

## Q&A naar aanleiding van webcast Stichting Pensioenfonds Thales Nederland d.d. 22 juni 2021

### Indexatie:

**Q:** Verwachten jullie dat de rentestijging doorzet en zo ja hoe anticipeert het pensioenfonds daarop?

**A:** De renteontwikkeling voorspellen is een lastige aangelegenheid. Daarom kiest pensioenfonds Thales er voor om renterisico op de verplichtingen gedeeltelijk af te dekken. De mate van afdekking varieert tussen de 50 en 80 procent en hangt af van de rentestand en de financiële positie van het fonds. Uiteraard volgt het fonds de marktontwikkelingen wel nauwgezet. De consensus verwachting op dit moment in de markt is dat de oplopende rente van de afgelopen periode niet in een rechte lijn zo door zal zetten. Iets soortgelijks geldt ten aanzien van de inflatie. Veel inflatie heeft een tijdelijk karakter en hangt samen met het gegeven dat vorig jaar de economie op slot is gegaan in verband met Covid 19.

**Q:** Hoe komt het dat de dekkingsgraad momenteel zo hoog is?

**A:** In de afgelopen periode zagen we een lichte stijging van de rente, dit is gunstig voor de verplichtingen, deze zijn hierdoor iets gedaald. Aan de andere kant hebben de beleggingen het erg goed gedaan. Na de dip in maart 2020 hebben de beleggingen een mooi rendement laten zien, met een stijging van het vermogen tot gevolg. Deze ontwikkeling is dus gunstig voor de dekkingsgraad, die wordt berekend als het vermogen/verplichtingen.

**Q:** Het pensioen is jaren geleden gekort, nu staat het fonds er goed voor. Kan de korting worden teruggedraaid?

**A:** In het indexatiebeleid van het pensioenfonds (en conform wettelijke vereisten) is bepaald dat er (gedeeltelijk) geïndexeerd mag worden bij een dekkingsgraad >110%. Als peildatum wordt hiervoor genomen de beleidsdekkingsgraad per oktober van het voorgaande jaar. De bovengrens waarbij geheel mag worden geïndexeerd, wordt jaarlijks vastgesteld. Als de beleidsdekkingsgraad boven het niveau ligt waarbij volledige toeslagverlening 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.

### Nieuwe pensioenstelsel:

**Q:** Het inrichten van het pensioenfonds volgens de nieuwe richtlijnen uit het pensioenakkoord kent het zogenaamde "invaren" van deelnemers uit de huidige pensioenafspraken naar het nieuwe stelsel. Mijn vragen zijn:

- o Hebben onze pensioenbestuurders de mogelijkheden reeds onderzocht? Welke alternatieven zijn overwogen? Zijn de te maken keuzes reeds gemaakt?
- o Op welk moment maakt het Thales pensioenfonds de daarbij te volgen procedure bekend?
- o Bestaat daarover inspraak mogelijkheid van leden van pensioenfonds?
- o Wat is het moment waarop het Thalespensioenfonds denkt deze nieuwe richtlijnen te hebben ingevoerd?

**A:** In de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel zijn meerdere partijen betrokken: sociale partners, werkgever en pensioenfonds. Deze partijen zouden zich nu al moeten gaan voorbereiden, terwijl op dit moment de toekomstige spelregels nog niet helemaal duidelijk zijn. Naar verwachting worden deze in 2021/2022 pas definitief.

**Q:** Uit de media blijkt dat bij het bepalen van de wijze van 'invaren' de generaties tegenover elkaar geplaatst worden. Wat doet het pensioenfonds om situatie duidelijk te krijgen? Op welke wijze worden deelnemers geïnformeerd?

**A:** De wettelijke regels zijn op dit moment nog niet helemaal duidelijk. Duidelijk is wel dat het invaren evenwichtig moet plaatsvinden, zodanig dat bepaalde groepen niet onevenredig nadeel van de transitie zullen ondervinden. Het bestuur van het pensioenfonds en sociale partners zullen een evenwichtige uitwerking nastreven. Deelnemers zullen worden geïnformeerd en de Centrale Ondernemingsraad heeft een belangrijke rol in het traject. Ook de toezichthouder voor pensioenfondsen, De Nederlandsche Bank, moet instemmen met het transitieplan.

**Q:** Het 'invaren' wordt in media gebracht als een herverdeling van het kapitaal binnen de generaties. Hoe ziet ons pensioenfonds bestuur dit aspect?

**A:** Het bestuur ziet het als haar taak om dit proces evenwichtig vorm te geven. Het bestuur ziet dit eerder als het verdelen van de middelen en niet als herverdelen. Ook in het huidige systeem zijn er in feite middelen toegedeeld aan ieder individu ten behoeve van de toegezegde uitkering, daarnaast moeten er in het huidige systeem buffers aangehouden worden. In het nieuwe systeem wordt ook kapitaal toegerekend aan ieder individu.

**Q:** Hoe gaat het pensioenfonds de deelnemers betrekken bij de keuze voor één van de twee nieuwe contractsvormen ?

**A:** Dit zal lopen via de gebruikelijke kanalen van overleg tussen de sociale partners.

**Q:** Ingeval er wordt gekozen voor een WVP (wet verbeterde premieregeling) met individuele potjes, is dat persoonlijk kapitaal? Is het van mij?

**A:** Onder WVP belegt de deelnemer via een eigen pensioenrekening op basis van een 'default lifecycle'. Doorgaans kan er worden gekozen voor een meer defensieve of offensieve lifecycle, je kan dus je eigen risicoprofiel instellen.

**Q:** Hoe gaat straks de overgang van huidige uitkering per jaar naar het 'potje' met geld? Wordt die uitkering per jaar 1 op 1 overgezet naar deze pot? Of zit er een andere calculatie achter?

**A:** De reeds ingegane uitkeringen worden 1 op 1 overgezet.

**Q:** Hoe worden 'uitkeringen' in het huidige stelsel omgezet in 'kapitaal' in het nieuwe stelsel? Ofwel, met hoeveel 'jaren' wordt gerekend?

**A:** De reeds ingegane uitkeringen worden 1 op 1 overgezet.

**Q:** Heeft het nieuwe pensioenstelsel ook invloed op pensioenen die al (voor 2027) ingegaan zijn?

**A:** Ja, het nieuwe pensioenstelsel heeft ook invloed op pensioenen die voor 2027 zijn ingegaan. De reeds ingegane pensioenuitkeringen worden 1 op 1 overgezet, maar fluctueren al naar gelang de financiële situatie van het fonds. In goede tijden kan uw pensioen sneller worden verhoogd, maar in slechte tijden kan het ook sneller worden verlaagd.

### Waardeoverdracht:

**Q:** Ik heb flink wat jaren pensioen opgebouwd bij mijn vorige werkgever maar tot nu toe was waardeoverdracht naar het Thales Pensioenfonds niet mogelijk vanwege de te lage dekkingsgraad.

1. Kunt u toelichten waarom dit is en of dit in de nabije toekomst wel mogelijk zou zijn?
2. Is dit een probleem en wat kan hiervan mogelijk de impact zijn als dit nog (veel) langer duurt?

**A:**

1. Bij een dekkingsgraad <100% is het wettelijk niet toegestaan om waardeoverdrachten uit te voeren. Dit heeft te maken met de financiële situatie van het fonds, omdat het dan niet voldoende middelen heeft om alle pensioenen nu en in de toekomst te betalen. Iedere euro moet bij het fonds blijven om de financiële positie te versterken. Zodra de dekkingsgraad >100% is, is waardeoverdracht weer mogelijk. Als je waardeoverdracht overweegt is het wel verstandig om in ieder geval een offerte hiervoor aan te vragen bij het pensioenfonds. Zodra het weer mogelijk is, dan ontvang je hierover automatisch bericht. NB: Momenteel is de dekkingsgraad overigens ruim hoger dan 100 procent, daarom kan het Thales pensioenfonds gewoon meewerken aan gewenste waardeoverdrachten.

2. In principe hoeft het geen probleem te zijn. Echter, als je kort voor je pensioen staat, dan kan het gebeuren dat de overdracht niet tijdig plaats vindt.

**Q:** Ik heb nog een pensioen van een vorige werkgever. Is het verstandig om deze naar Thales over te zetten?

**A:** Het is lastig te zeggen of waardeoverdracht verstandig is. Dit hangt onder meer af van je leeftijd en hoeveel doorgroeimogelijkheden je hebt, maar ook hoeveel pensioen je elders hebt opgebouwd. Tevens dient beoordeeld te worden wat de financiële situatie is van het oude en van het nieuwe pensioenfonds. Dit kun je doen door bijvoorbeeld de (beleids-)dekkingsgraden met elkaar te vergelijken. Of het verstandig is om je pensioen over te dragen hangt dus van een aantal zaken af. Het beste kan je je hierover laten adviseren door een pensioendeskundige, of je kan informatie opvragen bij het pensioenbureau.

### Pensioenplanner:

**Q:** Wanneer komt de nieuwe pensioenplanner?

**A:** De verwachting is dat de pensioenplanner in het derde kwartaal geüpdatet wordt. Dan wordt gewerkt met de salarisgegevens van 2021. De functionaliteit van de planner verandert niet.

**Q:** Kan de huidige pensioenplanner niet meer gebruikt worden?

**A:** De huidige planner kan nog steeds gebruikt worden en is ook nog beschikbaar via de website van het fonds.

### Beleggingen:

**Q:** Verschillende banken zien cryptovaluta intussen als een valide asset class. Zijn er vanuit het kader van innovatie en wellicht inflatie-bestendigheid plannen/mogelijkheden om beleggen in cryptovaluta te faciliteren?

**A:** In het beleggingsbeleid van het pensioenfonds is het beleggen in cryptovaluta niet meegenomen. Er zijn teveel factoren die het beleggen in cryptovaluta erg risicovol maken, zoals de sterk schommelende waarde van de cryptovaluta's. Bovendien is er geen enkel toezicht op deze beleggingen. Zolang er geen toezicht is op beleggingen in cryptovaluta, zal het pensioenfonds dit niet opnemen in het beleggingsbeleid.

### Overig:

**Q:** Kan ik extra pensioen inkopen (i.v.m. mogelijk pensioengat)

**A:** Inkopen van extra pensioen is niet mogelijk. Tot 2007 was het mogelijk om extra pensioen te sparen binnen de pensioenregeling van Thales Nederland. Vanaf die datum is dat ook niet meer mogelijk. Dit heeft te maken met fiscale regelgeving, waardoor de mogelijkheden om extra pensioen te sparen steeds beperkter zijn geworden.

**Q:** Hoeveel tijd kost een functie in het bestuur of verantwoordingsorgaan grosso modo en wordt daar door de werkgever tijd voor beschikbaar gesteld?

**A:** Een bestuursfunctie, of een functie in het verantwoordingsorgaan kost ongeveer 0,2 fte. De ene week zal het iets meer zijn en de andere week iets minder. Vanuit de werkgever wordt hiervoor deze tijd beschikbaar gesteld. Vanuit het pensioenbureau word je geïnformeerd over te volgen opleidingen en cursussen, zodat je helemaal wordt klaargestoomd voor de functie.

**Q:** Kan ik de uitzending van de vergadering nogmaals bekijken? Kan dit ook vanuit het buitenland?

**A:** De uitzending is twee weken terug te kijken, dus tot 6 juli 2021. Dit zou ook moeten lukken vanuit het buitenland.