

J A A R V E R S L A G



Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds

2016



COLOFON

Dit is een uitgave van de
Stichting Alcatel-Lucent
Pensioenfonds in liquidatie

Vormgeving
Cor Zeeman

Stichting Alcatel-Lucent
Pensioenfonds i.l.
Postbus 914
1180 AX Amstelveen
www.Alcatel-Lucentpensioenfonds.nl

DOEL

Het pensioenfonds heeft tot doel de pensioenregelingen te waarborgen die door de bijdragende ondernemingen ten behoeve van de (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en hun eventuele partners zijn getroffen en in de pensioenreglementen zijn vastgelegd.

INHOUD

| | |
|--|----|
| Voorwoord | 4 |
| Kerncijfers | 5 |
| Personalia | 6 |
| Karakteristieken van het pensioenfonds | 7 |
| Bestuursverslag / Verslag van Vereffenaars | 9 |
| Jaarrekening | |
| Balans per 31 december 2016 | 18 |
| Staat van baten en lasten over 2016 | 19 |
| Kasstroomoverzicht 2016 | 20 |
| Toelichting behorende bij de jaarrekening | 21 |
| Overige gegevens | |
| Financiering en uitvoering | 37 |
| Verklaring Verantwoordingsorgaan | 37 |
| Reactie van het bestuur op de verklaring | 38 |
| Actuariële verklaring | 39 |
| Controle verklaring van de onafhankelijke accountant | 41 |

VOORWOORD

Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds is op 21 september 2015 in liquidatie gegaan. Het bestuur is vanaf dat moment overgegaan in het College van vereffenaars en het College heeft de taken van het Bestuur overgenomen. De doelstelling van het College is de liquidatie op een efficiënte en correcte wijze af te ronden. In dit jaarverslag legt het College van vereffenaars rekening en verantwoording af over het gevoerde beleid, de conversie van reglementen, de collectieve waardeoverdracht en de bijbehorende financiële verwerking daarvan. Tevens wordt inzicht gegeven in de verwachte toekomstige afwikkeling van de liquidatie.

KERNCIJFERS *(Alle bedragen in duizenden euro's)*

| | 2016 | 2015 |
|---|--------|---------|
| Vermogenspositie (ultimo) | | |
| Reserve voor toekomstige toeslagverlening en kosten (Eigen vermogen) | 10.892 | 5.581 |
| | | |
| Premies | | |
| Premie werkgever | 5.696 | 9.034 |
| | | |
| Kosten | | |
| Pensioenuitvoeringskosten | 689 | 886 |
| | | |
| Uitkeringen | | |
| Pensioenuitkeringen (incl. afkoop, vrijval niet opgevraagd) | 1.702 | 15.045 |
| Uitgaande waardeoverdrachten (individueel) | 0 | 750 |
| Totaal | 1.702 | 15.795 |
| | | |
| Collectieve Waardeoverdracht | | |
| Vrijval Voorziening Pensioenverplichtingen CWO PME | 0 | 760.054 |
| Koopsom Collectieve Waardeoverdracht PME | 0 | 699.425 |
| Afrekening Collectieve Waardeoverdracht PME | 307 | 0 |
| | | |
| Beleggingen | | |
| Geldmarktbeleggingen | 19.770 | 22.840 |
| Vorderingen beleggingen | 42 | 42 |
| Schulden beleggingen | 0 | -9 |
| Totaal | 19.812 | 22.873 |
| | | |

PERSONALIA

BESTUUR

(tot 21 september 2015)

COLLEGE VAN VEREFFENAARS

(vanaf 21 september 2015)

*Benoemd door de
onderneming:*

Voorzitter:

J. Koenhein

Lid:

M.S. van Beek

K. Lustig

J.P.S. Wijthoff

*Benoemd door de
ondernemingsraad:*

Secretaris:

F.J.M. Musters

Lid:

R.N. Dröge

*Gekozen door de
gepensioneerden*

Lid:

J.W. Thurkow

J.T. van Leerdam

DAGELIJKS BESTUUR

J. Koenhein

F.J.M. Musters,

tevens voorzitter

PENSIOENBUREAU

C.W. Zeeman, *directeur*

COMPLIANCE OFFICER

M. Huntjens

ACCOUNTANT

KPMG Accountants N.V.

J.C. van Kleef RA

CERTIFICEREND

ACTUARIS

Actuarieel Adviesbureau

Confident B.V.

H.J. Bets AAG

ADMINISTRATIE

Blue Sky Group B.V.

S. Van Gompel

VERANTWOORDINGS- ORGAAN

Namens de onderneming:

C. de Boer

*Gekozen door de 'actieven'
(Namens de gewezen deelnemers,
nog in dienst bij de
onderneming):*

S. Braham

*Gekozen door de
gepensioneerden:*

J. Leguijt

P. Sebel

W.J. Hoeffnagel

Gekozen door de slapers:

R.A. Bos

INTERN TOEZICHT

Visitatiecommissie:

VCHolland

ADRESSEN

Stichting Alcatel-Lucent

Pensioenfonds i.l.

Postbus 914

1180 AX Amstelveen

Blue Sky Group B.V.

Afdeling Pensioen Service

Postbus 123

1180 AC Amstelveen

020-4266300

Pensioenfonds van de

Metalektro

Postbus 75635

1118 ZR Schiphol

KARAKTERISTIEKEN VAN HET PENSIOENFONDS

Profiel

De Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds i.l., opgericht in 1993, is statutair gevestigd in Amstelveen. De stichting is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41194413. Het pensioenfonds is een ondernemingspensioenfonds. Het pensioenfonds is per 21 september 2015 in liquidatie. De pensioenen zijn per 1 oktober 2015 overgedragen aan het Pensioenfonds van de Metalektro (PME). De operationele pensioenuitvoering is per 1 september 2016 overgedragen naar PME. We zijn nu een fonds zonder pensioenaanspraken.

Organisatie

Bestuur, College van vereffenaars

Op 21 september 2015 is het besluit tot liquidatie van het pensioenfonds genomen. Het bestuur is vanaf dat moment, met dezelfde personen, overgegaan in het College van vereffenaars. Het College heeft zijn statutaire verantwoordelijkheden, in lijn met de Pensioenwet, en draagt de eindverantwoordelijkheid voor de (financiële) afwikkeling van het fonds. In het vervolg van het verslag wordt nog gesproken over het bestuur, daar dient voor gebeurtenissen na 21 september 2015 het College van vereffenaars gelezen te worden. Het bestuur heeft een groot deel van de werkzaamheden uitbesteed. De uitbesteede werkzaamheden betreffen de pensioenadministratie en het vermogensbeheer. De dagelijkse aansturing is gedelegeerd aan het Dagelijks Bestuur en de directeur. De directeur is per 1 oktober 2016 weer in dienst getreden bij de onderneming en gevolmachtigde geworden bij het pensioenfonds.

Uitgangspunt is dat het bestuur, conform de eisen van de Pensioenwet, verantwoordelijk is en blijft voor de juiste uitvoering van de uitbesteede taken.

Dagelijks Bestuur

Het dagelijks bestuur van het fonds wordt gevormd door een bestuurslid benoemd door de onderneming en een bestuurslid benoemd

door de ondernemingsraad. De vergadering van het dagelijks bestuur wordt bijgewoond door de directeur/gevolmachtigde van het fonds. Het dagelijks bestuur heeft uitsluitend bevoegdheden conform de statuten en reglementen van het fonds.

Pensioenbureau

Het pensioenbureau had tot 1 oktober 2016 één medewerker, de directeur van het fonds. De directeur voert de dagelijkse activiteiten uit. Tevens is de directeur verantwoordelijk voor de operationele zaken betreffende het fonds. De bevoegdheden van de directeur zijn vastgelegd in de reglementen van het fonds. De directeur was in dienst van het pensioenfonds. Per 1 oktober 2016 is de directeur weer in dienst getreden bij de onderneming en gevolmachtigde geworden bij het pensioenfonds.

Verantwoordingsorgaan

Het verantwoordingsorgaan (VO) is, met het passeren van de statuten, op 16 april 2008 ingesteld. Het bestuur legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over het beleid en de wijze waarop het is uitgevoerd, en over de naleving van regelgeving met betrekking tot goed pensioenfondsbestuur. Met ingang van 22 december 2014 heeft het VO conform de wet versterking bestuur pensioenfondsen rechten gekregen die eerder bij de deelnemersraad lagen.

Intern toezicht

Het bestuur heeft ervoor gekozen het intern toezicht in te vullen middels de aanstelling van een visitatiecommissie. Drie onafhankelijke deskundigen bezien en beoordelen de beleids- en bestuursprocedures en -processen kritisch. In 2016 is gezien de liquidatie afgezien van de visitatie.

Uitvoeringsorganisatie

De uitvoeringsorganisatie is Blue Sky Group B.V. te Amstelveen. De werkzaamheden betreffen de pensioenadministratie en bestuursondersteuning. De beheersing van de uitbesteede werkzaamheden Blue Sky Group

B.V. worden door het bestuur en de directeur beoordeeld aan de hand van de verkregen ISAE rapportage. Deze rapportage betreft de interne proces beheersing. Tevens wordt jaarlijks een evaluatie van de SLA gehouden. Het pensioenfonds heeft in opdracht van PME nog tot september 2016 de uitvoering van de pensioenadministratie en de betaling van de pensioenuitkeringen gedaan. Tevens heeft de Blue Sky Group medegewerkt aan het jaarwerk 2016. Vanaf 1 oktober 2016 is de uitvoering/administratie ondergebracht bij de gevolmachtigde.

Beleggingscommissie

Het fonds had een beleggingscommissie ingesteld die het bestuur adviseerde ten aanzien van het beleggingsbeleid. Door de

collectieve waardeoverdracht is ultimo september 2015 de commissie ontbonden.

Compliance officer

Het bestuur heeft een compliance officer benoemd, die toeziet op de naleving van relevante wettelijke bepalingen en de gedragscode door bestuursleden, directeur en commissieleden van het fonds.

Externe ondersteuning

Het fonds wordt op verzoek bijgestaan door externe deskundigen. Daarnaast heeft het bestuur gebruik gemaakt van juridische ondersteuning in de vorm van een advocaat. Dit in verband met het conflict met de onderneming.

BESTUURSVERSLAG / VERSLAG VAN VEREFFENAARS

Hoofdlijnen

Het jaar 2016 stond voor ons fonds in het teken van de afronding van de collectieve waardeoverdracht naar het Pensioenfonds van de Metalektro per 1 oktober 2015. Na 22 jaar als zelfstandig ondernemings-pensioenfonds is besloten de Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds op termijn te gaan liquideren en heeft PME de uitvoering van ons overgenomen. Daarmee zijn we formeel een pensioenfonds “in liquidatie”. Het vermogen is op 1 oktober 2015 overgedragen aan PME. Per 1 september 2016 is ook de administratie overgedragen aan PME. Door de overdracht is er geen voorziening meer en hebben dekkingsgraden geen betekenis meer.

Aanloop tot liquidatie

Per 1 januari 2012 is de uitvoerings-overeenkomst (UO) tussen het pensioenfonds en de onderneming beëindigd. Omdat het fonds op dat moment in onderdekking was, vielen we onder art. 150 van de Pensioenwet. Op 15 juni 2015 heeft DNB het pensioenfonds een aanwijzing gegeven om de verplichtingen uiterlijk op 31 december 2015 over te dragen. Op 21 september 2015 heeft het bestuur het besluit genomen tot liquidatie van het pensioenfonds en op 30 september 2015 heeft ons pensioenfonds zijn bezittingen en verplichtingen overgedragen aan het PME. Het Verantwoordingsorgaan heeft hierover een positief advies uitgebracht en De Nederlandsche Bank (DNB) heeft een verklaring van geen bezwaar hierover gegeven. Daarmee zijn we formeel sinds 21 september 2015 een pensioenfonds “in liquidatie”. Gezien het grote belang voor onze deelnemers diende de overdracht van pensioenrechten en pensioenaanspraken uiterst zorgvuldig te gebeuren. Het fonds heeft er derhalve voor gekozen de economische en juridische overdracht (de feitelijke collectieve waardeoverdracht) te ontkoppelen van de administratieve overdracht. Dit houdt in dat

alle beleggingen en verplichtingen per 1 oktober 2015 zijn overgedragen aan PME. De administratie en het uitkeren van pensioenen is op 1 september 2016 overgedragen.

Overdracht beleggingsportefeuille

In de overeenkomst betreffende de collectieve waardeoverdracht zijn afspraken gemaakt inzake de overdracht van de beleggingsportefeuille als voorschot op de Koopsom. Er is een inschatting gemaakt van de koopsom op 30 september 2015 die als basis diende voor de waarde van de over te dragen beleggingen. De overdracht heeft plaatsgevonden op 1 oktober 2015. Er is op 10 november 2015 een transitieverslag vastgesteld. Begin 2016 heeft er nog een kasbetaling plaatsgevonden uit de opbrengst van de herstelbetaling van de onderneming.

Aanpassing Pensioenreglementen

Om een overdracht van de pensioenaanspraken naar PME mogelijk te maken dienden alle pensioenaanspraken in overeenstemming te worden gebracht met het pensioenreglement van PME. Dit betrof een ouderdomspensioen op leeftijd 67, met de mogelijkheid dit te vervroegen. De pensioenreglementen (1993, 2003, 2006 en 2008) dienden daarvoor aangepast te worden. Dit is gedaan door middel van het toevoegen van een addendum bij het pensioenreglement.

De overgangsmaatregelen zijn besproken met de certificerende actuaaris en de actuaaris van BSG. Ook is er een juridische controle gedaan door de juriste van Willis Towers Watson (rechtsopvolger van Towers Watson). Beiden hebben goedkeuring gegeven voor de aanpassingen. Uitgangspunt bij de omzetting van de pensioenaanspraken was dat iedereen minimaal een gelijkwaardige aanspraak heeft als voor de omzetting. Tevens diende een omzetting plaats te vinden van de AOW-garantieregeling naar Ouderdoms Pensioen om te passen in het pensioenreglement van PME.

De volgende aanpassingen zijn gedaan voor gewezen deelnemers:

- Het overbruggingspensioen (OBP) is verhoogd met 1,3% per jaar o.b.v. de verwachting van de inflatie van DNB per 30 september 2015 ter compensatie van de toekomstige verhogingen van het OBP.
- Omzetting van de ongehuwde pensioenen in ouderdomspensioen (OP) en uitruilbaar partnerpensioen (PP) afhankelijk van de situatie.
- De opgebouwde pensioenaanspraken met pensioenleeftijd 60 jaar en 62 jaar zijn omgezet in OP, ingaand op de eerste van de maand volgend op de 65ste verjaardag van de gewezen deelnemer, en PP.
- De aanspraken op OP met pensioenleeftijd 65 jaar zijn omgezet in een OP ingaand op de 1e van de maand waarin de gewezen deelnemer de 67 jarige leeftijd bereikt.

De volgende aanpassingen zijn gedaan voor de pensioengerechtigden:

- Het overbruggingspensioen (OBP) is verhoogd met 1,3% per jaar o.b.v. de verwachting van de inflatie van DNB per 30 september 2015 ter compensatie van de toekomstige verhogingen van het OBP. Het OBP wordt uitgekeerd tot 65 jaar.

De volgende aanpassingen zijn gedaan voor arbeidsongeschikte deelnemers:

- De opgebouwde en bereikbare aanspraken op OP, OBP en NP, met pensioenleeftijd 60 resp. 62 zijn omgezet in een OP ingaand op de eerste van de maand volgend op leeftijd 65 plus bijbehorend PP.
- De aanspraken op OP met pensioenleeftijd 65 jaar zijn omgezet in een OP ingaand op de 1e van de maand waarin de gewezen deelnemer de 67 jarige leeftijd bereikt.
- Het arbeidsongeschiktheidspensioen wordt uitgekeerd tot 65 jaar.

De volgende aanpassingen zijn gedaan voor de pensioengerechtigden met een AOW-garantie uitkering:

- De AOW-garantie uitkering is verhoogd met de KOB-toeslag
- De AOW-garantie uitkering is verhoogd met 1,3% per jaar o.b.v. de verwachting van de

inflatie van DNB per 30 september 2015 ter compensatie van de toekomstige verhogingen. De verhoogde AOW-garantie is opgeteld bij het reguliere ouderdomspensioen

- De partners met een lopende AOW-garantie uitkering kregen een zelfstandige polis (ingegaan ouderdomspensioen).

Overgang naar de betaaldatum van PME

Omdat PME de betaling van pensioenen doet op de 24e van de maand heeft het fonds besloten op 3 mei 2016 een extra uitkering ter hoogte van de maandelijkse pensioenuitkering te doen aan de gepensioneerden om de overgang naar de nieuwe uitkeringsdatum soepel te laten verlopen. De gepensioneerden kregen in mei 2016 dus twee keer een betaling.

Evenwichtigheid bij de overgang.

De hier genoemde maatregelen zorgen voor een evenwichtige belangenbehartiging:

- Pensioengerechtigden hebben in mei 2016 een extra bedrag ontvangen ter hoogte van een maand pensioen. Dit bestond uit twee delen: Ten eerste de betaling van de (nog niet uitgekeerde) verhoging van 2,5%, die met terugwerkende kracht wordt toegekend vanaf oktober 2015 tot en met augustus 2016 (11 maanden * 2,5% is 27,5% van het extra bedrag). Vanaf de maand september 2016 wordt de verhoging van 2,5% opgenomen in de maandelijkse pensioenuitkering. Ten tweede een extra betaling om de overgang op een latere betaaldatum (van de 2e vd maand naar de 23e vd maand) soepel te laten verlopen (extra is dus 72,5% van het bedrag).
- Slapers krijgen bij de omzetting naar het reglement van PME een maand extra pensioentoezegging.

- In ons reglement start de pensioenbetaling in de maand ná de verjaardag.
- In het reglement van PME start de pensioenbetaling in de maand ván de verjaardag.

De extra betaling voor de gepensioneerden is evenwichtig met de extra maand voor de slapers.

Vaststelling Koopsom door PME

Nadat de pensioenaanspraken in overeenstemming waren gebracht met het pensioenreglement van PME, heeft in de eerste helft van 2016 veelvuldig overleg plaatsgevonden met PME over de aanlevering van de juiste bestanden en de interpretatie van de opgebouwde pensioenen.

De actuarissen van het pensioenfonds en van PME hebben eind mei 2016 de laatste verschillen besproken. Op 1 juni 2016 is het definitieve bestand met aanspraken aangeleverd en op dat moment is de voorlopige koopsom vastgesteld.

Deze is conform de overeenkomst inzake de collectieve waardeoverdracht vastgesteld en voor ons fonds door Willis Towers Watson gecontroleerd. Nadat de koopsom bekend was heeft het bestuur het besluit kunnen nemen over de hoogte van de éénmalige verhoging van pensioenrechten en pensioenuitkeringen op overdrachtsdatum.

Er was namelijk bij de overdracht per 30 september 2015 een verwachting uitgesproken dat er een batig saldo, onder aftrek van een reservering voor toekomstige kosten en enkele voorzieningen, zou overblijven om een toekenning van extra rechten en aanspraken mogelijk te maken. Het bestuur heeft de verhoging vastgesteld op 2,5%. Op basis hiervan is door PME de definitieve koopsom vastgesteld.

Overdracht pensioenadministratie

PME heeft op 1 september 2016 de pensioenadministratie overgenomen van de Blue Sky Group, de uitvoerder van ons fonds. Tot dat moment werden alle pensioenuitkeringen verzorgd door onze uitvoerder onder de verantwoordelijkheid van PME. In september 2016 zijn alle pensioenuitkeringen verhoogd met 2,5%. Tevens zijn de pensioenrechten en pensioenaanspraken, met terugwerkende kracht, verhoogd met 2,5%.

Deze verhoging is verwerkt in de definitieve databestanden die aan PME worden overgedragen. De laatste pensioenbetaling door

onze uitvoerder heeft eind augustus 2016 plaatsgevonden.

Eindafrekening van de waardeoverdracht

Eind 2016 zijn er gesprekken gevoerd met PME betreffende de definitieve afrekening van de waardeoverdracht. De definitieve afrekening is door de actuarissen van PME en ALU-PF bepaald en door twee certificerend actuarissen alsmede door de accountant van PME in orde bevonden. Dit is in februari 2017 geheel afgerond en financieel afgewikkeld. De definitieve afrekening is verwerkt in dit jaarverslag.

Overleg met het verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan (VO) is gedurende het traject van de liquidatie een aantal keer geïnformeerd over de stand van zaken. Het verantwoordingsorgaan heeft zijn goedkeuring gegeven aan de overdracht naar PME en de liquidatie.

Overleg met De Nederlandsche Bank

Het bestuur heeft voorafgaand aan het besluit tot liquidatie veelvuldig contact gehad met DNB. DNB is voortdurend op de hoogte gehouden van de voortgang van de liquidatie en de communicatie aan alle belanghebbenden. We zijn DNB erkentelijk voor het feit dat zij op zeer korte termijn de verklaring van geen bezwaar hebben kunnen afgeven, waardoor het mogelijk was per 30 september 2015 de overdracht te bewerkstelligen. Behalve de aanwijzing tot overdracht zijn er in 2015 geen andere toezichtsmaatregelen opgelegd. Op 13 oktober 2015 heeft DNB bevestigd dat het pensioenfonds aan de aanwijzing heeft voldaan.

Overleg met de onderneming

Op vrijdag 10 juni 2016 heeft de Hoge Raad (HR) uitspraak gedaan over het beroep in cassatie in de zaak van ons fonds. De HR vernietigde de eerdere uitspraak van het hof in Den Haag. Nu de HR de eerdere uitspraken heeft vernietigd, kan de zaak worden

voorgelegd aan het gerechtshof in Amsterdam. Dit hof zal dan opnieuw over deze zaak moeten beslissen. Het fonds is begin 2017 weer in overleg met de onderneming, getreden. Dit heeft vooralsnog niet tot een schikking geleid. Het pensioenfonds heeft het hof gevraagd een uitspraak te doen.

Nu de overdracht is afgerond kan na de afwikkeling van de gerechtelijke procedure het pensioenfonds, op termijn, worden ontbonden. Daarna zal de stichting worden ontbonden. Dit zal op zijn laatst in 2023 (einde herstelplan, wanneer alle herstelbetalingen van de onderneming zijn ontvangen) plaats vinden.

Goed pensioenfondsbestuur

Wettelijk is geregeld dat een pensioenfonds maatregelen dient te treffen die goed pensioenfondsbestuur waarborgen. Hiervoor zijn principes betreffende zorgvuldig bestuur, transparantie, openheid en communicatie, deskundigheid, verantwoording en intern toezicht, in de Pensioenwet vastgelegd.

Het beleid van het fonds is gericht op een integrale bedrijfsvoering. Dit houdt onder meer in: adequate administratieve organisatie, interne controle (AO/IC), (financiële) risicobeheersing, analyse en beheersing van integriteitrisico's en het voorkomen van belangenverstremgeling. Reglementair is bepaald hoe het bestuur omgaat met zijn rol als bestuur en invulling geeft aan begrippen als goed bestuur, verantwoording en intern toezicht.

Code Pensioenfonds

Per 1 januari 2014 is de 'Code Pensioenfonds' van kracht geworden. De Pensioenfederatie en de Stichting van de Arbeid hebben samen de Code Pensioenfonds opgesteld, die normen voor het functioneren van de verschillende bestuurlijke organen binnen een pensioenfonds bevat. De Code Pensioenfonds is wettelijk verankerd. Het is gebleken dat het pensioenfonds voor het merendeel al aan de Code voldoet. Het fonds voldoet niet aan de normen 65 t/m 71 (diversiteit). Het Bestuur en het Verantwoordingsorgaan bestaat geheel uit

mannen van boven de 40 jaar. Gezien de collectieve waardeoverdracht heeft het bestuur geoordeeld dat de huidige bestuurs-samenstelling en de expertise binnen het bestuur gehandhaafd dient te blijven, gezien de korte tijd dat het bestuur naar verwachting nog operationeel zal zijn. Ondanks de geringe diversiteit is dit een redelijke afspiegeling van de belanghebbenden.

Het fonds voldoet niet aan norm 14 (intern toezicht). Gezien de collectieve waardeoverdracht in 2015 is er geen visitatiecommissie langs geweest in 2016.

Bestuursmodel en Wet versterking bestuur pensioenfonds

Per 1 juli 2014 geldt de wet versterking bestuur pensioenfonds. Volgens deze wet moeten pensioenfonds het bestuur en de medezeggenschap vormgeven. Het bestuur heeft gekozen voor het paritaire bestuursmodel.

Samenstelling van de directie en het bestuur

In het afgelopen jaar is er geen wijziging geweest in de samenstelling van het bestuur / de vereffenaars van het pensioenfonds.

De onderneming

Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds i.l. (ALU-PF) is het ondernemingspensioenfonds van Alcatel-Lucent Nederland B.V.

De onderneming heeft de uitvoerings-overeenkomst opgezegd per 31-12-2011. In januari 2016 is er een vaststellingsovereenkomst getekend tussen het fonds en de onderneming over de toekomstige herstelbetalingen.

Het verantwoordingsorgaan

Het bestuur van het fonds besteedt, conform de Pensioenwet en de daarin opgenomen eisen voor goed pensioenfondsbestuur, veel aandacht aan de opzet en inrichting van de organisatie, inclusief de interne beheersing.

Het verantwoordingsorgaan bestaat sinds 22 december 2014 uit zes leden, te weten één

vertegenwoordiger namens de 'actieven', drie vertegenwoordigers namens de pensioengerechtigden, één vertegenwoordiger namens de gewezen deelnemers en één vertegenwoordiger namens de vennootschap (de laatste wordt door de onderneming aangemeld, zonder verkiezingen).

Het nieuwe verantwoordingsorgaan is eigenlijk een combinatie van het oude VO en DR en heeft vergelijkbare rechten. Het VO is een vorm van medezeggenschap en heeft een aantal adviesrechten o.a. adviesrechten op het gebied het communicatiebeleid en grote veranderingen bij het fonds zoals liquidatie, fusie of splitsing.

Als onderdeel van de jaarverslagcyclus legt het bestuur verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan. In dit jaarverslag wordt separaat verslag gedaan van de bevindingen van het verantwoordingsorgaan ten aanzien van het gevoerde beleid. Tevens heeft het bestuur zijn reactie hierop in het jaarverslag vastgelegd.

Intern toezicht

Voor het intern toezicht is gekozen voor een visitatiecommissie, die de beleids- en bestuursprocedures en -processen, de wijze waarop het fonds wordt aangestuurd, en de wijze waarop wordt omgegaan met de risico's, op de langere termijn voor (de dekkinggraad van) het pensioenfonds, beoordeelt. De visitatiecommissie bestaat uit drie externen. In 2016 is gezien de liquidatie afgezien van de visitatie.

Deskundigheid

In het kader van het bevorderen van deskundigheid van de bestuurders van het pensioenfonds zijn er gedurende het jaar diverse seminars en bijeenkomsten bezocht waarin experts over specifieke onderwerpen uitleg gaven. Met name de juridische kant van pensioenrechten en de uitvoeringsovereenkomst heeft extra aandacht gekregen.

Het bestuur functioneert voldoende en heeft voldoende kennis om het pensioenfonds te besturen. Er heeft in 2016 geen zelfevaluatie

plaats gevonden betreffende het functioneren van het bestuur.

Gedragscode

De gedragscode voor pensioenbestuurders en betrokkenen (OPF modelcode) is door iedereen ondertekend. De bestuursleden en betrokkenen hebben over 2016 de nalevingsverklaring ondertekend. In het verslagjaar zijn geen transacties gemeld bij de Compliance Officer.

Toeziethouder

Gedurende 2016 is er contact geweest met de toezichthouder DNB, met name betreffende de stand van zaken in het fonds, de opzegging van de uitvoeringsovereenkomst en de liquidatie van het fonds. DNB heeft op 15 juni 2015 een aanwijzing gegeven waarbij de overdrachtstermijn van de verplichtingen is gesteld op uiterlijk 31 december 2015. Op 13 oktober 2015 heeft DNB bevestigd dat het pensioenfonds aan de aanwijzing heeft voldaan. In 2016 zijn gesprekken gevoerd over een verminderd toezicht en vrijstelling van het indienen van verslagstaten.

Wijziging statuten, uitvoeringsovereenkomst en ABTN

De laatst gewijzigde statuten zijn notarieel verleden op 18 november 2014. De statuten zijn daarna niet meer aangepast.

De uitvoeringsovereenkomst tussen het pensioenfonds en de onderneming is getekend op 25 september 2008. De onderneming heeft per 31 december 2011 de uitvoeringsovereenkomst opgezegd.

De Actuariële en Bedrijfstechnische Nota (ABTN) is op 19 december 2008 voor het laatst getekend. De ABTN moet door de continu veranderende situatie nog worden aangepast. Gezien de liquidatie en de grote wijzigingen in de wetgeving wordt één en ander in 2017 vastgelegd in de ABTN.

Uitbesteding

Het pensioenbureau heeft maandelijks overleg gevoerd met de uitvoeringsorganisatie of de

dienstverlening in overeenstemming is met het service-level-agreement. De beheersing van de uitbestede werkzaamheden bij Blue Sky Group B.V. wordt door het bestuur mede beoordeeld aan de hand van de verkregen ISAE (betreffende risico beheersing) rapportage. Per kwartaal wordt uitgebreid gerapporteerd over de uitvoering. Tot september 2016 heeft BSG de pensioenuitvoering gedaan.

Op 30 september 2015 zijn de beleggingen overgedragen aan PME, tevens is door de collectieve waardeoverdracht de verantwoordelijkheid hiervoor overgegaan op het bestuur van PME.

Communicatie met deelnemers en gepensioneerden

In het afgelopen jaar is aan de communicatie met deelnemers en gepensioneerden inhoud gegeven door:

- nieuwsbrieven
- e-nieuwsbrieven aan de ‘actieven’ en diegenen die zich hebben aangemeld hiervoor
- waardeoverdrachtsbrieven
- de website, www.alcatel-lucentpensioenfonds.nl, met daarop alle nieuwsbrieven, jaarverslagen, kortingsbrieven, plan van aanpak, betaaldata, de reglementen, het herstelplan, statuten en gegevens hoe in contact te komen met de helpdesk van PME.

Pensioen

Pensioenregelingen

Tot de overdracht aan PME had het pensioenfonds drie pensioenreglementen. “Reglement 1993”, “Reglement 2003” en “Reglement 2008”. “Reglement 2006” is opgegaan in “Reglement 2008”, waarbij de pensioenrechten 1 op 1 zijn overgegaan. In de regelingen zitten enkel pensioengerechtigden, slapers en arbeidsongeschikten met doorlopende opbouw. Vanaf 1 januari 2012 zijn er, doordat de onderneming de uitvoeringsovereenkomst heeft opgezegd, geen actieven meer in de regelingen, behoudens de

premievrije opbouw voor arbeidsongeschikten. Na de collectieve waardeoverdracht zit iedereen in de pensioenregeling van PME, met pensioenleeftijd 67 jaar.

Toeslagverlening

Door de collectieve waardeoverdracht naar PME zal de indexatie of korting vanaf 1-10-2015 gelijk lopen met de indexatie of korting bij PME.

Er is vanuit het ALU-PF nog éénmalige een verhoging toegekend bij de overgang naar PME van 2,5%, met terugwerkende kracht tot 1 oktober 2015. Op zijn laatst in 2023 zullen de nog te ontvangen (herstel)betalingen van de onderneming worden besteed, conform de doelstelling van het fonds, aan de inkoop van een éénmalige verhoging van de pensioenen van onze deelnemers bij PME. De hoogte hiervan is nog ongewis.

Risicobeleid

Algemene leidraad voor het uitvoeren van de beheertaken van het pensioenfonds is risico beheerst operationeel management. Gezien de collectieve waardeoverdracht naar PME zijn een aantal risico's van belang geweest tot en met 30 september 2015 en daarna niet meer van belang. Onderstaand treft u de risico's die het bestuur met prioriteit in het oog houdt:

- Continuïteitsrisico
- Renterisico
- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Operationeel risico

Continuïteitsrisico

Een belangrijk risico van het pensioenfonds is het continuïteitsrisico. Dit is het risico dat het pensioenfonds op termijn niet meer zelfstandig kan voortbestaan. Per 30 september 2015 heeft het pensioenfonds een collectieve waarde overdracht gedaan naar PME.

Renterisico

Het fonds is gevoelig voor wijzigingen in de marktrente omdat de inkoop van indexatie, op zijn laatst in 2023, afhankelijk is van de

rentestand op dat moment. Het renterisico is gemitigeerd doordat de herstellpremies ook een rentecomponent in zich hebben. Daarnaast is de inkoopprijs van de indexatie relatief renteonafhankelijk doordat de nominale inkoopprijs afhankelijk is van de rente, maar de dekkingsgraadopslag ook, maar dan tegengesteld qua opslag op de nominale inkoopprijs. (Bij een hoge rente is inkoop van indexatie goedkoop, maar de dekkingsopslag hoog. Bij een lage rente precies omgekeerd.)

Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico dat een kredietnemer of tegenpartij (in ons geval de bank) een financiële of andere contractuele verplichting niet nakomt. Dit risico is minimaal omdat onze gelden gespreid zijn over twee Nederlandse systeembanken.

Liquiditeitsrisico

Pensioenfondsen lopen het risico dat zij in tijden van stress niet over voldoende liquide financiële middelen beschikken om te voldoen aan de betalingsverplichtingen. Dit risico is minimaal omdat ons fonds geen pensioenbetalingen meer doet en alle gelden staan op vrij beschikbare spaarrekeningen.

Operationeel risico

Operationeel risico betreft het risico dat ontstaat als gevolg van het falen of tekortschieten van interne processen, menselijke en technische tekortkomingen, en onverwachte externe gebeurtenissen.

Dit risico is uiterst beperkt daar er enkel spaarrekeningen worden beheerd.

De uitvoering en administratie wordt uitgevoerd door de gevolmachtigde, tezamen met het dagelijks bestuur.

Financiële vooruitzichten

Ondanks de overdracht naar PME zijn de financiële vooruitzichten nog steeds van groot

belang voor onze deelnemers. Deze zullen hun weerslag vinden in het beleggingsbeleid en de ontwikkeling van de dekkingsgraad bij PME.

Enkel de ontwikkeling van de rente heeft invloed op de financiële positie van ons fonds, omdat onze reserves op spaarrekeningen bij banken zijn ondergebracht. Gezien de extreem lage rentestand zullen deze de komende jaren naar verwachting een uiterst gering positief resultaat opleveren.

Overige vooruitzichten

Cassatie

In september 2010 heeft de werkgever Alcatel-Lucent het bestuur laten weten dat de uitvoeringsovereenkomst is opgezegd per eind december 2011. Dit heeft geleid tot een juridische procedure. Op vrijdag 10 juni 2016 heeft de Hoge Raad (HR) uitspraak gedaan over het beroep in cassatie in de zaak van ons fonds. De HR vernietigde de eerdere uitspraak van het hof in Den Haag. Nu de HR de eerdere uitspraken heeft vernietigd, moet de zaak nu worden voorgelegd aan het gerechtshof in Amsterdam. Dit hof zal opnieuw over deze zaak moeten beslissen. Ook bestaat de mogelijkheid dat de onderneming en pensioenfonds in een gezamenlijke onderhandse schikking tot overeenkomst gaan komen.

In het kort gaf de HR aan dat voor de opzegging van een uitvoeringsovereenkomst zoals tussen Alcatel-Lucent en ons fonds geen andere regels gelden dan in het algemeen voor de opzegging van duurovereenkomsten die voor onbepaalde tijd zijn aangegaan. De HR heeft aangegeven dat kosten die niet zijn opgenomen in de opzeggingsbepaling op grond van redelijkheid en billijkheid voor rekening van de onderneming kunnen komen. Welke kosten dit zijn en de hoogte hiervan zal door het gerechtshof vastgesteld moeten worden. In juni 2017 is het hof gevraagd uitspraak te doen. Wel is er een vaststellingsovereenkomst getekend met de onderneming betreffende de herstelbetalingen.

Amstelveen, 30 juni 2017

De vereffenaars:

M.S. van Beek
R.N. Dröge
J. Koenhein, voorzitter
J.T. van Leerdam
K. Lustig
F.J.M. Musters, secretaris
J.W. Turkow
J.P.S. Wijthoff

Gevolmachtigde:

C.W. Zeeman

JAARREKENING

BALANS OP 31 DECEMBER 2016

(Alle bedragen in duizenden euro's), na resultaat bestemming

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---------------|---------------|
| Activa | | |
| Beleggingen voor risico pensioenfonds | | |
| • Geldmarktbeleggingen (1) | 19.770 | 22.840 |
| • Vorderingen beleggingen (2a) | 42 | 42 |
| Totaal beleggingen voor risico pensioenfonds | 19.812 | 22.882 |
| Overige vorderingen en overlopende activa (3) | 5.696 | 4.927 |
| Overige activa (4) | 42 | 1.513 |
| Totaal activa | 25.550 | 29.322 |
| Passiva | | |
| Eigen vermogen | | |
| • Reserve voor toekomstige kosten (5) | 10.892 | 5.581 |
| • Voorziening eenmalige extra betaling (6) | 0 | 1.700 |
| • Voorziening reglementswijzigingen (6) | 600 | 600 |
| Schulden beleggingen (2b) | 0 | 9 |
| Overige schulden en overlopende passiva (7) | 14.058 | 21.432 |
| Totaal passiva | 25.550 | 29.322 |

N.B.: De bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting behorende bij de balans.

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016

(Alle bedragen in duizenden euro's)

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Baten en lasten pensioenactiviteiten | | |
| Premies (8) | 5.696 | 9.034 |
| Mutatie voorziening pensioenverplichtingen (9) | 0 | 713.327 |
| Pensioenuitkeringen (10) | -1.702 | -15.045 |
| Individuele uitgaande waardeoverdrachten (11) | 0 | -750 |
| Uitgaande Collectieve Waardeoverdracht PME (12) | 307 | -699.425 |
| Pensioenuitvoeringskosten (13) | -689 | -886 |
| Mutatie Voorziening eenmalige extra betaling (6) | 1.700 | -1.700 |
| Mutatie Voorziening reglementswijziging (6) | 0 | -600 |
| Totaal baten en lasten pensioenactiviteiten | 5.312 | 3.955 |
| Baten en lasten beleggingsactiviteiten | | |
| Directe beleggingsopbrengsten (14) | 53 | 10.970 |
| Indirecte beleggingsopbrengsten (14) | 0 | -6.374 |
| Kosten van vermogensbeheer (14) | -54 | -1.019 |
| Totaal baten en lasten beleggingsactiviteiten | -1 | 3.577 |
| Saldo van baten en lasten | 5.311 | 7.532 |

Bestemming van het saldo van baten en lasten: Het fondsresultaat wordt jaarlijks geheel ten gunste, dan wel ten laste, van het eigen vermogen gebracht.

Door de collectieve waardeoverdracht in 2015 verviel de Algemene Reserve en is er een Reserve voor toekomstige kosten voor in de plaats gekomen.

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Reserve Solvabiliteit | 0 | -74.398 |
| Algemene Reserve | 0 | 76.349 |
| Reserve voor toekomstige kosten | 5.311 | 5.581 |
| Totaal saldo van baten en lasten | 5.311 | 7.532 |

N.B.: De bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting behorende bij de staat van baten en lasten.

KASSTROOMOVERZICHT OVER 2016

(Alle bedragen in duizenden euro's)

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|-----------------|
| Kasstroom uit pensioenactiviteiten | | |
| Ontvangen premies | 4.922 | 4.112 |
| Betaalde pensioenuitkeringen voor rekening fonds | -1.702 | -15.148 |
| Betaalde pensioenuitkeringen voor rekening PME | -14.156 | -5.111 |
| Ontvangen voorschotten t.b.v. pensioenuitkering PME | 12.250 | 7.000 |
| Betaalde individuele uitgaande waardeoverdrachten | 0 | -750 |
| Voorschot collectieve uitgaande waardeoverdracht | -4.900 | -511.000 |
| Betaalde pensioenuitvoeringskosten | -945 | -833 |
| Totaal kasstroom uit pensioenactiviteiten | -4.531 | -521.730 |
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | |
| Verkopen beleggingen | 0 | 655.893 |
| Ontvangen directe beleggingsopbrengsten | 53 | 21.290 |
| Gerealiseerde waardeverandering valutaderivaten | 0 | -3.682 |
| Aankopen beleggingen | 0 | -148.975 |
| Mutatie geldmarktbeleggingen | 3.070 | -1.895 |
| Betaalde kosten van vermogensbeheer | -63 | -1.024 |
| Totaal kasstroom uit beleggingsactiviteiten | 3.060 | 521.607 |
| Mutatie liquide middelen (overige activa) | -1.471 | -123 |
| Liquide middelen stand 1 januari | 1.513 | 1.636 |
| Liquide middelen stand 31 december | 42 | 1.513 |
| Mutatie liquide middelen (overige activa) | -1.471 | -123 |

TOELICHTING BEHORENDE TOT DE JAARREKENING 2016

Activiteiten

Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds i.l., statutair gevestigd te Amstelveen (hierna: het pensioenfonds) heeft tot doel de pensioenregelingen te waarborgen die door de aangesloten ondernemingen ten behoeve van de (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en hun eventuele partners zijn getroffen en in de pensioenreglementen zijn vastgelegd. Als gevolg van de CWO voert het pensioenfonds vanaf 30 september 2015 geen pensioenregeling meer uit.

Overeenstemmingsverklaring

De jaarrekening is opgesteld over het boekjaar van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016 in overeenstemming met de wettelijke bepalingen zoals deze zijn opgenomen in Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met inachtneming van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 610 Pensioenfonds (RJ 610). Het bestuur heeft op 30 juni 2017 de jaarrekening vastgesteld. Als gevolg van de CWO zijn vanaf 30 september 2015 de voorschriften van het FTK slechts beperkt van toepassing.

Pensioenregeling

De pensioenregeling was een uitkeringsovereenkomst, die kan worden gekenmerkt als een voorwaardelijk geïndexeerde, fiscaal maximale, middelloonregeling met een pensioenleeftijd van 65 jaar. Vanaf 1 oktober 2015 geldt de regeling van PME.

Financiering en premie

Door de opzegging van de uitvoeringsovereenkomst is er vanaf 1 januari 2012 geen reguliere pensioen opbouw meer en wordt er geen reguliere premie meer berekend. Enkel voor de vaststelling van de hoogte van de herstellpremie wordt nog een fictieve premieberekening uitgevoerd.

Continuïteitsveronderstelling

Per 30 september 2015 heeft het pensioenfonds een CWO bewerkstelligd naar PME. Per balansdatum 2015 is uitgegaan van deze waardeoverdracht en zijn er geen pensioenrechten en –aanspraken meer op de balans.

In 2014 is door de rechter een uitspraak gedaan in de discussie tussen de werkgever en het pensioenfonds inzake de financiële verplichtingen van de werkgever als gevolg van het opzeggen van de uitvoeringsovereenkomst. Per balansdatum heeft het pensioenfonds een voorwaardelijke vordering uit hoofde van herstellpremies over de periode tot 2023. Deze premie vorderingen na 2016 zijn niet in de balans opgenomen omdat de hoogte afhankelijk is van onzekere toekomstige gebeurtenissen. Wel is er een vaststellingsovereenkomst getekend met de onderneming betreffende de herstellbetalingen. De herstellpremie over 2016 is in januari 2017 voldaan. Tegen de uitspraak van de rechter is het pensioenfonds in cassatie gegaan.

Op vrijdag 10 juni 2016 heeft de Hoge Raad (HR) uitspraak gedaan over het beroep in cassatie in de zaak van ons fonds. De HR vernietigde de eerdere uitspraak van het hof in Den Haag. Nu de HR de eerdere uitspraken heeft vernietigd, zal de zaak worden voorgelegd aan het gerechtshof in Amsterdam. Dit hof zal dan opnieuw over deze zaak moeten beslissen.

In het kort gaf de HR aan dat voor de opzegging van een uitvoeringsovereenkomst zoals tussen Alcatel-Lucent en ons fonds geen andere regels gelden dan in het algemeen voor de opzegging van duurovereenkomsten die voor onbepaalde tijd zijn aangegaan. De HR heeft aangegeven dat kosten die niet zijn opgenomen in de opzeggingsbepaling op grond van redelijkheid en billijkheid voor rekening van de onderneming kunnen komen. Welke kosten dit zijn en de hoogte hiervan zal door het gerechtshof vastgesteld moeten worden. In juni 2017 is het hof gevraagd uitspraak te doen.

Het pensioenfonds heeft een verplichting jegens de deelnemers om het batig saldo van het fonds inclusief de inkomsten uit de hierboven genoemde vorderingen, op zijn laatst in 2023, te besteden, conform de doelstelling van het fonds, aan de inkoop van een éénmalige verhoging van de pensioenen van onze deelnemers bij PME.

Na afwikkeling van de overdracht van de pensioenverplichtingen, de afwikkeling gerechtelijke procedure en het afgewikkeld zijn van de herstelbetalingen zijn de activiteiten van het pensioen beëindigd. Daarna zal de stichting worden ontbonden. De jaarrekening is onder toepassing van RJ 170-104 gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling.

GRONDSLAGEN

Grondslagen Algemeen

Algemeen

Alle bedragen zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Beleggingen en pensioenverplichtingen worden gewaardeerd op marktwaarde. Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Gebruik van schattingen en veronderstellingen

Door de collectieve waardeoverdracht wordt er geen gebruik meer gemaakt van schattingen en veronderstellingen.

Verwerking

De belangrijkste activa en verplichtingen van het pensioenfonds zijn de beleggingen en de pensioenverplichtingen. De beleggingen bestaan volledig ultimo 2015 volledig uit spaartegoeden. Deze worden in de balans opgenomen respectievelijk van de balans verwijderd op transactiedatum. Dit is het moment waarop de toekomstige economische voordelen en de risico's verbonden aan het financiële instrument worden overgedragen. De pensioenverplichtingen zijn per 30 september 2015 overgedragen en staan ultimo 2015 niet meer op de balans.

Saldering

Er zijn enkel spaartegoeden aanwezig. Saldering van een financieel actief en een financiële verplichting zal niet meer plaatsvinden.

Presentatie beleggingen en beleggingsopbrengsten

Er zijn ultimo 2015 geen beleggingen meer in het fonds aanwezig, buiten de gelden die op spaarrekening staan bij verschillende banken.

Waardeveranderingen beleggingen

Er zijn geen beleggingen meer in het fonds aanwezig die aan een waardeverandering onderhevig zijn.

Vreemde valuta

Alle spaartegoeden worden aangehouden in euro's.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Waardering beleggingen

Er zijn geen beleggingen meer in het fonds aanwezig behoudens spaartegoeden. Spaartegoeden en geldmarktbeleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde.

Vorderingen

Vorderingen en overlopende activa zijn verantwoord bij eerste verwerking tegen de reële waarde en daarna geamortiseerde kostprijs (gelijk aan nominale waarde indien er geen sprake is van transactiekosten) eventueel gecorrigeerd met de voorziening voor oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de actuele waarde die gelijk aan de nominale waarde is.

Voorziening pensioenverplichtingen

Door de collectieve waardeoverdracht is er geen voorziening pensioenverplichtingen meer in het fonds aanwezig.

Schulden

Schulden worden bij eerste verwerking tegen de reële waarde en daarna geamortiseerde kostprijs (gelijk aan nominale waarde indien er geen sprake is van transactiekosten), gewoonlijk is deze gelijk aan de nominale waarde.

Grondslagen voor resultaat bepaling

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De grondslagen voor resultaatbepaling vloeien voor het merendeel voort uit de voor de beleggingen en de voorziening pensioenverplichtingen gehanteerde waarderinggrondslagen. Voor een aantal posten worden de grondslagen voor resultaatbepaling hierna (nader) uiteengezet.

Herstelpremies

Herstelpremies van de werkgever worden verwerkt in de periode waarin aan de met de werkgever overeengekomen voorwaarden wordt voldaan en de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Pensioenuitkeringen

Pensioenuitkeringen worden in de staat van baten en lasten opgenomen in de periode waarop zij betrekking hebben.

Kosten

Kosten worden ten laste van het saldo van baten en lasten gebracht in de periode waarop zij betrekking hebben.

Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de directe methode. Dit houdt in dat alle ontvangsten en uitgaven ook als zodanig worden gepresenteerd.

Onderscheid wordt gemaakt tussen kasstromen uit pensioenactiviteiten en kasstromen uit beleggingsactiviteiten.

Kasstromen in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op transactiedatum.

Onder liquide middelen (overige activa) worden verstaan banktegoeden die niet het karakter hebben van beleggingen.

TOELICHTING OP DE BALANS

(Alle bedragen in duizenden euro's)

Activa

Beleggingen

Sinds ultimo 2015 zijn er geen beleggingen meer, enkel nog bedragen op de bankrekeningen.

1 Geldmarktbeleggingen

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|--------|--------|
| Banktegoeden op spaarrekeningen | 19.770 | 22.840 |

Ultimo 2016 staan alle geldmarktbeleggingen en spaarrekeningen vrij ter beschikking. Zie ook toelichting 4.

2a Vorderingen beleggingen

| | 2016 | 2015 |
|-------------------|------|------|
| Dividendbelasting | 42 | 42 |

Het betreft terug te vorderen dividendbelasting die is ingehouden in het Aegon obligatiefonds en het Altera vastgoedfonds. Deze worden in 2017 teruggevorderd bij de belastingdienst.

2b Schulden beleggingen

| | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Overige schulden en overlopende passiva | 0 | -9 |

Dit betreft openstaande facturen.

3 Overige vorderingen en overlopende activa

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Werkgever | 0 | 5 |
| Herstelpremie 2016 over jaar 2015 van de werkgever | 0 | 4.922 |
| Herstelpremie 2017 over jaar 2016 van de werkgever | 5.696 | 0 |
| Totaal | 5.696 | 4.927 |

De herstellpremies zijn in januari 2017 resp. 2016 door de onderneming betaald. De vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan een jaar.

4 Overige activa

Overige activa, zijnde liquide middelen voor betalingen, worden onderscheiden van banktegoeden die het karakter hebben van beleggingen (op spaarekeningen). Deze posten zijn begrepen in geldmarktbeleggingen. De liquide middelen staan vrij ter beschikking.

| | 2016 | 2015 |
|---|------|-------|
| Liquide middelen (Banktegoeden in rekening-courant) | 42 | 1.513 |

Passiva

5 Eigen vermogen

De mutaties in de reserves zijn als volgt:

| | Reserve Solvabiliteit | Algemene Reserve | Reserve voor toekomstige toeslagverlening en kosten | Totaal Eigen Vermogen |
|--------------------------------|-----------------------|------------------|---|-----------------------|
| 2015 | | | | |
| Stand begin van het jaar | 74.398 | -76.349 | 0 | -1.951 |
| Resultaat | -74.398 | 76.349 | 5.581 | 7.532 |
| Stand eind van het jaar | 0 | 0 | 5.581 | 5.581 |
| 2016 | | | | |
| Stand begin van het jaar | 0 | 0 | 5.581 | 5.581 |
| Resultaat | 0 | 0 | 5.311 | 5.311 |
| Stand eind van het jaar | 0 | 0 | 10.892 | 10.892 |

Door de collectieve waardeoverdracht is er sinds eind 2015 geen Voorziening Pensioen Verplichtingen (VPV) meer. Er is derhalve ook geen Reserve Solvabiliteit en Algemene Reserve meer.

In plaats daarvan is er een reserve voor toekomstige toeslagverlening en kosten, die dient ter dekking van de kosten voor de komende periode tot en met op zijn laatst 2023. Op zijn laatst in 2023 zal het batig saldo worden besteed, conform de doelstelling van het fonds, aan de inkoop van een éénmalige verhoging van de pensioenen van onze deelnemers bij PME.

6 Overige voorzieningen

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Voorziening eenmalige uitkering | 0 | 1.700 |
| Voorziening reglementswijzigingen | 600 | 600 |
| Totaal | 600 | 2.300 |

De voorziening eenmalige uitkering is ten behoeve van de eenmalige extra betaling aan de gepensioneerden in mei 2016. Deze uitkering is ter hoogte van de maandelijkse pensioenuitkering. Dit om de overgang naar de nieuwe uitkeringsdatum soepel te laten verlopen. De voorziening reglementswijzigingen is ten behoeve van eventuele toekomstige kosten ontstaan door de reglementswijzigingen.

7 Overige schulden en overlopende passiva

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Schuld aan PME | 14.054 | 20.783 |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 4 | 469 |
| Overige schulden en overlopende passiva | 0 | 180 |
| Totaal | 14.058 | 21.432 |

27

De schuld aan PME is als volgt samengesteld:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Schuld aan PME voorgaand jaar | 20.783 | 0 |
| Collectieve waardeoverdracht aan PME per 1-10-2015 | 0 | 699.425 |
| Aan PME overgedragen beleggingen ("in kind") | 0 | -169.531 |
| Betalingen aan PME in verband met CWO | -4.900 | -511.000 |
| Ten behoeve van PME betaalde pensioenuitkeringen | -13.746 | -5.111 |
| Van PME ontvangen voorschotbetalingen | 12.250 | 7.000 |
| Definitieve eindafrekening | -333 | 0 |
| Totaal | 14.054 | 20.783 |

De schulden hebben een resterende looptijd korter dan een jaar. Het verschuldigde bedrag is op 13 februari 2017 aan PME betaald.

De eindafrekening bevatte de navolgende posten:

| | 2016 |
|---|-------------|
| 1. ontvangen indexatievergoeding *) | -469 |
| 2. te betalen rentelasten voor definitieve betaling | 149 |
| 3. te betalen correctie uitbetaalde pensioenen 2015 | 12 |
| 4. te betalen correctie koopsom t.o.v. 2015 | 1 |
| Subtotaal (1-4) | -307 |
| 5. ontvangen uitvoeringskostenvergoeding **) | -84 |
| 6. te betalen correctie pensioenboeking 2016 | 58 |
| Totaal | -333 |

NB. Bedragen zijn t.o.v. schuldpositie. Een negatief bedrag is een vermindering van de schuld.

*) Een vergoeding aan het fonds ter hoogte van de indexatie van 2,5% over de uitgekeerde pensioenen. Deze 2,5% zat in de koopsom. De met terugwerkende kracht uit te betalen indexatie is door het fonds betaald aan de pensioengerechtigden als onderdeel van de eenmalige uitkering in mei 2016.

***) Een vergoeding voor de uitvoeringskosten omdat de uiteindelijke administratieve overdracht 4 maanden later plaats vond dan vooraf was gepland.

De eerste 4 posten zijn geboekt als Baten bij Uitgaande Collectieve Waardeoverdracht PME (12).

Post 5 is geboekt bij Pensioenuitvoeringskosten (13).

Post 6 is gecorrigeerd op de pensioenuitkeringen in de kasstroom.

Overige informatie

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

- Langlopende contractuele verplichtingen

Het pensioenfonds heeft geen langlopende verplichtingen. Vanaf september 2016 wordt de pensioen uitvoering gedaan door PME. Er zijn beleggingen meer.

- Vordering betreffende herstelbetalingen

Het pensioenfonds heeft een vaststellingsovereenkomst gesloten met de onderneming inzake de herstellpremies tot en met 2022. De herstellpremie zal jaarlijks worden berekend op een vaste berekeningsmethodiek. De uitkomst van de berekening is afhankelijk van verschillende factoren, o.a. de ontwikkeling van de rente en de dekkingsgraad van PME en is daardoor onzeker en niet betrouwbaar vast te stellen. De vordering van na 2017 wordt voorzichtigheidshalve niet in de balans gewaardeerd.

- Voorwaardelijke vordering

Het opzeggen van de uitvoeringsovereenkomst door de onderneming heeft geleid tot een juridische procedure. De uitspraak van de rechter op 11 oktober 2012 was niet bevredigend voor het bestuur en er is derhalve hoger beroep aangetekend. Op 9 september 2014 heeft het gerechtshof in hoger beroep arrest gewezen, dat erop neerkomt dat de werkgever herstellpremies aan het pensioenfonds verschuldigd blijft. Maar enkele andere vorderingen zijn niet toegewezen. Het pensioenfonds heeft cassatie ingesteld bij de Hoge Raad (HR) tegen de niet door het gerechtshof toegewezen vorderingen. Op 10 juni 2016 heeft de HR uitspraak gedaan en de eerdere uitspraak van het Hof in Den Haag vernietigd. Nu de HR de eerdere uitspraken heeft vernietigd, moet de zaak nu worden voorgelegd aan het gerechtshof in Amsterdam. Dit hof zal opnieuw over deze zaak moeten beslissen. In juni 2017 is het hof gevraagd uitspraak te doen. Gezien de onduidelijkheid betreffende de uitkomst wordt deze vordering voorzichtigheidshalve nog niet gewaardeerd.

- Voorwaardelijke verplichting

Het pensioenfonds heeft een verplichting jegens de deelnemers om het batig saldo van het fonds inclusief de inkomsten uit de hierboven genoemde vorderingen, op zijn laatst in 2023, te besteden, conform de doelstelling van het fonds, aan de inkoop van een éénmalige verhoging van de pensioenen van onze deelnemers bij PME. Gegeven bovenstaande toelichting is deze verplichting eveneens niet in de balans gewaardeerd.

Risicobeheer

In het bestuursverslag worden de belangrijke risico's die het pensioenfonds loopt besproken en wordt ingegaan op het beleid dat wordt gevoerd om deze risico's te beheersen. In deze paragraaf van de jaarrekening worden alleen de financiële risico's beschreven en gekwantificeerd.

Door de collectieve waarde overdracht aan PME zijn een groot aantal risico's niet meer aanwezig. De aanwezige gelden zijn gestald op spaarrekeningen bij diverse banken.

Renterisico

Het fonds is gevoelig voor wijzigingen in de marktrente omdat de inkoop van indexatie, op zijn laatst in 2023, afhankelijk is van de rentestand op dat moment. Het renterisico is gemitigeerd

doordat de herstellpremies ook een rentecomponent in zich hebben. Daarnaast is de inkoopprijs van de indexatie relatief renteonafhankelijk doordat de nominale inkoopprijs afhankelijk is van de rente, maar de dekkingsgraadopslag ook, maar dan tegengesteld qua opslag op de nominale inkoopprijs. (Bij een hoge rente is inkoop van indexatie goedkoop, maar de dekkingsopslag hoog. Bij een lage rente precies omgekeerd.)

Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico dat een kredietnemer of tegenpartij (in ons geval de bank) een financiële of andere contractuele verplichting niet nakomt. Dit risico is minimaal omdat onze gelden gespreid zijn over twee Nederlandse systeembanken.

Liquiditeitsrisico

Pensioenfondsen lopen het risico dat zij in tijden van stress niet over voldoende liquide financiële middelen beschikken om te voldoen aan de betalingsverplichtingen. Dit risico is minimaal omdat ons fonds geen pensioenbetalingen meer doet en alle gelden staan op vrij beschikbare spaarrekeningen.

Solvabiliteitsrisico

Eén van de belangrijkste risico's van het pensioenfonds is het solvabiliteitsrisico. Dit is het risico dat het fonds op lange termijn de pensioenverplichtingen niet kan nakomen. Door de collectieve waarde overdracht is dit risico overgeheveld naar PME.

Operationeel risico

Operationeel risico betreft het risico dat ontstaat als gevolg van het falen of tekortschieten van interne processen, menselijke en technische tekortkomingen, en onverwachte externe gebeurtenissen. Dit risico is uiterst beperkt daar er enkel spaarrekeningen worden beheerd.

De uitvoering en administratie wordt uitgevoerd door de gevolmachtigde, tezamen met het dagelijks bestuur.

Herstelplan

Het fonds heeft van De Nederlandsche Bank tot 1 januari 2016 ontheffing gekregen om een kortetermijnherstelplan op te stellen. Door de collectieve waardeoverdracht hoeft het herstelplan voor DNB niet jaarlijks te worden geëvalueerd.

TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2016

(Alle bedragen in duizenden euro's)

Baten en lasten pensioenactiviteiten

8 Premies

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| | | |
| Werkgever herstell premie 2015 (over 2014) | | 4.067 |
| Werkgever herstell premie 2016 (over 2015) | | 4.922 |
| Werkgever herstell premie 2017 (over 2016) | 5.696 | 0 |
| Werkgever koopsommen AOW garantieregeling | 0 | 45 |
| | | |
| Totaal | 5.696 | 9.034 |

De feitelijke premie bedraagt €5.696 duizend (2015: €9.034 duizend). Door de opzegging van de uitvoeringsovereenkomst zijn er geen nominale pensioeninkopen in 2015 en 2016.

De nog te storten premie in 2016 van €5.696 betreft de herstell premie 2017 over het jaar 2016. Deze is in januari 2017 ontvangen.

De door de werkgever gestorte premie in 2015 betreft de herstell premie 2015 over het jaar 2014 van €4.067 duizend uit hoofde van het herstell plan. De nog te storten premie van €4.922 betreft de herstell premie 2016 over het jaar 2015. Deze is in januari 2016 ontvangen.

De herstell premies zijn gebaseerd op uitgangspunten overeengekomen met de werkgever (o.a. bevroren deelnemersbestand per 31-12-2011).

De kostendekkende premie volgens artikel 128 van de Pensioenwet is nihil (2015: nihil) in verband met de beëindiging van de pensioenopbouw van actieve deelnemers per 1 januari 2012.

Het fonds heeft geen gebruik gemaakt van een gedempte kostendekkende premie.

31

9 Mutatie voorziening pensioenverplichtingen

Door de collectieve waardeoverdracht in 2015 naar PME zijn er in 2016 geen mutaties pensioenverplichtingen meer. Er zijn namelijk geen rechten meer in de administratie.

| | 2016 | 2015 |
|---------------|----------|----------------|
| | | |
| Totaal | 0 | 713.327 |

10 Pensioenuitkeringen

| | 2016 | 2015 |
|---------------|---------------|----------------|
| | | |
| Totaal | -1.702 | -15.045 |

Dit betreft in 2016 de in mei 2016 uitgekeerde extra betaling voor de pensioengerechtigden. Deze extra betaling is gedaan om de overgang op een latere betaaldatum soepel te laten verlopen.

De betaaldatum was bij ons pensioenfonds op de 2^e van de maand, bij PME is dit rond de 24^{ste} van de maand. De hoogte van de extra betaling was bruto net zo hoog als de normale maandelijkse pensioenuitkering.

11 Individuele uitgaande waardeoverdrachten

Dit betreft de uitgaande bedragen uit hoofde van overgedragen pensioenverplichtingen van individuele (gewezen) deelnemers.

| | 2016 | 2015 |
|---------------|----------|-------------|
| Totaal | 0 | -750 |

12 Uitgaande Collectieve Waardeoverdracht PME

Dit betreft de collectieve overdracht van de pensioenverplichtingen aan PME per 1 oktober 2015.

| | 2016 | 2015 |
|---------------|------------|-----------------|
| Totaal | 307 | -699.425 |

De opbrengsten van de collectieve waardeoverdracht in 2016 hebben betrekking op de definitieve afrekening met PME. Deze bevat de volgende verdeling:

| | 2016 |
|---|------------|
| 1. ontvangen indexatievergoeding | 469 |
| 2. te betalen rentelasten voor definitieve betaling | -149 |
| 3. te betalen correctie uitbetaalde pensioenen 2015 | -12 |
| 4. te betalen correctie koopsom t.o.v. 2015 | -1 |
| Totaal | 307 |

Zie ook de toelichting bij post 7.

De koopsom van de collectieve waardeoverdracht in 2015 heeft volledig betrekking op de overdracht van alle pensioenverplichtingen aan PME per 1 oktober 2015. Dit is inclusief een verrekening van het actuariel nadeel (onze populatie deelnemers is gemiddeld hoger opgeleid en heeft dientengevolge een hogere levensverwachting), de administratiekosten en de éénmalige verhoging van de pensioenen met 2,5%. De koopsom is fors lager dan de Vrijval Voorziening Pensioenverplichtingen van € 760.054 duizend. Dit wordt grotendeels veroorzaakt door een dekkingsgraadaanpassing van 6%. De dekkingsgraad van PME was op 30 september 2015 namelijk 94,0%. Daarnaast was er een verschil doordat ons fonds op sommige actuariële aannames pruderter was dan PME.

13 Pensioenuitvoeringskosten

Dit betreft de kosten met betrekking tot de uitvoering van de pensioenregeling. De kosten van vermogensbeheer zijn hierin niet begrepen. De kosten van bestuur en financieel beheer worden toegerekend aan pensioenuitvoering en vermogensbeheer.

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| | | |
| Kosten pensioenuitvoering en bestuursondersteuning | -497 | -536 |
| Kosten accountant en actuaris | -75 | -135 |
| Overige kosten | -201 | -373 |
| | | |
| Totaal vóór toerekening aan vermogensbeheer | -773 | -1.044 |
| Toegerekend aan vermogensbeheer | 0 | 158 |
| Vergoeding van PME | 84 | 0 |
| | | |
| Totaal | -689 | -886 |

Het pensioenfonds had tot 1 oktober 2016 1 werknemer (2015: 1) in dienst. De personeelskosten (dit betreft onder meer salarissen, sociale lasten en pensioenen) zijn opgenomen in de kosten pensioenuitvoering. De kosten zijn dit jaar lager dan voorgaand jaar doordat per september 2016 de pensioenuitvoering is overgedragen aan PME. Er zijn in 2016 geen kosten toegerekend aan vermogensbeheer doordat er geen beleggingen meer waren in 2016 door de collectieve waardeoverdracht. In 2016 is een vergoeding ontvangen van PME omdat de administratieve overdracht 4 maanden later was dan aanvankelijk was gepland. Een deel van de excassovrijval is overgemaakt aan het fonds (zie ook post 7).

In de post overige kosten zijn de kosten voor juridische ondersteuning begrepen. In 2016 zijn door DNB geen toezichtsmaatregelen opgelegd.

Baten en lasten beleggingsactiviteiten

14 Beleggingsopbrengsten

Onder beleggingsopbrengsten zijn opgenomen de op de verslagperiode betrekking hebbende:

- directe beleggingsopbrengsten (dividend, rente en opbrengst securities lending);
- indirecte beleggingsopbrengsten (waardeveranderingen inclusief valutakoersverschillen);
- kosten van vermogensbeheer (exclusief kosten ten laste van beleggingsfondsen).

| | Direct | Indirect | Kosten | Totaal |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 2015 | | | | |
| Vastgoed | 404 | 4.558 | -79 | 4.883 |
| Aandelen | 783 | -2.646 | 0 | -1.863 |
| Staatsobligaties | 9.556 | -5.528 | -457 | 3.571 |
| Bedrijfsobligaties | 0 | 24 | -14 | 10 |
| Geldmarktbeleggingen | 227 | 0 | 0 | 227 |
| Valutaderivaten | 0 | -2.782 | 0 | -2.782 |
| Niet toegerekende kosten vermogensbeheer | 0 | 0 | -469 | -469 |
| Totaal | 10.970 | -6.374 | -1.019 | 3.577 |
| 2016 | | | | |
| Geldmarktbeleggingen | 53 | 0 | -54 | -1 |
| Totaal | 53 | 0 | -54 | -1 |

De kosten in 2016 betreffen nagekomen kosten uit 2015 en kosten voor de afsluiting van de beleggingsadministratie. De hiervoor weergegeven kosten van vermogensbeheer betreffen de rechtstreeks aan het pensioenfonds in rekening gebrachte kosten. De kosten die ten laste van beleggingsfondsen komen zijn hierin niet begrepen, maar zijn onderdeel van de waardeveranderingen. De ten laste van de beleggingsfondsen komende kosten kunnen worden onderscheiden in kosten van vermogensbeheer (vergoeding beheer beleggingen, bewaarloon en overige kosten) en transactiekosten.

De kosten van vermogensbeheer die direct ten laste van het pensioenfonds komen, maar niet zijn toegerekend aan de beleggingscategorieën, kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------|------------|
| Toegerekende kosten bestuur en financieel beheer | 0 | 158 |
| Overige kosten | 54 | 311 |
| Totaal | 54 | 469 |

OVERIGE INFORMATIE

Verbonden partijen

De bestuursleden worden aangemerkt als verbonden partijen. Tussen het pensioenfonds en de aangesloten ondernemingen was een uitvoeringsovereenkomst inzake de financiering en de uitvoering van de pensioenregeling gesloten. Deze is door de onderneming per 31 december 2011 opgezegd waarmee de verbondenheid is komen te vervallen. Het pensioenfonds heeft geen leningen verstrekt aan bestuursleden en heeft ook anderszins geen vorderingen op bestuursleden. Inzake de beloning van bestuurders wordt verwezen naar de paragraaf Bezoldiging bestuurders hierna.

Medewerkers

Het pensioenfonds heeft (inclusief de directie) ultimo 2016 geen werknemers in dienst (2016 tot 1 oktober: één medewerker, 2015: één medewerker). De kosten zijn opgenomen in de kosten pensioenuitvoering.

Bezoldiging bestuurders

De bestuurders van het pensioenfonds ontvangen geen bezoldiging. Op grond van artikel 383 lid 1 Boek 2 BW wordt vermelding van de beloning van de directie achterwege gelaten tot 1 oktober 2016. Bestuurders zijn in 2015 vereffenaars geworden, eveneens zonder bezoldiging. Zeven vereffenaars zijn slaper/pensioengerechtigde in de pensioenregeling uitgevoerd door PME onder de normale condities. Eén vereffenaar participeert in een andere pensioenregeling van de onderneming uitgevoerd door een ander pensioenfonds.

Honorarium accountant

De accountantskosten zoals bedoeld in artikel 382a Titel 9, Boek 2 BW bedragen €21 duizend (2015: €62 duizend). De kosten hebben nagenoeg volledig betrekking op de controle van de jaarrekening.

Belastingen

Het pensioenfonds is op grond van de aard van de activiteiten vrijgesteld van belastingheffing voor de vennootschapsbelasting.

Resultaatbestemming

Het fondsresultaat wordt jaarlijks geheel ten gunste, dan wel ten laste, van het eigen vermogen gebracht.

Toeziachter

In 2012 heeft DNB bij het bestuur aandacht gevraagd voor artikel 150 PW en verzocht om een plan van aanpak. In 2014 heeft DNB het pensioenfonds meegedeeld dat de pensioenverplichtingen op termijn moeten worden overgedragen aan een andere pensioenuitvoerder. DNB heeft op 15 juni 2015 een aanwijzing gegeven waarbij de overdrachtstermijn is gesteld op uiterlijk 31 december 2015. Op 13 oktober 2015 heeft DNB bevestigd dat het pensioenfonds aan de aanwijzing heeft voldaan.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum met betrekking tot de jaarrekening.

Amstelveen, 30 juni 2017

De vereffenaars:

M.S. van Beek

R.N. Dröge

J. Koenhein, voorzitter

J.T. van Leerdam

K. Lustig

F.J.M. Musters, secretaris

J.W. Thurkow

J.P.S. Wijthoff

Gevolmachtigde:

C.W. Zeeman

OVERIGE GEGEVENS

FINANCIERING EN UITVOERING

De onderneming heeft per 31 december 2011 de uitvoeringsovereenkomst opgezegd.

VERKLARING VERANTWOORDINGSORGAAN

Het Verantwoordingsorgaan (VO) van de Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds i.l. heeft zich, aan de hand van discussies met het College van vereffenaars (het bestuur) en het voorlopige Jaarverslag, een beeld gevormd van de implementatie van het opgestelde beleid van het bestuur over 2016.

Het Verantwoordingsorgaan geeft hierbij haar positieve oordeel m.b.t de uitvoering van het gestelde beleid in genoemde 7 beleidsterreinen die onder de verantwoordelijkheid van het bestuur vallen:

1. Het Pensioenbeleid (n.v.t.)
2. Het Premiebeleid (n.v.t.)
3. Het Toeslagenbeleid
4. Het Beleggingsbeleid (n.v.t.)
5. Het beleid met betrekking tot “Pensioenfonds Governance”
6. Herstel/reparatie beleid
7. Collectieve Waarde Overdracht en Liquidatie

37

Aanvullende opmerkingen

Ten slotte ziet het VO een actieve rol voor het Bestuur weggelegd om blijvend aandacht te vragen voor de afronding van de overdracht naar PME en uitvoeringskosten van het Pensioenfonds i.l. t/m 2022.

Namens het VO,

Hoofddorp, 30 juni 2017

W.J.A. Hoeffnagel
Voorzitter

REACTIE VAN HET BESTUUR OP DE VERKLARING

Het bestuur heeft de verklaring van het verantwoordingsorgaan in goede orde ontvangen. Onderstaand treft u de reactie van het bestuur op de verklaring van het verantwoordingsorgaan aan.

Algemeen.

Het bestuur waardeert de voortvarendheid en zorg die het verantwoordingsorgaan heeft besteed om het door het bestuur gevoerde beleid van een positief oordeel te voorzien.

Aanvullende opmerkingen.

Het bestuur dankt het VO voor zijn betrokkenheid en getoonde flexibiliteit bij het proces van de afwikkeling van het onderbrengen van de pensioenverplichtingen.

Het bestuur zal de deelnemers ook de komende jaren op de hoogte blijven houden van de ontwikkelen.

Amstelveen, 30 juni 2017

Het bestuur

ACTUARIËLE VERKLARING

Stichting Alcatel-Lucent pensioenfonds in liquidatie

Opdracht

Door Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds in liquidatie te Amstelveen is aan Actuarieel Adviesbureau Confident B.V. de opdracht verleend tot het afgeven van een actuariële verklaring als bedoeld in de Pensioenwet over het boekjaar 2016.

Onafhankelijkheid

Als waarmerkend actuaris ben ik onafhankelijk van Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds in liquidatie, zoals vereist conform artikel 148 van de Pensioenwet. Ik verricht geen andere werkzaamheden voor het pensioenfonds.

Gegevens

De gegevens waarop mijn onderzoek is gebaseerd, zijn verstrekt door en tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van het pensioenfonds.

Voor de toetsing van de technische voorzieningen en voor de beoordeling van de vermogenspositie heb ik mij gebaseerd op de financiële gegevens die ten grondslag liggen aan de jaarrekening.

Afstemming accountant

Op basis van de door mij en de accountant gehanteerde Handreiking heeft afstemming plaatsgevonden over de werkzaamheden en de verwachtingen bij de controle van het boekjaar. Voor de toetsing van de technische voorzieningen en voor de beoordeling van de vermogenspositie als geheel heb ik de materialiteit bepaald op €550.000,-. Met de accountant ben ik overeengekomen om geconstateerde afwijkingen boven €25.000,- te rapporteren. Deze afspraken zijn vastgelegd en de uitkomsten van mijn bevindingen zijn met de accountant besproken.

Ik heb voorts gebruik gemaakt van de door de accountant in het kader van de jaarrekeningcontrole onderzochte gegevens uit de jaarrekening. De accountant van het pensioenfonds heeft mij geïnformeerd over zijn bevindingen ten aanzien van de betrouwbaarheid (materiële juistheid en volledigheid) van deze gegevens en de overige uitgangspunten die voor mijn oordeel van belang zijn.

Werkzaamheden

Ter uitvoering van de opdracht heb ik, conform mijn wettelijke verantwoordelijkheid zoals beschreven in artikel 147 van de Pensioenwet, onderzocht of is voldaan aan de artikelen 126 tot en met 140 van de Pensioenwet.

Als onderdeel van de werkzaamheden voor de opdracht heb ik onder meer onderzocht of:

- de technische voorzieningen, het minimaal vereist eigen vermogen en het vereist eigen vermogen toereikend zijn vastgesteld;
- de kostendekkende premie voldoet aan de gestelde wettelijke vereisten;
- het beleggingsbeleid in overeenstemming is met de prudent-person regel.

Voorts heb ik mij een oordeel gevormd over de vermogenspositie van het pensioenfonds. Daarbij heb ik mij gebaseerd op de tot en met balansdatum aangegane en overgedragen verplichtingen en de op dat moment aanwezige middelen en is mede het financieel beleid van het pensioenfonds in aanmerking genomen.

Mijn onderzoek heb ik zodanig uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de resultaten geen onjuistheden van materieel belang bevatten.

De beschreven werkzaamheden en de uitvoering daarvan zijn in overeenstemming met de binnen het Koninklijk Actuarieel Genootschap geldende normen en gebruiken, en vormen naar mijn mening een deugdelijke grondslag voor mijn oordeel.

Oordeel

Ik heb geconstateerd dat alle pensioenrechten en aanspraken van het fonds per 30 september 2015 zijn overgedragen aan het pensioenfonds van de Metalektro en heb dit betrokken in mijn oordeel. De technische voorzieningen zijn, overeenkomstig de beschreven berekeningsregels en uitgangspunten, als geheel gezien, toereikend vastgesteld.

Het eigen vermogen van het pensioenfonds is op de balansdatum ten minste gelijk aan het wettelijk vereist eigen vermogen, omdat alle pensioenverplichtingen zijn overgedragen.

Met inachtneming van het voorafgaande heb ik mij ervan overtuigd dat is voldaan aan de artikelen 126 tot en met 140 van de Pensioenwet. Hierbij zijn artikel 132, 133, 133a, 133b en artikel 135 lid 1a buiten beschouwing gelaten, omdat de technische voorziening nihil is. Aan artikel 135 lid 2 ten aanzien van diversificatie wordt strikt genomen niet voldaan. Indien de uitzondering in artikel 135 lid 3 voor staatsobligaties ook voor systeembanken van toepassing zou zijn, dan zou wel worden voldaan.

De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds op balansdatum is niet relevant, omdat alle pensioenverplichtingen op de balansdatum waren overgedragen.

Mijn oordeel over de vermogenspositie van Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds in liquidatie is gebaseerd op de tot en met balansdatum aangegane en overgedragen verplichtingen en de op dat moment aanwezige middelen. De vermogenspositie is naar mijn mening voldoende.

Amersfoort , 30 juni 2016

drs. H.J. Bets AAG
verbonden aan Actuarieel Adviesbureau Confident B.V.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het Bestuur (Vereffenaars) van Stichting Alcatel-Lucent Pensioenfonds in liquidatie

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Stichting Alcatel Lucent Pensioenfonds in liquidatie (hierna 'de stichting') te Amstelveen (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Stichting Alcatel Lucent Pensioenfonds in liquidatie per 31 december 2016 en van het saldo van baten en lasten over 2016, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de balans per 31 december 2016;
- 2 de staat van baten en lasten over 2016; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Alcatel Lucent Pensioenfonds in liquidatie zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het Voorwoord;
- de Kerncijfers;
- de Personalialia;
- de Karakteristieken van het pensioenfonds;
- het Bestuursverslag / Verslag van Vereffenaars;
- de Overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Voor een nadere beschrijving van onze verantwoordelijkheid ten aanzien van een controle van financiële overzichten verwijzen wij naar de website van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA): www.nba.nl/NL_nietoob_2016

Utrecht, 3 juli 2017

KPMG Accountants N.V.

J.C. van Kleef RA

