VVSPTN
Vereniging van (vroeg) gepensioneerden van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland

Aan het bestuur van de
Stichting Pensioenfonds Thales Nederland.
Postbus 42
7550 GD Hengelo
t.a.v. D.J.H. de Bruijn, Voorzitter

Hengelo: 2 mei 2022

Geachte voorzitter, beste Dirk-Jan,

Zoals u wellicht weet heeft de minister van Armoede en Pensioenbeleid (mevr. Schouten) op 30 maart 2022 de Wet Toekomstige Pensioenen (WTP) samen met een AMVB naar de 2e kamer gestuurd. De AMVB dekt de transitiefase vanaf 2022 tot 2027, zijnde het ingaan van de wetgeving zoals nu voorzien. De AMVB maakt indexatie vanaf een dekkingsgraad (DG) van 105% mogelijk.

Gezien de hoge inflatie en de geringe indexatie die sinds 2008 is toegepast, dringt het bestuur van de VVSPTN er bij het pensioenfonds op aan om maximaal gebruik te maken van de indexatiemogelijkheden. Bij de huidige actuele dekkingsgraad van 131,3% en beleidsdekkingsgraad van 126,7% is indexatie over de periode juli 2020 -juli 2021 mogelijk.
Volgens ons is de interpretatie van de AMVB indexatie als volgt:

- Er mag geïndexeerd worden voor zover de dekkingsgraad en de beleidsdekkingsgraad maar boven de 105% blijven.
- Er mag niet meer geïndexeerd worden dan de prijsindexatie over de afgelopen periode.
- Voor SPTN betekent dit dat er geïndexeerd mag worden over de periode juli 2020 - juli 2021. Over deze periode is per 1 jan 2022 een gedeeltelijke indexatie gegeven. Er mag nu indexatie worden uitbetaald conform de AMVB regels, ook over de maanden januari -juni 2022. Naar onze mening zal deze indexatie hoger zijn dan in januari is toegekend, zo niet volledig.
- In oktober 2022 wordt beslist over de indexatie over de periode juli 2021-juli 2022. Dit mag ook volgens de nieuwe regels, ook als de indexatie pas per 1 jan 2023 wordt toegekend.
- Inhaal indexatie uit vroegere jaren (FTK) kan alleen als de dekkingsgraad boven de z.g. bovengrens ligt, dit wordt in de AMVB niet gewijzigd

De dekkingsgraad is echter hoog genoeg om ook een deel van de kortingen uit 2013 te compenseren. Volgens het afgesproken SPTN fondsbeleid conform de ABTN (zie Bijlage 1) heeft het herstel van de kortingen voorrang boven de achterstallige indexatie. Bij een dekkingsgraad hoger dan de z.g. bovengrens (121,8% volgens jaarverslag 2020, (zie Bijlage 2)) mag 1/5 deel van het overschot jaarlijks gebruikt worden voor herstel van de kortingen en/of inhaalindexatie.

We hopen zo spoedig mogelijk uw standpunten te horen en zijn bereid om eventueel in overleg te gaan om ons standpunt toe te lichten.

Met vriendelijk groet. Sander van der Schoot , Voorzitter VVSPTN

Bijlage 1: ABTN paragraaf 7,4 blz. 33
Bijlage 2: jaarverslag SPTN 2020 blz. 38

VVSPTN
Vereniging van (vroeg) gepensioneerden van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland

Bijlage 1 : ABTN blz. 33 en verder

7.4 Toeslag- en kortingsbeleid

In deze paragraaf wordt het toeslag- en kortingsbeleid van het pensioenfonds beschreven. Hiermee wordt duidelijk hoe toekomstige mee- en tegenvallers worden verdeeld.

a. Toeslagen

Het fonds heeft een voorwaardelijk toeslagbeleid, gebaseerd op de ambitie de pensioenen waardevast te houden. De daarbij gehanteerde maatstaf is de relatieve stijging van het consumentenprijsindexcijfer voor alle huishoudens (afgeleid), met referteperiode juli-juli. Het pensioenfonds streeft naar een toeslagverlening die gemiddeld minimaal gelijkwaardig is aan die van Bedrijfstakpensioenfonds PME.

De mate van toeslagverlening wordt jaarlijks vastgesteld door het bestuur in de decembervergadering en is afhankelijk van de beleidsdekkingsgraad per 31 oktober van datzelfde jaar. De eventuele toeslagverlening vindt vervolgens plaats per 1 januari van het daaropvolgende jaar. Er bestaat geen recht op toeslagen en er wordt hiervoor geen reserve aangehouden.

Er zal alleen toeslagverlening plaats kunnen vinden, voor zover dit toekomstbestendig is. Dat wil zeggen dat de financiële positie van het pensioenfonds zodanig is dat het te verlenen toeslagpercentage ook naar verwachting in de toekomst uitgekeerd zal kunnen worden. Hierbij hanteert het bestuur de onderstaande beleidsstaffel als leidraad. Deze staffel geldt slechts als uitgangspunt. Bij de jaarlijkse besluitvorming zal het bestuur andere relevante economische omstandigheden (zoals economische vooruitzichten en verwachte bestandsontwikkeling) in ogenschouw nemen.

De inhoud van de beleidsstaffel luidt als volgt:

Beleidsdekkingsgraad per eind oktober	Toeslagverlening
Lager of gelijk aan 110%	Nihil
Tussen 110% en bovengrens	Gedeeltelijk, waarbij lineaire interpolatie wordt toegepast tussen 110% en de vastgestelde bovengrens per 31 oktober van het jaar.
Boven de bovengrens	Volledige toeslagverlening + eventueel inhaaltoeslagen en herstel van kortingen

De bovengrens wordt jaarlijks vastgesteld zodanig dat deze voldoet aan de eis van toekomstbestendigheid.

De vaststelling van de bovengrens is als volgt:

- Contante waarde toeslagen (CWT) = de contante waarde van de kasstromen behorende bij de toeslagen indien de volledige maatstaf in elk jaar in de toekomst over de op de berekeningsdatum opgebouwde aanspraken wordt verleend. De contante waarde wordt bepaald op basis van het verwachte netto meetkundige rendement op zakelijke waarden;
- De technische voorziening (TV) wordt bepaald op basis van de per de berekeningsdatum door het fonds gehanteerde actuariële grondslagen, inclusief de door DNB per die datum gepubliceerde rentetermijnstructuur;
- Bovengrens toeslagbeleid = 110% + CWT / TV. Deze wordt jaarlijks vastgesteld en in het jaarverslag vermeld.

Als de beleidsdekkingsgraad boven het niveau ligt waarbij volledige toeslagverlening conform de ambitie mogelijk is, kan sprake zijn van reparatie van eerder doorgevoerde kortingen en/of

inhaaltoeslagverlening. Hierbij worden doorgevoerde kortingen en/of gemiste toeslagen betrokken die tot maximaal vijftien jaar in het verleden liggen. Reparatie van eerder doorgevoerde kortingen gaat hierbij voor op het verlenen van inhaaltoeslagen. Compensatie vindt verder in chronologische volgorde plaats. De korting of gemiste toeslag die het verst terug in de tijd ligt, wordt als eerste gecompenseerd.

In enig jaar zal maximaal 1/5de deel van het positieve verschil tussen het eigen vermogen conform de beleidsdekkingsgraad en het vermogensniveau waarbij volledige toeslagverlening conform de ambitie mogelijk is voor reparatie van kortingen en/of inhaaltoeslagen worden aangewend.

In 2015 heeft het bestuur een aanvangshaalbaarheidstoets uitgevoerd. Op basis van deze analyse is het verwachte pensioenresultaat uitgaande van de feitelijke financiële positie per einde 2014 en uitgaande van de evenwichtssituatie (i.e. geen reservetekort) vastgesteld. In paragraaf 1.9 wordt ingegaan op de resultaten van deze aanvangshaalbaarheidstoets.

Het bestuur zal jaarlijks een haalbaarheidstoets laten uitvoeren om te monitoren in hoeverre het verwachte pensioenresultaat nog aansluit bij de oorspronkelijk gewekte verwachtingen.

Bijlage 2 : Jaarverslag SPTN 2020 blz. 38

Voor de toeslagverlening was de bovengrens dit jaar niet relevant, omdat de beleidsdekkingsgraad onder de 110% lag en dus geen toeslag plaats kon vinden. De bovengrens moet conform wetgeving wel bepaald worden per einde van het boekjaar en komt per 31 december 2020 op 121,8%.

Gemiste indexaties en kortingen: De onderstaande tabellen bevatten een overzicht van de gemiste indexaties vanaf 2007. Voor de premievrije deelnemers en de middelloon gepensioneerden is deze specificatie in de volgende tabel opgenomen:

1 januari per jaar	Indexatie ambitie %	Toegekende indexatie %	Verschil %	Korting %
2007	1,72	1,72	0,00	
2008	1,29	1,29	0,00	
2009	2,96	0,00	2,96	
2010	-0,11	0,00	-0,11	
2011	1,38	0,00	1,38	
2012	2,42	0,00	2,42	
2013	2,10	0,00	2,10	3,50
2014	1,68	0,00	1,68	
2015	0,59	0,00	0,59	
2016	0,81	0,00	0,81	
2017	-0,32	0,00	-0,32	
2018	1,36	0,14	1,22	
2019	1,73	0,35	1,38	
2020	1,49	0,00	1,49	
2021	1,56	0,00	1,56	
Cumulatief	**22,71**	**3,54**	**19,17**	

Tabel 19

Bij de berekening van het cumulatieve percentage worden de percentages per jaar met elkaar vermenigvuldigd. Hierin is de toeslagverlening per 1 januari 2006 komen te vervallen op basis van het inhaaltoeslagenbeleid (maximaal 15 jaar terug). Indien de korting van 3,50% uit 2013 wordt verwerkt in de cumulatief gemiste indexatie dan komt het totaal op 22,79% over de betreffende periode