

Toelichting/verklaring op de toeslagverlening op de pensioenen door SPTN

Zoals bekend, kan het pensioenfonds een toeslag op de pensioenen verlenen, indien de beschikbare middelen van het fonds dit toelaten.

Sinds de oprichting van het pensioenfonds heeft er toeslagverlening (ook wel indexatie genaamd) op de pensioenen plaats gevonden, die tussen bepaalde jaren sterk verschilden. De verschillen, die blijken uit onderstaand schema, werden veroorzaakt door de financiële positie van het pensioenfonds in het betreffende jaar.

Sinds 2009 gebruikt het pensioenfonds de term “ambitie” met betrekking tot de hoogte van de verleende of beoogde toeslagen.

De invoering door het pensioenfonds van de term “ambitie” valt samen met de invoering van het toeslagenlabel voor alle pensioenfondsen in 2009.

Het toeslagenlabel is door De Nederlandse Bank verplicht gesteld en geeft de uitkomst aan van de berekening van het z.g. pensioenresultaat.

Het pensioenresultaat is **de verhouding tussen de cumulatieve toeslagverlening in de komende 15 jaar en cumulatieve groei van het prijsindexcijfer in de komende 15 jaar**. Voor formule zie het slot van dit artikel.

Naarmate het pensioenresultaat in een hoger getal wordt uitgedrukt, verleent het betreffende pensioenfonds een hogere toeslag.

Uit het toeslagenlabel kan uit symbolen (muntjes) worden afgeleid, of en in hoeverre een pensioenfonds de prijsstijgingen compenseert.

Voor het pensioenfonds is het pensioenresultaat eind 2009 berekend op 86%.

Dit houdt in, dat naar verwachting het pensioen na 15 jaar 86% van zijn huidige waarde zal hebben behouden.

Het bestuur van de VVSPTN had de indruk, dat het pensioenfonds genoeg nam met een lagere toeslag dan de volledige. Met volledige toeslagen bedoelt het bestuur van de VVSPTN de toeslagen, die de prijsstijgingen volledig compenseren.

Hierover is met het bestuur van het pensioenfonds gecorrespondeerd en gesproken. Zie o.a. de brief van het bestuur van de VVSPTN van 18 mei 2009.

Er zijn nog drie andere factoren, die de toeslag op de pensioenen van het pensioenfonds beïnvloeden, nl.:

1. de in vergelijking met een aantal andere pensioenfondsen in het land matige beleggingsresultaten van het pensioenfonds

2. de toepassing van de prijsindex **CPI-AH afgeleid** i.p.v. **de prijsindex CPI-AH**.

De index **CPI-AH afgeleid** laat namelijk enkele factoren buiten beschouwing, die het inkomen van gepensioneerden wel degelijk beïnvloeden.

Zodra de financiële positie van het fonds dit toelaat zal het pensioenfondsbestuur de mogelijkheid tot overgang naar CPI-AH bekijken.

3. het feit, dat de werkgever niet de verplichting heeft en tot nu toe ook niet bereid schijnt te zijn een extra storting in het pensioenfonds te doen ter verbetering van de moeilijke positie van het fonds ten gevolge van de in 2008 ontstane financiële crisis.

Een recent gesprek van schrijver met het Pensioenbureau van Thales Nederland B.V. heeft de volgende informatie opgeleverd.

Het Pensioenbureau verklaarde, dat het de ambitie van het pensioenfonds is volledige toeslag te verlenen, d.w.z.. de prijsstijgingen volledig te compenseren.

Verwarring hierover bij gepensioneerden zou kunnen zijn ontstaan bij lezing van de brieven van het pensioenfonds, waarmee in 2010 de toeslagverlening(in dit geval niet-toeslagverlening) bekend gemaakt werd.

In de brieven van 2010 komt in zes voorbeelden voor pensioenen volgens de middelloon- en de eindloonregeling de zin voor:

Over het jaar 200x met x%. Onze ambitie was x,xx%. De prijzen gingen toen met x.xx% omhoog.

Waar in de zin “**Onze ambitie was x,xx%.**” en in de zin “**De prijzen gingen toen met x,xx% omhoog.**” verschillende percentages worden genoemd, is het eerstgenoemde percentage de prijsstijging volgens de index CPI-AH afgeleid en is het laatstgenoemde percentage de prijsstijging CPI-AH.

Deze verklaring is aannemelijk, wanneer men voor de jaren 2007 en 2008 de verleende toeslag vergelijkt met de volledige toeslag volgens CPI-AH afgeleid.

Het vermelden van de prijsstijgingen volgens de index CPI-AH geschiedt in opdracht van de Autoriteit Financiële Markten(AMF).

Dat de indices voor de pensioenen volgens de eindloon- en de middelloonregelingen verschillen is een gevolg van het moment van meting.

Het bestuur van de VVSPTN zal de leden van de ontwikkelingen op het terrein van de waardevastheid van de pensioenen op de hoogte houden.

Overzicht toeslagverlening door SPTN

jaar	% toeslag verleend voor eind-loon	ambitie SPTN	% van volledige toeslag	tegoed	volledige toeslag eindloon volgens index CPI-AH afgeleid	% toeslag verleend voor middel-loon	ambitie SPTN	% van volledige toeslag	tegoed	volledige toeslag middelloon volgens index CPI-AH afgeleid
2000	1,71		100	0,00	1,71					
2001	2,58		100	0,00	2,58					
2002	4,00		100	0,00	3,57					
2003	1,72		50	1,72	3,44					
2004	1,50		80	0,38	1,88					
2005	0,33		60	0,22	0,55	0,39		60	0,26	0,65
2006	1,47		80	0,37	1,84	1,10		80	0,28	1,38
2007	1,53	1,53	100	0,00	1,53	1,72	1,72	100	0,00	1,72
2008	1,74	1,74	100	0,00	1,74	1,29	1,29	100	0,00	1,29
2009	0,00	1,49	0,00	1,49	1,49	0,00	2,96	0,00	2,96	2,96
2010	0,00		0,00	1,02	1,02	0,00		0,00	-0,11	0,00

Opmerkingen:

- Schrijver beperkt zich tot de jaren 2000 tot 2010 omdat hij over informatie van die jaren beschikt.
- De toeslagen worden uitbetaald in het jaar volgende op het jaar, waarop de toeslag betrekking heeft en wel: voor eindloon af 1 april , voor middelloon af 1 januari.
- Het middelloon-systeem is op 1 januari 2004 ingevoerd; dit kwam dus voor het eerst tot uitdrukking in de toeslagverlening in 2005.
- In 2002 had, in verband met de afgenomen dekkingsgraad van het pensioenfonds, de toeslag 3,57% moeten bedragen. I.v.m. de hoge inflatie is toen echter 4,0 % uitgekeerd.
- Bij een dekkingsgraad tussen 125% en 135% kan volledige toeslag worden verleend.
Bij een dekkingsgraad boven 135% kan de korting op de toeslagen van voorgaande jaren geheel of gedeeltelijk worden ingehaald.
- Bij een gedeeltelijke toeslagverlening is het uitkeringspercentage voor actieven, slapers en gepensioneerden gelijk. Ook het kortingspercentage is dan gelijk.
De normen voor de toeslagverlening zijn verschillend: actieven: loonindex, slapers en gepensioneerden: CPI AH afgeleid.

7. Waar het woord pensioenfonds in de tekst voorkomt, wordt het pensioenfonds SPTN bedoeld.

8. In de brieven, waarmee de toeslagverlening voor 2010 bekend gemaakt worden, wordt de ambitie van de SPTN niet genoemd.

Formule berekening pensioenresultaat:

$$\frac{1 + \text{cumulatieve toeslagverlening in de komende 15 jaar}}{1 + \text{cumulatieve groeivoet v/h prijsindexcijfer in de komende 15 jaar}} \times 100\%$$

Bronnen: website www.thales-nl-pensioenfonds, mededelingen en publicaties van Stichting Pensioenfonds Thales Nederland.

mei 2010
door Edward Woldendorp, bestuurslid VVSPTN