

# Stichting Pensioenfonds Unisys Nederland

## Nieuwsbrief SPUN – oktober 2011

### Van uw pensioenfonds

Het bestuur van Stichting Pensioenfonds Unisys Nederland vindt het belangrijk u over actuele ontwikkelingen binnen het pensioenfonds te informeren. In deze nieuwsbrief belichten wij twee rechtszaken waarbij SPUN betrokken is. Verder wordt ingegaan op de bijzonder lastige financiële omstandigheden waarmee het fonds wordt geconfronteerd.

Om het belang van de informatie te onderstrepen wordt deze Nieuwsbrief naar alle deelnemers van SPUN gezonden. Dat wil zeggen naar de pensioengerechtigden, de gewezen deelnemers (slapers) en degenen die nog pensioen opbouwen.

Heeft u vragen over deze onderwerpen? Of wilt u reageren? Uw vragen en opmerkingen zijn van harte welkom en kunt u sturen naar [info@spun.nl](mailto:info@spun.nl).

### Rechtszaak deelnemersraad tegen indexatiebesluit 2011 van het SPUN bestuur

Jaarlijks neemt het bestuur van SPUN een besluit over het verhogen van de pensioenen met een toeslag (indexatie). Dat volgt uit het pensioenreglement. Als de middelen van SPUN toereikend zijn, kan het bestuur besluiten om toeslagen te verlenen. Door het verlenen van toeslagen worden de pensioenen aangepast aan de gestegen prijzen, zodat het pensioen zijn waarde behoudt.

In december 2010 heeft het bestuur besloten om de pensioenen niet te indexeren. Dit vanwege de financiële situatie van het fonds

en de onzekere economische vooruitzichten. Volgens het bestuur waren de financiële middelen van SPUN niet toereikend om de pensioenen te verhogen. Door de pensioenen niet te indexeren, kan geld worden gereserveerd voor het herstel van de financiële situatie.

De deelnemersraad van SPUN was het niet eens met dit besluit en is daartegen bij de rechter in Amsterdam in beroep gegaan. De deelnemersraad is van mening dat indexatie niet ten koste gaat van het herstel. De kosten van het herstel komen volgens de deelnemersraad voor rekening van Unisys. Eind juni 2011 heeft de rechter besloten dat SPUN niet volgens de juiste 'stappen' is gekomen tot het besluit om de pensioenen niet te indexeren. De rechter heeft bevolen dat het bestuur het indexatiebesluit uit december 2010 intrekt en een nieuw besluit neemt.

In het vonnis van de rechter speelt de wijze waarop de financiële middelen van SPUN worden berekend een belangrijke rol. Belangrijke uitgangspunten zijn:

- de dekkingsgraad van SPUN (dat is de graadmeter voor de financiële situatie van het pensioenfonds. Bij een dekkingsgraad van 100% is er precies genoeg 'geld in kas' om de huidige en toekomstige pensioenen te kunnen uitkeren);
- de eventuele verplichting van Unisys om het vermogen van SPUN aan te vullen; en
- de aanvullende argumenten van het bestuur om wel of niet tot verhoging van de pensioenen over te gaan.

Het bestuur legt haar interpretatie van het vonnis van de rechter voor aan de deelnemersraad, in de vorm van een 'stappenplan' om te komen tot een indexatiebesluit in de toekomst. Het bestuur heeft besloten niet in beroep te gaan tegen het vonnis van de rechter.

### **Nieuw indexatiebesluit**

In de bestuursvergadering van september 2011 heeft het bestuur het oorspronkelijke indexatiebesluit (besluit uit december 2010) ingetrokken, zoals door de rechter was bevolen. Vervolgens heeft het bestuur een nieuw standpunt ingenomen en vastgelegd in een *voorlopig* besluit. Dit voorlopige besluit komt erop neer dat de pensioenen in 2011 niet worden geïndexeerd. Het bestuur is nog steeds van mening dat voorrang moet worden gegeven aan het herstel van de financiële situatie van het fonds. De eventuele bijstorting van Unisys brengt het vermogen van SPUN slechts op het wettelijk minimaal vereiste niveau. Het herstel van het fondsvermogen is in ieders belang; van de pensioengerechtigden, de gewezen deelnemers, de nog actieve deelnemers en de werkgever. Bovendien zijn de economische vooruitzichten slecht en bestaat veel onzekerheid over de economische ontwikkelingen.

Dit voorlopige bestuursbesluit is voor advies voorgelegd aan de deelnemersraad. De deelnemersraad heeft geadviseerd wel tot indexatie van de pensioenen in 2011 over te gaan, tenminste gedeeltelijk. Het bestuur zal – rekening houdend met het advies – een definitief besluit gaan nemen.

### **Wat betekent dit nieuwe besluit voor u?**

Als het voorlopige bestuursbesluit - na het advies van de deelnemersraad - wordt omgezet in een definitief besluit over de indexatie van de pensioenen in 2011 verandert er niets.

Bent u pensioengerechtigde? Uw pensioen wordt in 2011 niet verhoogd. Het blijft de ambitie van SPUN om uw koopkracht op peil te houden, maar de daarvoor benodigde financiële middelen ontbreken.

Bent u gewezen deelnemer? Het pensioen dat u bij SPUN heeft opgebouwd (en niet heeft meegenomen naar een ander pensioenfonds) wordt niet verhoogd. Ook voor u geldt dat SPUN ernaar blijft streven om uw pensioen aan te passen aan de gestegen prijzen.

Bent u deelnemer? Uw pensioenopbouw is afhankelijk van uw diensttijd en uw laatst vastgestelde salaris. Indexatie is op dit moment voor u nog niet van belang.

### **Indexatie bij SPUN**

Kunt u met uw pensioen in de toekomst nog evenveel kopen als nu? Met € 100 van nu zult u over 10 jaar minder kunnen doen dan op dit moment. Om de waarde van het pensioen op peil te houden worden toeslagen verleend (ook wel indexatie genoemd).

Uw pensioenfonds probeert elk jaar de ingegane pensioenen en de opgebouwde pensioenen van gewezen deelnemers te verhogen met de stijging van het CBS-prijnsindexcijfer voor gezinsconsumptie. Dat is het cijfer waarmee de prijsontwikkeling van een bepaald 'mandje boodschappen' jaarlijks wordt gevolgd.

De toeslagverlening is voorwaardelijk. Het pensioenfondsbestuur beslist elk jaar over de toeslagverlening. Het is dus niet zeker of en in hoeverre in de toekomst de ingegane pensioenen en de opgebouwde pensioenen van gewezen deelnemers worden verhoogd.

Toeslagverlening vindt alleen plaats wanneer de middelen van het pensioenfonds toereikend zijn, er wordt geen geld gereserveerd.

### **Juridische procedure tegen Unisys; de stand van zaken**

Onder invloed van de financiële crisis verslechterde de financiële positie van SPUN eind 2008 aanzienlijk. In verband daarmee heeft SPUN een beroep gedaan op Unisys om een bedrag van ruim € 32,2 miljoen bij te storten. Het fonds meent daar recht op te hebben vanwege de financiële afspraken die in het verleden zijn gemaakt. Unisys heeft zich verzet tegen de betaling van dat bedrag ineens en heeft in 2009 € 12,3 miljoen voldaan. Het fonds is daarop een juridische procedure begonnen, om de betaling van het restant van bijna € 20 miljoen af te dwingen.

In een dergelijke juridische procedure worden de argumenten door beide partijen eerst schriftelijk aan de rechter kenbaar gemaakt. Daar was ruim 8 maanden mee gemoeid. Vervolgens vond op 6 april 2011 een mondelinge behandeling van de zaak plaats. De rechter heeft Unisys daarna alsnog in de gelegenheid gesteld om met jaarrekeningen aan te tonen dat de betaling ineens van € 20 miljoen een te zware financiële last is. Op de toen door Unisys ingebrachte stukken heeft SPUN schriftelijk mogen reageren. Waarna het weer de beurt was aan Unisys om te reageren op de argumenten van SPUN. Op dit moment is het aan de rechter om te besluiten hoe de procedure verder zal verlopen. Het bestuur verwacht dat het nog wel enkele maanden duurt voordat er een uitspraak van de rechter is.

Wilt u op de hoogte blijven van het verloop van deze juridische procedure, kijkt u dan op [www.spun.nl](http://www.spun.nl).

### **Vordering op Unisys, wat betekent dat voor u?**

Het bestuur probeert langs juridische weg betaling van de vordering van € 20 miljoen af te dwingen. Tot het moment van betaling is dat bedrag niet beschikbaar om te beleggen. SPUN mist daardoor mogelijk rendement dat

bijdraagt aan het herstel van de financiële situatie (zie verderop). Hoewel SPUN meent een sterke zaak te hebben, bestaat er onzekerheid over de uitkomst van procedure.

Bent u pensioengerechtigde? Door het uitblijven van de betaling loopt uw pensioen geen direct gevaar, uw pensioen wordt daardoor niet verminderd.

Bent u gewezen deelnemer bij SPUN? Door het uitblijven van de betaling loopt het bij SPUN opgebouwde pensioen geen direct gevaar, het wordt daardoor niet verminderd.

Bent u deelnemer? Door het uitblijven van de betaling loopt uw bij SPUN opgebouwde pensioen geen direct gevaar, uw pensioen wordt daardoor niet verminderd.

Maar stel dat de rechter oordeelt dat Unisys niet tot betaling verplicht is, of dat Unisys niet tot betaling in staat is? Of dat gevolgen heeft voor uw pensioen en in welke mate kan nu nog niet worden berekend. Het bestuur brengt de consequenties van het eventueel achterwege blijven van de (volledige) betaling, in kaart. Vervolgens zal een voorlopig besluit moeten worden genomen. Een besluit om de pensioenen te verlagen vereist een voorafgaand advies van de deelnemersraad. Wanneer deze situatie zich voordoet en een definitief besluit is genomen, wordt u daar uiteraard vooraf over geïnformeerd.

### **Actuele financiële stand van zaken SPUN**

Het is niet eenvoudig te berekenen hoeveel een pensioenfonds 'in kas' moet hebben om over een periode van 40 jaar alle pensioenen te kunnen betalen. Zeker is wel dat er nu minder aanwezig hoeft te zijn dan over 40 jaar moet worden uitgekeerd. Want wat een pensioenfonds nu 'in kas' heeft, kan nog groeien. Maar hoeveel? Dat wordt uitgerekend met een rekenrente. Die rente kan van dag tot dag flink wisselen, met schommeling van de dekkingsgraad als gevolg.

De dekkingsgraad is de barometer voor de financiële gezondheid van SPUN. SPUN is financieel gezond als voor iedere euro aan pensioen op zijn minst € 1,09 'in kas' is. De dekkingsgraad is dan 109%. SPUN moet van de toezichthouder altijd een dekkingsgraad van minimaal 104,1% hebben. De dekkingsgraad van SPUN op 31 augustus 2011 bedroeg 93,1%. Eind september was deze gedaald naar 89,4%. De vorderingen op Unisys zijn hierin niet mee gerekend. Indien met die vorderingen wel rekening wordt gehouden dan bedraagt de dekkingsgraad 100,7% respectievelijk 96,7%.

De dekkingsgraad, zo blijkt de laatste tijd, kan flink schommelen. Deze was per 31 mei 2011 94%, per 30 juni 93,1% en per 31 juli 96,4%. Uit dit verloop blijkt wel dat de dekkingsgraad een momentopname is.

De belangrijkste oorzaak van de scherpe daling van de dekkingsgraad, is de forse daling van de rekenrente. Hoe lager deze rente, des te minder de groei van het vermogen 'in kas'. Dus moet er meer worden gereserveerd. Een andere oorzaak is de beurskoers, die is in de voorbije maanden ook flink gedaald. De bezittingen van SPUN zijn aanzienlijk in waarde afgenomen.

Wilt u op de hoogte blijven van de ontwikkelingen binnen uw pensioenfonds, abonneert u zich dan op de gratis digitale nieuwsbrief van SPUN via [www.spun.nl](http://www.spun.nl).