

Rechtbank te Arnhem,  
Sector Kanton, locatie Arnhem  
Rolzitting: 19 februari 2007  
Rolnummer: 06/6314

**AKTE UITLATING PRODUCTIES**

inzake :

1. de vereniging met volledige  
rechtsbevoegdheid  
**VERENIGING VAN  
GEPENSIONEERDEN ACORDIS,**  
statutair gevestigd te Arnhem,

2. de heer **HENRICUS HUBERTUS  
WILHELMUS FEIJEN,**  
wonende te Velp,

3. de heer **RUDOLF VAN TINTELEN,**  
wonende te Dalen,

hierna gezamenlijk en in enkelvoud aan te  
duiden als: "eisers"  
gemachtigde: prof. dr. E. Lutjens

tegen:

1. de besloten vennootschap met  
beperkte aansprakelijkheid **FIBDIS  
NEDERLAND B.V.,**

2. de stichting **STICHTING  
PENSIOENFONDS ACORDIS,**

3. de besloten vennootschap met  
beperkte aansprakelijkheid **ACORDIS  
BEHEER B.V.**

allen gevestigd te Arnhem  
hierna gezamenlijk en in enkelvoud aan te  
duiden als: "gedaagden",  
gemachtigde: mr. R.A.A. Duk

W

Eisers doen bij akte uitlating producties zeggen als volgt:

1. Gedaagde heeft bij conclusie van dupliek de volgende producties in het geding gebracht:

(productie A) begeleidend formulier voor herstelplan bij onderdekking

(productie B) brief van Pensioenfonds Acordis aan de Pensioen- en Verzekeringkamer d.d. 18 juni 2004 met als bijlage evaluatieformulier

(productie C) brief van Pensioenfonds Acordis aan de Pensioen- en Verzekeringkamer d.d. 31 augustus 2004, met bijlagen

(productie D) brief van de actuaire van Pensioenfonds Acordis aan het bestuur d.d. 5 januari 2005

(productie E) brief van Acordis Beheer aan de vakorganisaties d.d. 14 juni 2005

(productie F) brief van Pensioenfonds Acordis aan De Nederlandsche Bank d.d. 26 september 2006.

2. Zoals vermeld in de dagvaarding alsmede conclusie van repliek bevat de door Acordis gedane pensioentoezegging volgens eisers een onvoorwaardelijke indexeringsverplichting tot maximaal 4%. Dit volgt niet alleen uit artikel 2.7 van het Pensioenreglement 2001 van Acordis maar ook uit een zestal publicaties van Acordis waarin Acordis tijdens CAO-onderhandelingen voorstellen doet om de indexering vanaf 1 januari 2004 voorwaardelijk te maken (zie punt 20 tot en met 32 conclusie van repliek). De vakorganisaties hebben deze voorstellen om de indexering voorwaardelijk te maken in ieder geval niet geaccepteerd.
3. Het bestuur van Pensioenfonds Acordis heeft evenwel besloten om de indexatie voor de niet-actieven vanaf 1 januari 2003 te gaan korten. In 2003, 2005 en 2006 waren de inflatiecijfers respectievelijk 3,4%, 1,0% en 1,8%, terwijl er 1,7%, 0% en 1,25% is geïndexeerd, hetgeen haaks staat op de hiervoor vermelde onvoorwaardelijke indexeringsverplichting tot maximaal 4%.
4. Gedaagden zijn van mening dat er sprake is van een voorwaardelijke indexeringsverplichting en trachten door middel van producties A tot en met F bij de conclusie van dupliek hun standpunt te billijken. Gedaagden hebben in punt 43

conclusie van dupliek het reeds bij conclusie van antwoord overgelegde bewijsmateriaal aangevuld, waarbij gedaagden slechts summier hebben aangegeven wat volgens hen het belang is van deze producties.

#### Productie A

5. Volgens gedaagden volgt uit productie A wat de onderdekking per 30 september 2002 was. Gedaagden hebben in de conclusie van dupliek niet vermeld wat de relevantie van deze productie is.
6. Zoals hiervoor vermeld betreft productie A een begeleidend formulier voor Herstelplan bij Onderdekking. Dit formulier is kennelijk door Pensioenfonds Acordis ingevuld. Uit dit door Pensioenfonds Acordis ingevulde formulier volgt dat de benodigde dekkingsgraad inclusief reserve algemene risico 103% bedraagt en de aanwezige dekkingsgraad 99%.
7. De dekkingsgraad van 99% diende met ingang van 30 september 2002 te stijgen naar 100%, dit op grond van de beleidsregel van De Nederlandsche Bank waarin algemene voor alle pensioenfondsen uitgangspunten zijn geformuleerd om de positie van Pensioenfondsen zodanig te herstellen, dat de uitkering van pensioenen kan worden gegarandeerd.
8. Acordis was, in het kader van dit herstel voor de uitvoering van deze beleidsregel, verplicht een bedrag van 2 miljoen EURO te storten in Pensioenfonds Acordis.

#### Productie B

9. Door de beursmalaise in 2001 was de dekkingsgraad bij veel pensioenfondsen afgenomen. Om de kans op herhaling te verkleinen heeft DNB pensioenfondsen verzocht om grotere reserves aan te houden, waardoor pensioenfondsen met een reservetekort kwamen te zitten. DNB verzocht de pensioenfondsen in dit kader om een zogeheten Plan van aanpak reservetekort op te stellen, waarin onderbouwd moest worden op welke wijze binnen een periode van maximaal 15 jaar het reservetekort zou worden bijgewerkt.

10. Volgens gedaagden volgt uit productie B dat het indexatiebeleid is aangepast conform het Herstelplan. Voor het beantwoorden van de kernvraag van deze procedure (indexering voorwaardelijk of onvoorwaardelijk) kan productie B niet de juistheid van het besluit van gedaagden om niet onvoorwaardelijk te indexeren ondersteunen.
11. Door middel van herstelplannen diende de dekkinggraad van Pensioenfonds Acordis verhoogd te worden van 100% naar 105% (zoals neergelegd in het Herstelplan onderdekking) en vervolgens van 105% naar 115% (zoals neergelegd in het Plan van Aanpak reservetekort).
12. Het door DNB verzochte Plan van aanpak reservetekort – zoals hiervoor reeds vermeld - was bedoeld om over een periode van 10 jaar het reservetekort weg te werken. In de tabel van productie B staat dat de benodigde dekkinggraad, dat wil zeggen de dekkinggraad waarbij het reservetekort is weggewerkt, geschat wordt op 115%. In het Pensioenconvenant (zie productie 5 bij dagvaarding) staat vermeld hoe het Plan van aanpak reservetekort wordt uitgevoerd, waarbij werd afgesproken dat de dekkinggraad ultimo 2003 minimaal 105% dient te zijn en vervolgens ieder jaar met minimaal 1% dient te stijgen om ultimo 2013 de eerder genoemde 115% te bedragen. Ultimo 2004 moest de dekkinggraad 106% zijn en was op dat moment 108,5%. Volgens het Pensioenconvenant had er geïndexeerd moeten worden. In 2005 moest volgens het herstelplan de dekkinggraad 107% zijn en deze was 118,4%. Volgens het Pensioenconvenant had er dus volledig geïndexeerd moeten worden.
13. Er werd dus niet of niet volledig geïndexeerd. Uit de tabel bij productie B volgt dat de in het herstelplan vermelde dekkinggraad van 115% onjuist is ingeschat. Uit de tabel volgt dat er namelijk in 2003 een benodigde dekkinggraad van 118,7% wordt vereist en in het jaarverslag van pensioenfonds Acordis van 2003 zelfs een benodigde dekkinggraad van 121,9% staat vermeld. Het bestuur van het pensioenfonds Acordis heeft vervolgens geen stappen ondernomen om deze gewijzigde benodigde dekkinggraad onder de aandacht van Acordis alsmede vakbonden te brengen, hetgeen uiteraard wel op haar weg had gelegen. Thans moeten de financiële middelen die nodig zijn om de benodigde dekkinggraad te bereiken door de deelnemers in het Pensioenfonds Acordis worden opgebracht via het korten op de indexeringen.

### Productie C

13. Volgens gedaagden blijkt uit productie C dat voor de indexeringen over 2005 en 2006 een nullijn wordt gehanteerd en voor de verdere jaren de bijbehorende indexaties van de inactieven worden beperkt als de dekkingsgraden uit het Pensioenconvenant niet worden gehaald.
14. Productie C betreft een brief van Acordis aan de Pensioen- & Verzekeringskamer van 31 augustus 2004 met als bijlage het formulier "*Vooruitberekening financiële positie vanaf 31 december 2003*".
15. In 2004 en 2005 heeft Acordis volledig voldaan aan de vereiste dekkingsgraad conform het Plan van Aanpak reservetekort gebaseerd op het Pensioenconvenant. Voor 2005 respectievelijk 2006 werd een dekkingsgraad vereist van 106% respectievelijk 107% en werd een dekkingsgraad gerealiseerd van 108,5% respectievelijk 118,4%. Er is evenwel niet geïndexeerd in 2005 en in 2006 slechts met 1,25%, dit terwijl de inflatiepercentages in 2005 1% en in 2006 1,8% waren. De dekkingsgraden van Pensioenfondsen Acordis waren in de realiteit hoger dan in het Herstelplan werd vereist door DNB, hetgeen onderschrijft dat er geen aanleiding voor Pensioenfondsen Acordis was om niet volledig te indexeren. In het Pensioenconvenant wordt nergens vermeld dat er nulronden zouden komen. De enige eis die in het Pensioenconvenant is opgenomen is dat de gerealiseerde dekkingsgraad aan de eisen van het herstelplan moest voldoen..
16. Productie C kan niet de juistheid van het besluit van gedaagden om niet te indexeren ondersteunen.

### Productie D

17. Volgens gedaagden volgt uit productie D het advies van de actuaire van pensioenfondsen Acordis aan haar bestuur om de indexatie per 1 januari 2005 op 0% te stellen.

18. Op pagina 4 van deze brief van de actuaris van 5 januari 2005 wordt vermeld dat de benodigde dekkingsgraad ultimo 2004 ongeveer 125% zou moeten bedragen. In het Pensioenconvenant van oktober 2003 werd echter als doelstelling een benodigde dekkingsgraad van slechts 115% vastgelegd. De doelstelling voor de benodigde dekkingsgraad van 115% uit het Pensioenconvenant na circa één jaar blijkt volledig te zijn achterhaald en zou circa 125% moeten bedragen. Het bestuur heeft nagelaten om van Acordis en de vakorganisaties een aangepast herstelplan (met bijbehorende financiering) te eisen, tengevolge waarvan de kosten hiervan worden afgewenteld op de inactieven.
19. Gedaagden voeren aan dat de actuaris in zijn brief van 5 januari 2005 (productie D) aan het bestuur van pensioenfonds Acordis heeft geadviseerd de indexering per 1 januari 2005 te corrigeren naar 0%. Het Pensioenfonds Acordis heeft in haar brief van 31 augustus 2004 (productie C bij conclusie van dupliek) De Nederlandsche Bank reeds geïnformeerd dat voor 2005 en 2006 een nullijn zal worden gehanteerd. Het Pensioenfonds Acordis heeft de norm van artikel 5 lid 4 Pensioen- en Spaarfondsenwet (oud) geschonden en zich niet naar de belangen van de bij het Pensioenfonds Acordis betrokken deelnemers, gewezen deelnemers en overige belanghebbenden gericht en er niet voor gezorgd dat zij zich op evenwichtige wijze vertegenwoordigd voelen.
20. Voor het beantwoorden van de kernvraag van deze procedure kan productie D niet de juistheid van het besluit van gedaagden om niet te indexeren ondersteunen

#### Productie E

20. Volgens gedaagden volgt uit productie E dat door een overeenkomst tussen Acordis en het bestuur van Pensioenfonds Acordis de afspraken op het gebied van het Pensioenconvenant zijn vervangen door die in deze overeenkomst, die zijn gemaakt in verband met de overdracht van de activiteiten van Acordis Beheer.
21. Productie E betreft een brief van Acordis aan de vakorganisaties van 14 juni 2005 waarin de afspraken worden bevestigd die naar aanleiding van de door Acordis Beheer op 18 mei 2005 met de Stichting Pensioenfonds Acordis gesloten overeenkomst zijn gemaakt.

22. Eisers merken hierbij op dat tengevolge van de overeenkomst van 18 mei 2005 (zie productie 8 bij dagvaarding) tussen Acordis Beheer en Stichting Pensioenfonds Acordis (gesloten ter compensatie van de financiële schade die het Pensioenfonds lijdt door de collectieve waardeoverdracht van de medewerkers van Colbond en een te verwachten collectieve waardeoverdracht van de medewerkers van Diolen) Acordis zich onttrekt aan de verplichtingen die voortvloeien uit de financieringsovereenkomst alsmede het Pensioenconvenant. De in productie E vermelde afkoopsom is aanzienlijk lager dan het bedrag van 24 miljoen EURO dat de actuaaris had berekend, welk bedrag door het bestuur van het Pensioenfonds Acordis van Acordis werd gevraagd vóór de overeenkomst van 18 mei 2005.

22. Zoals reeds uitvoerig geschetst in de conclusie van repliek (punt 89 tot en met 100) heeft Acordis vrijwel al haar ondernemingen afgestoten. Het pensioenfonds Acordis bestaat hierdoor enkel en alleen uit inactieven, tengevolge waarvan er geen premie-inkomsten meer zijn. De additionele storting door Acordis van EURO 10 miljoen is volgens eisers dan ook ontoereikend om in de toekomst aan de toegezegde verplichtingen, waaronder begrepen de onvoorwaardelijke indexeringsverplichting tot maximaal 4%, te kunnen voldoen. Acordis moet er dan ook voor zorgdragen dat er voldoende vermogen aanwezig is om in ieder geval te kunnen voldoen aan de maximale indexatie van 4% zoals vermeld in artikel 2.7 van het Pensioenreglement. Eisers vrezen dat het vermogen van het achterblijvende Pensioenfonds Acordis onvoldoende zal zijn om de eerder door Acordis toegezegde pensioenverplichtingen van de deelnemers te kunnen blijven nakomen. Om aan de pensioenverplichtingen te kunnen blijven voldoen zal Acordis een aanzienlijk bedrag moeten storten in Pensioenfonds Acordis (zie tevens punt 89 tot en met 100 conclusie van repliek).

23. Productie E kan voor het beantwoorden van de kernvraag in deze procedure niet de juistheid van het besluit van gedaagden ondersteunen.

#### Productie F

24. Gedaagden willen met het overleggen van de brief van 26 september 2006 onderbouwen dat het bestuur van Pensioenfonds Acordis DNB in goed overleg op de hoogte houdt van de ontwikkelingen.

25. Productie F betreft enkel een brief van Acordis aan De Nederlandsche Bank waarin staat vermeld dat Pensioenfonds Acordis "*voorlopig zelfstandig door zal gaan*". Met deze brief wordt – overigens gelijk aan de overige producties A tot en met E - niet de kernvraag van deze procedure beantwoord of er al dan niet sprake is van een onvoorwaardelijke indexeringsverplichting c.q. wordt door gedaagden niet onderbouwd dat er sprake zou zijn van een voorwaardelijke indexeringsverplichting.
26. Opgemerkt dient hierbij te worden dat DNB overigens geen goedkeuring dient te geven voor het wijzigen van het pensioenreglement.
27. Eisers persisteren in hun vordering zoals verwoord in de inleidende dagvaarding d.d. 7 augustus 2006 en nader toegelicht in de conclusie van repliek d.d. 11 december 2006.

W

Waarvan akte!

**MET CONCLUSIE:**

Tot persistit!

Gemachtigde



---

Deze zaak wordt behandeld door prof. dr. E. Lutjens en mevrouw mr. A.M.C. Roth-Verweij, Van Mens en Wisselink, Piet Heinkade 55, 1019 GM Amsterdam, telefoonnummer 020-301 66 24, faxnummer 020-301 66 22, dossiernummer 201692