

Sociale partners Thales Nederland

Samenvatting transitieplan

Door werkgever en COR

Augustus 2024



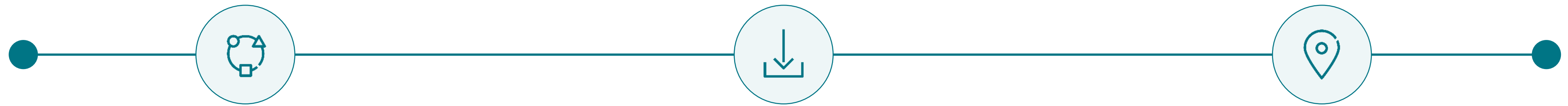
0

Vooraf



Wet toekomst pensioen

Belangrijke data



1 januari 2025

Sociale partners moeten het **transitieplan** uiterlijk 1 januari 2025 bij het pensioenfonds indienen.

1 juli 2025

Het pensioenfonds moet het **implementatieplan** uiterlijk 1 juli 2025 bij DNB indienen.

1 januari 2028

Uiterlijk 1 januari 2028 moet de pensioenregeling geïmplementeerd zijn.

De wetgeving is gewijzigd per 1 juli 2023.

Alle pensioenregelingen in Nederland moeten worden aangepast.

Thales Nederland moet ook haar regeling aanpassen en wil 1 januari 2026 over naar het nieuwe stelsel.

Huidige situatie

Thales heeft een eigen Pensioenfonds

Dispensatie van PME.
Thales NL volgt de bewegingen in de bedrijfstak (bijv. inhoud pensioenregeling opbouw-%)

Pensioenadministratie bij Appel

Cijfers 30 juni 204

Dekkingsgraad: 131,6%

Belegd vermogen: ruim 1,6 miljard Euro

Toekomstbestendigheid van het fonds: vanuit de sponsor en stakeholders is er voldoende draagvlak voor het continueren van de uitvoering door het fonds

Gezamenlijke projectgroep transitie naar het nieuwe pensioenstelsel met sociale partners en het pensioenfonds

1

Introductie



1. Introductie

Waarom een presentatie over pensioen voor onze medewerkers?

- De regels voor het pensioen dat via de werkgever wordt opgebouwd, zijn per 1 juli 2023 veranderd.
- Sociale partners (werkgever en de COR) hebben samen met het pensioenfonds enkele jaren de tijd om het pensioen aan de nieuwe regels aan te passen.
- Ook de pensioenregeling bij Thales zal moeten worden aangepast als gevolg van deze regels.
- In deze presentatie krijg je:
 - Een korte uitleg over het Nederlandse pensioenstelsel
 - Een overzicht van de huidige pensioenregeling bij pensioenfonds Thales
 - Informatie over de Wet toekomst pensioenen: welke regels voor pensioen zijn veranderd
 - Uitleg over de nieuwe pensioenregeling bij pensioenfonds Thales en de overdracht van de opgebouwde pensioenen naar de nieuwe pensioenregeling

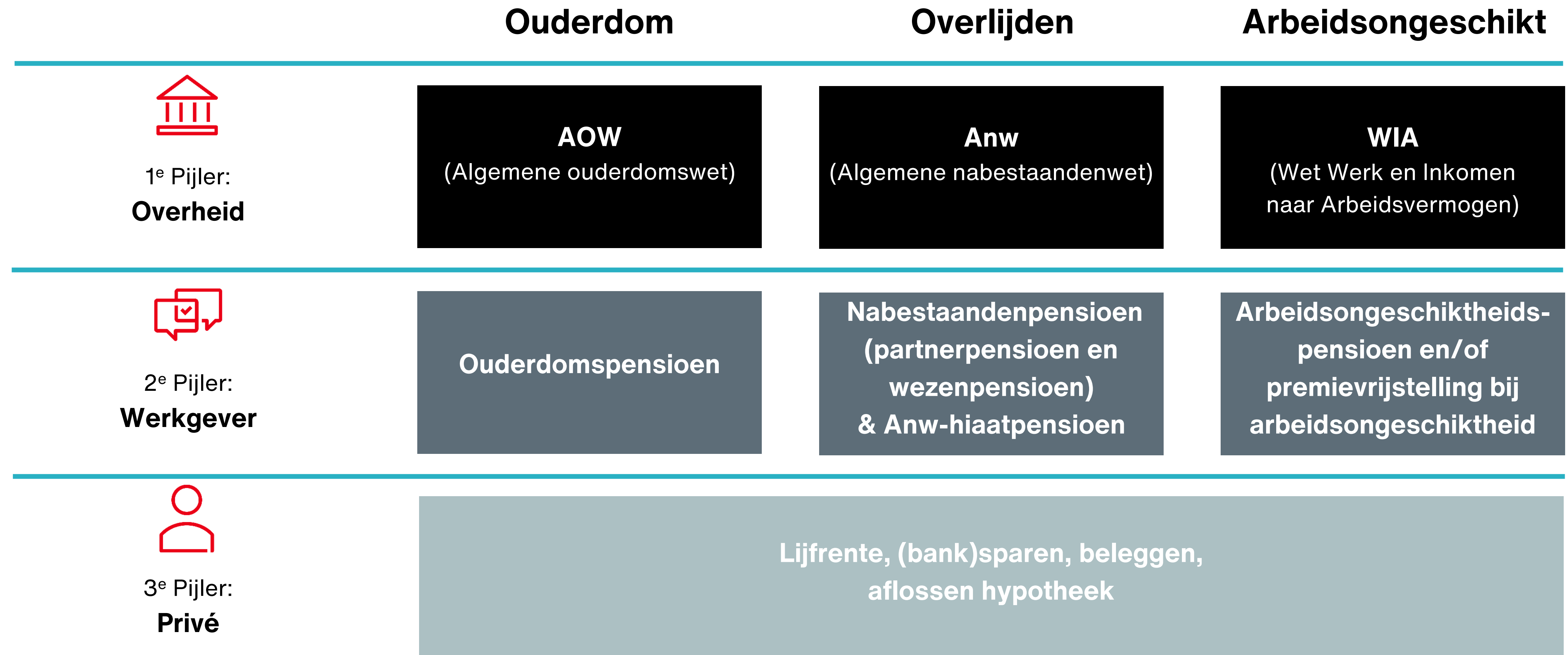
2

Het Nederlandse
pensioenstelsel –
drie pijlers



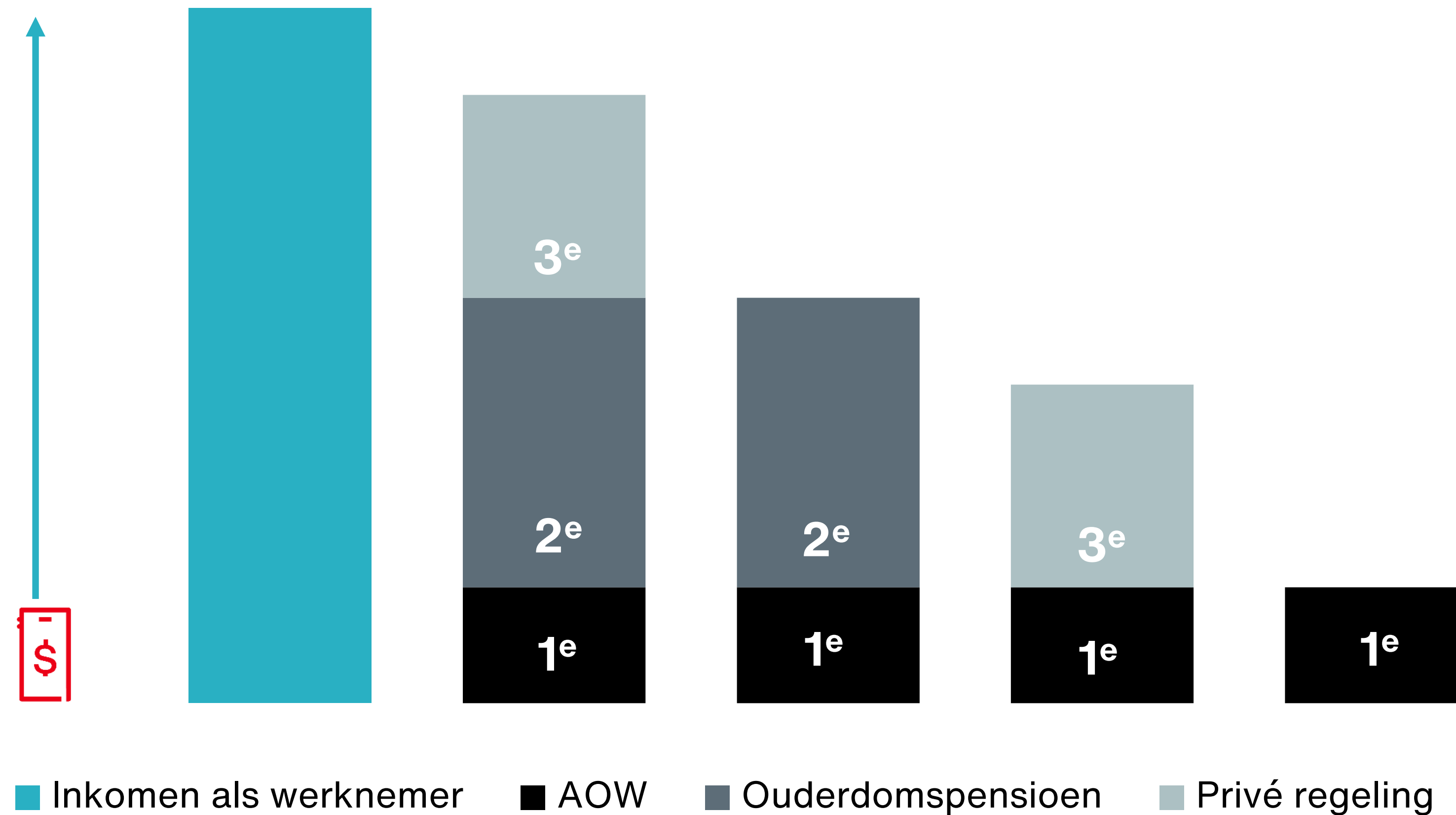
2. Het Nederlandse pensioenstelsel – drie pijlers

Schematische opbouw van het Nederlandse pensioenstelsel



2. Het Nederlandse pensioenstelsel – drie pijlers

Wat is de financiële situatie na pensionering van de werknemer?



Wat het inkomen is na pensionering wordt bepaald door het optellen van de regelingen uit de drie pijlers

Als er in een pijler niets is geregeld dan kan dit leiden tot inkomensachteruitgang na pensionering

3

Thales –
huidige pensioenregeling



Huidige pensioenregeling

Middeloonregeling met een vaste premie (CDC-regeling)

De huidige deelnemers van pensioenfonds Thales bouwen pensioen op in een middeloonregeling.

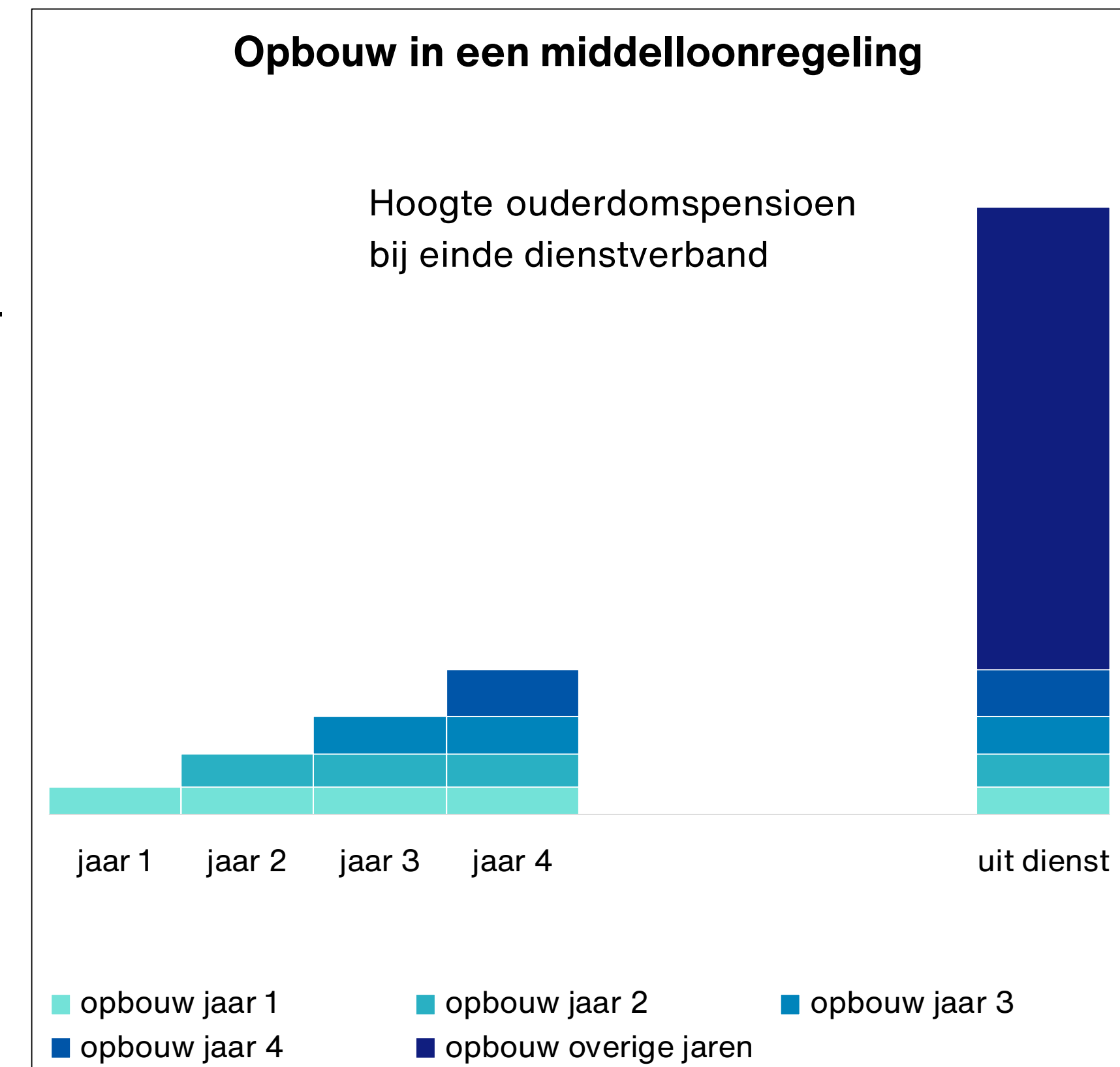
De pensioenregeling wordt gefinancierd met een vaste premie (28% van de pensioengrondslag in 2023), die deels door de werkgever (60%) en deels door de deelnemers (40%) wordt gefinancierd. **De premie verandert niet**

Omdat er sprake is van een vaste premie, wordt de regeling ook wel een CDC-regeling genoemd, dit betekent Collective Defined Contribution. Uit de vaste premie wordt de opbouw van de middeloonregeling gefinancierd. De streefopbouw is 1,875% van de grondslag per jaar. Is de prijs voor pensioen hoger dan is de jaarlijkse opbouw lager.

Middeloonrechten - hoogte ouderdomspensioen

- Jaarlijks een stukje opbouw van ouderdomspensioen over het voor dat jaar geldende loon
- Stijgt het loon het volgende jaar, dan is in dat volgende jaar de opbouw hoger
- Aan het einde van het dienstverband is de hoogte van het ouderdomspensioen daardoor “per saldo” gekoppeld aan het gemiddelde loon gedurende de hele diensttijd, zie hiernaast een vereenvoudigd plaatje

Afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad vindt er jaarlijks een voorwaardelijke toeslagverlening plaats van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.



Huidige pensioenregeling

Keuzemogelijkheden bij ingang – veranderen niet

Vervroegen van het ouderdomspensioen

- Vervroegde ingang is mogelijk vanaf leeftijd 55
- Door vervroegen wordt het ouderdomspensioen lager doordat het langer uitgekeerd wordt

Uitstellen van het ouderdomspensioen

- Ingangsdatum uiterlijk 5 jaar na de AOW-leeftijd
- Door uitstellen wordt het ouderdomspensioen hoger doordat het korter uitgekeerd wordt

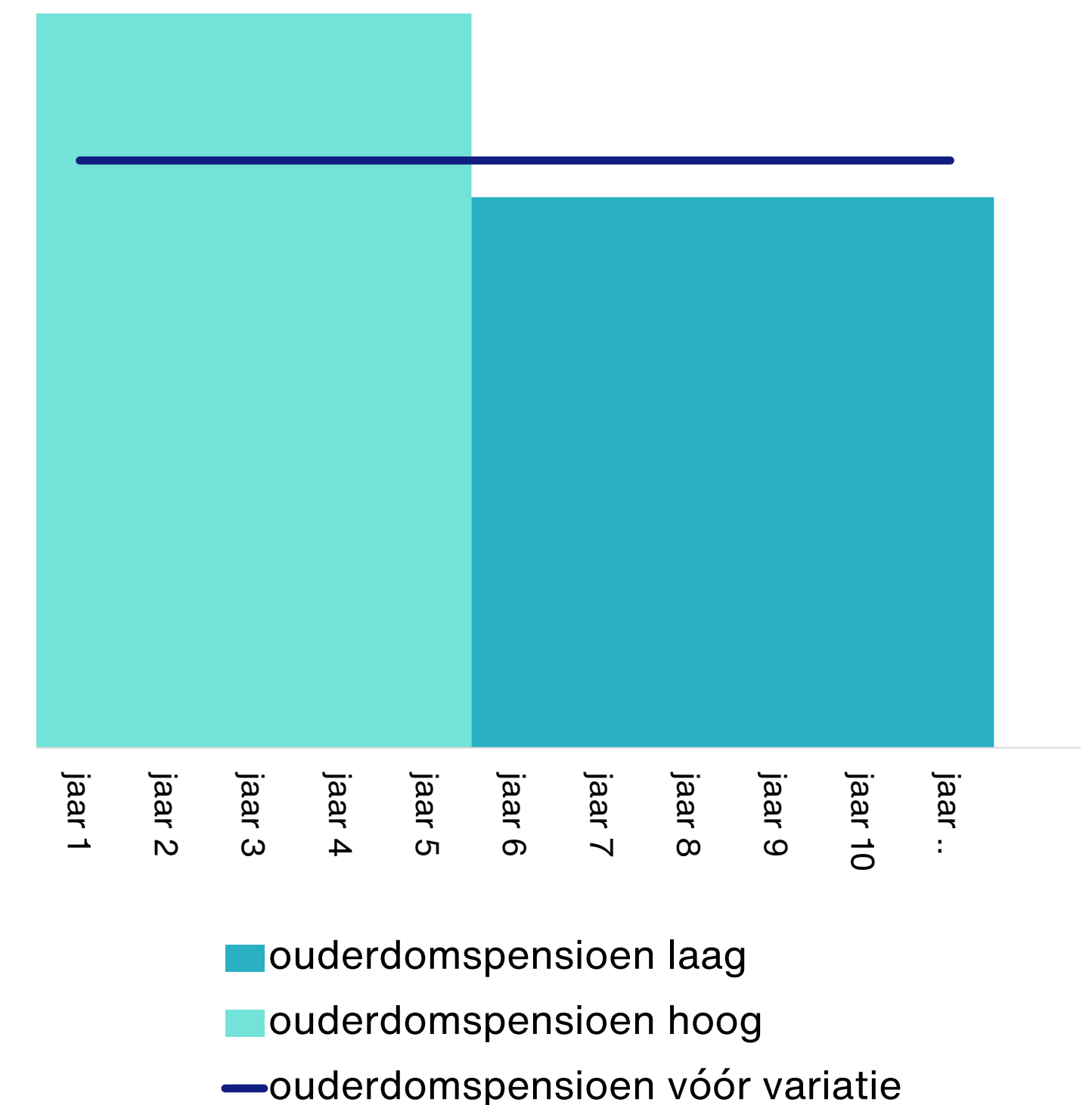
Variatie in hoogte van het ouderdomspensioen (zie voorbeeld hiernaast)

- Keuze in een tijdelijk hoger of lager ouderdomspensioen
- De laagste ouderdomspensioenuitkering bedraagt minimaal 75% van de hoogste uitkering

Uitruil mogelijk van ouderdomspensioen in partnerpensioen en vice versa

- Standaardverhouding ouderdomspensioen en partnerpensioen 100:70
- Bij geen partner kan het partnerpensioen worden uitgeruild in extra ouderdomspensioen
- Als er een partner is die in aanmerking komt voor partnerpensioen, is het afzien van partnerpensioen alleen mogelijk als deze partner hiermee schriftelijk instemt

Voorbeeld variatie in hoogte van het ouderdomspensioen



4

Thales –
nieuwe pensioenregeling



Proces overgang naar nieuwe pensioenregeling

- In verband met de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) moet de pensioenregeling van Thales worden aangepast.
- Sociale partners (werkgever en OR) zijn sinds medio 2022 in overleg over de nieuwe pensioenregeling. In deze presentatie gaan wij in op de kenmerken van deze nieuwe pensioenregeling.
- Tevens zijn er door sociale partners afspraken gemaakt over het overzetten (“invaren”) van de reeds opgebouwde pensioenaanspraken naar de nieuwe regeling.
- 1 januari 2026 is de beoogde datum dat de nieuwe pensioenregeling zal ingaan en dat de opgebouwde pensioenaanspraken zullen worden ingevaren naar de nieuwe regeling.

Wet toekomst pensioenen

Belangrijke data



Wet toekomst pensioenen

Alle regelingen worden beschikbare premieregelingen met een gelijkblijvende premie



Twee typen premieregelingen mogelijk

- Alle pensioenregelingen worden beschikbare premieregelingen:
 - opbouw van pensioen door beleggen
- Er zijn twee typen regelingen mogelijk:
 - **de flexibele premieregeling** en
 - de solidaire premieregeling

Sociale partners hebben gekozen voor de flexibele premieregeling. Deze sluit het beste aan op de huidige regeling van Thales. Er is wel voor gekozen om veel collectieve elementen toe te voegen (**flexibel plus**)

- In beide premieregelingen wordt het pensioenkapitaal belegd volgens het principe van lifecycle-beleggen



Wat is lifecycle-beleggen?

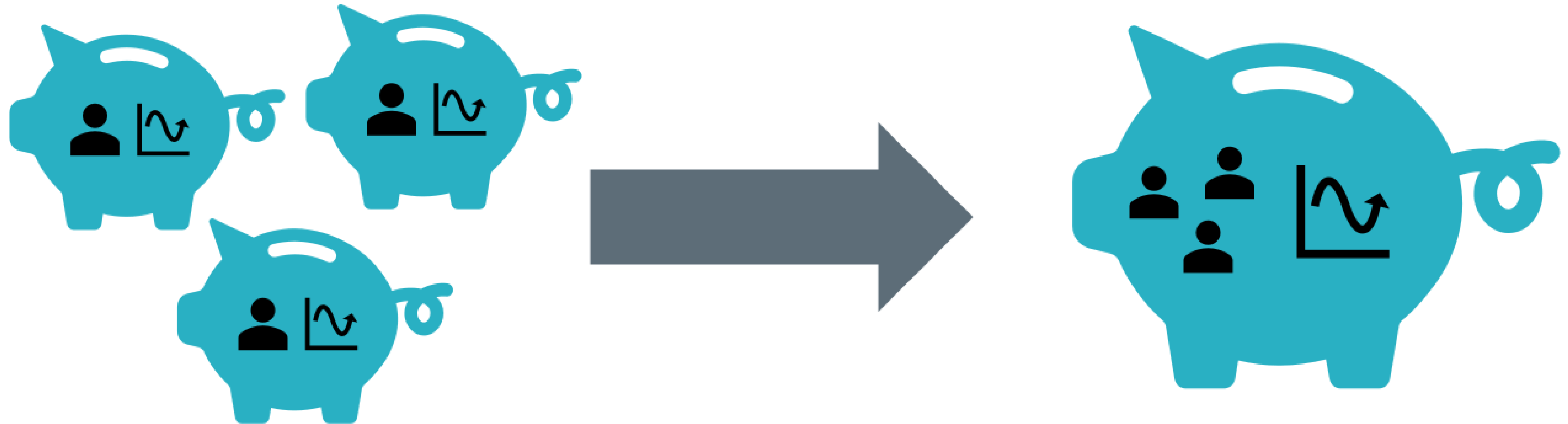
- Het afstemmen van de beleggingen op het aantal jaren tot de pensioendatum
- Voor jongere deelnemers wordt belegd met een hoger risico en een grotere kans op een hoger rendement
Reden:
Je hebt risico nodig om rendement te maken, de keuze voor een relatief hoog risico pakt voor langetermijnbeleggers vaak goed uit
- Voor oudere deelnemers wordt het risico beperkt
Doel:
voorkomen dat het pensioenkapitaal in waarde daalt kort voor de datum waarop het pensioen ingaat

Collectieve uitkeringsfase

Wat houdt dit in?

De pensioenpotjes van gepensioneerden worden samen belegd.

Stijgingen en dalingen van de pensioenen zijn voor alle gepensioneerden gelijk.

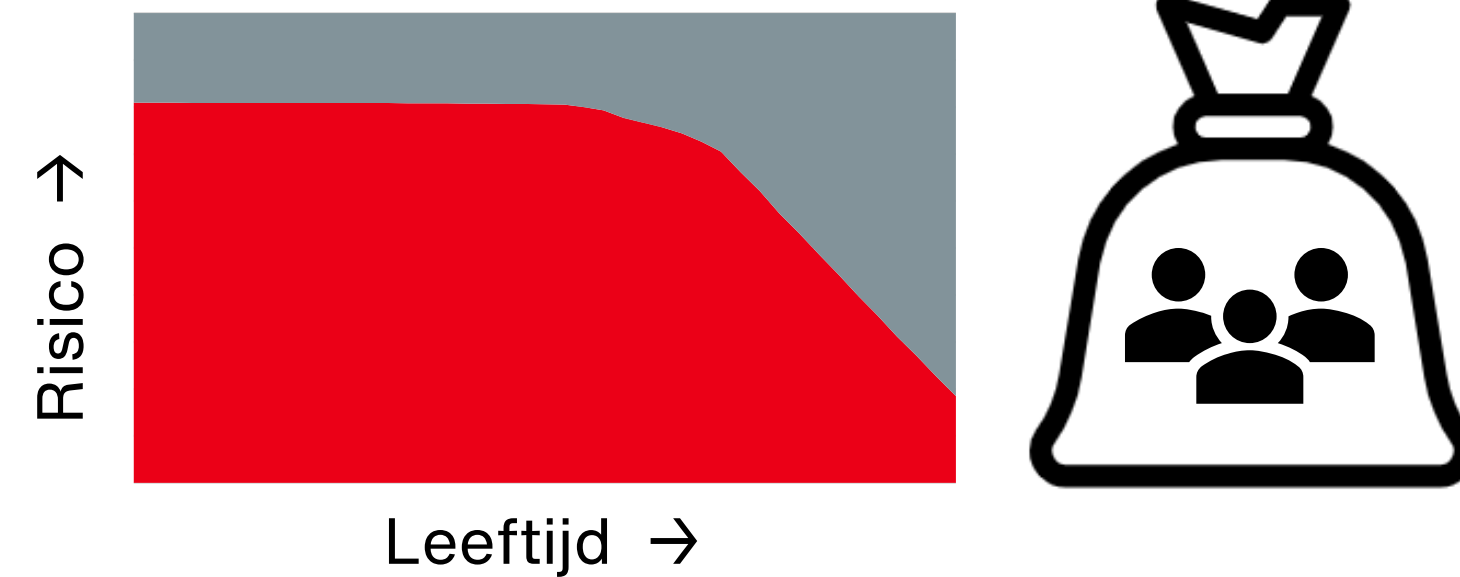


De twee contracten: flexibel plus (1/2)

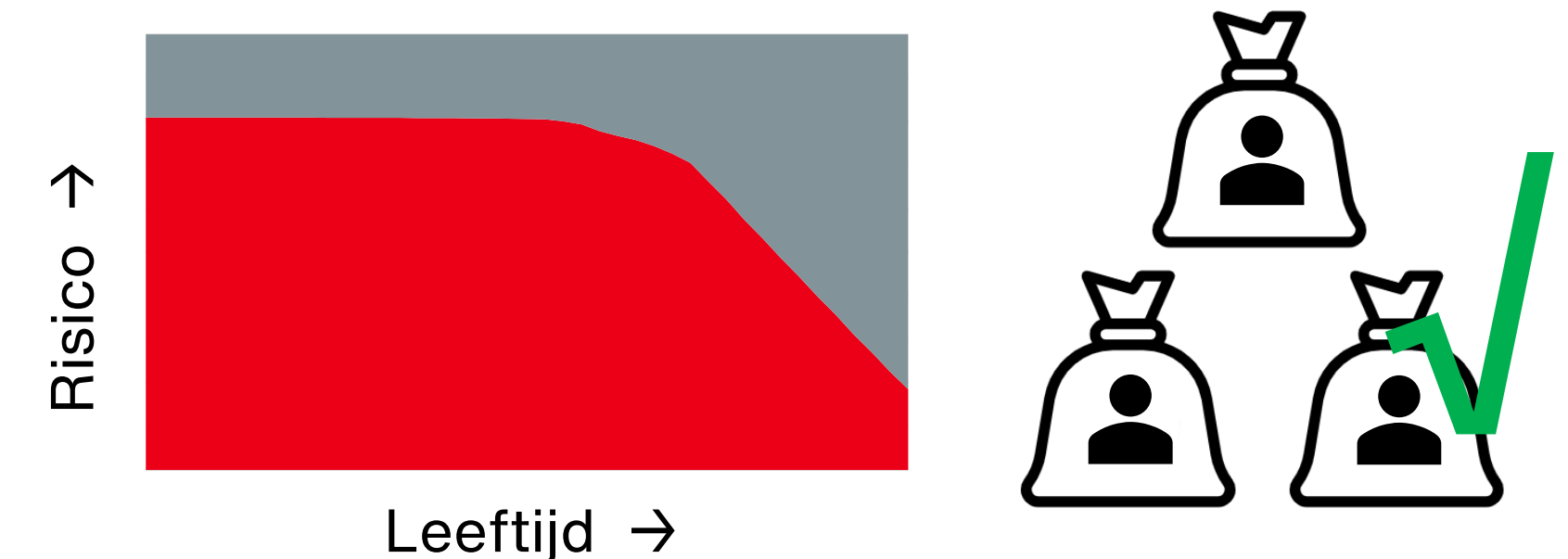
Het solidaire contract

Het flexibele contract

1) Beleggingen

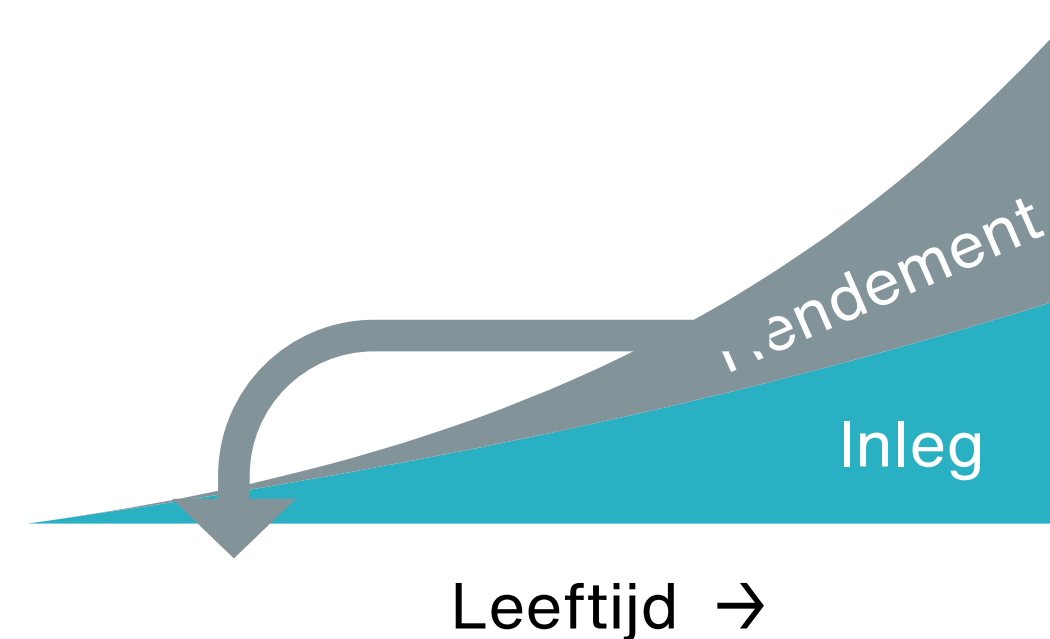


- Collectief beleggen
- Rendement en risico worden leeftijdsafhankelijk toebedeeld



- Individueel beleggen
- Beleggen volgens lifecycle

2) Leenrestrictie



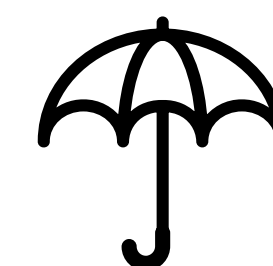
- Opheffen leenrestrictie mogelijk: meer rendement op jongere leeftijd



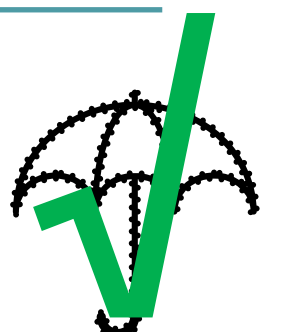
- Opheffen leenrestrictie niet mogelijk

3) Buffer

- Verplicht: solidariteitsreserve



- Optioneel: Risicodelingsreserve

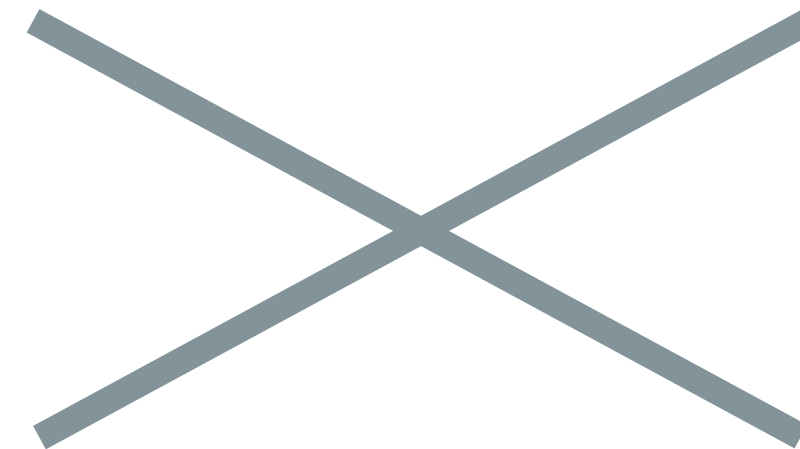


De twee contracten: flexibel plus (2/2)

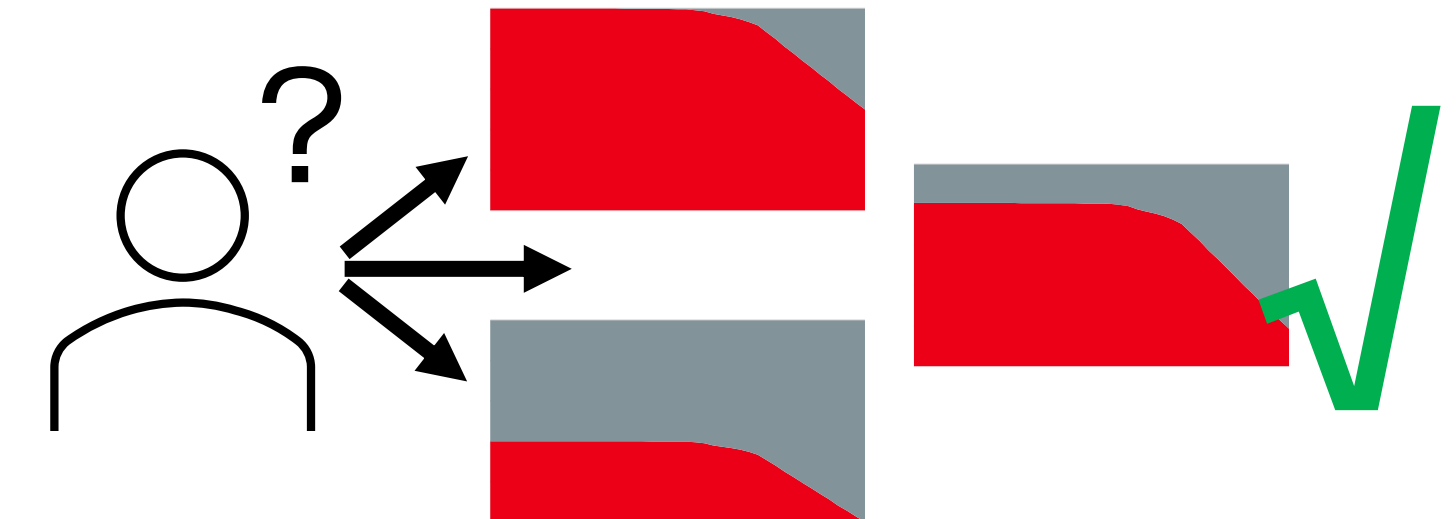
Het solidaire contract

Het flexibele contract

4) Keuzevrijheid

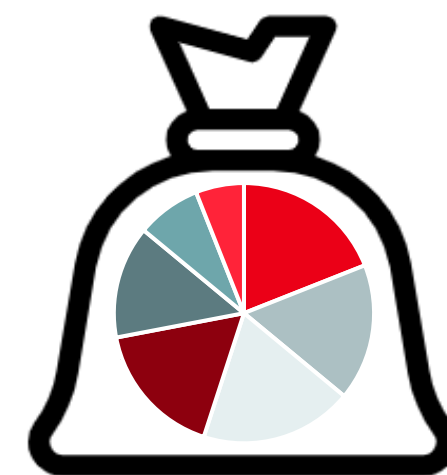


- Geen individuele keuze in beleggingen
- Variabele uitkering na pensioneren

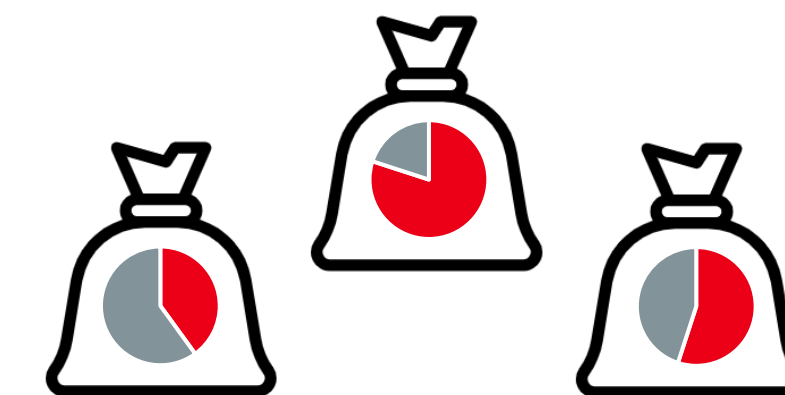


- Individuele keuze beleggingsprofiel
- Keuze vaste of variabele uitkering

5) Beleggingsinstrumenten



- Vele beleggingsinstrumenten mogelijk



- Minder ruimte voor illiquide beleggingen

6) Complexiteit

- Complexe toedeling rendement en risico
- Minder transparant voor deelnemers

- Weinig herverdeling
- Meer transparant voor deelnemers

Twee premieregelingen, drie mogelijkheden



Thales kiest voor regeling 2: flexibel plus

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

- De nieuwe regeling kent een gelijke leeftijdsonafhankelijk premie-inleg voor alle deelnemers, zijnde ongeveer 26% van de pensioengrondslag.
- De totale premie bedraagt 28% van de pensioengrondslag. Het verschil tussen de totale premie (28%) en de premie-inleg die in de persoonlijke pensioenvermogens komt (26%) betreft met name de uitvoeringskosten voor de pensioenregeling en de risicopremies (m.b.t. arbeidsongeschiktheid en overlijden).
- Voor de deelnemers die minder gaan opbouwen, is er een passende compensatieregeling afgesproken. Dit wordt uitgelegd in slide 28.
- De pensioenopbouw vindt plaats over dezelfde grondslag.
- De pensioengrondslag is gelijk aan het pensioengevend salaris minus de franchise. Deze franchise is er, omdat je ook AOW ontvangt. De franchise in de nieuwe regeling is van hetzelfde niveau als in de huidige regeling.
- Er is afgesproken om een buffer aan te houden, een zogenoemde risicodelingsreserve, om te pensioenen te beschermen in slecht weer. Dit wordt uitgelegd in slide 24.

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

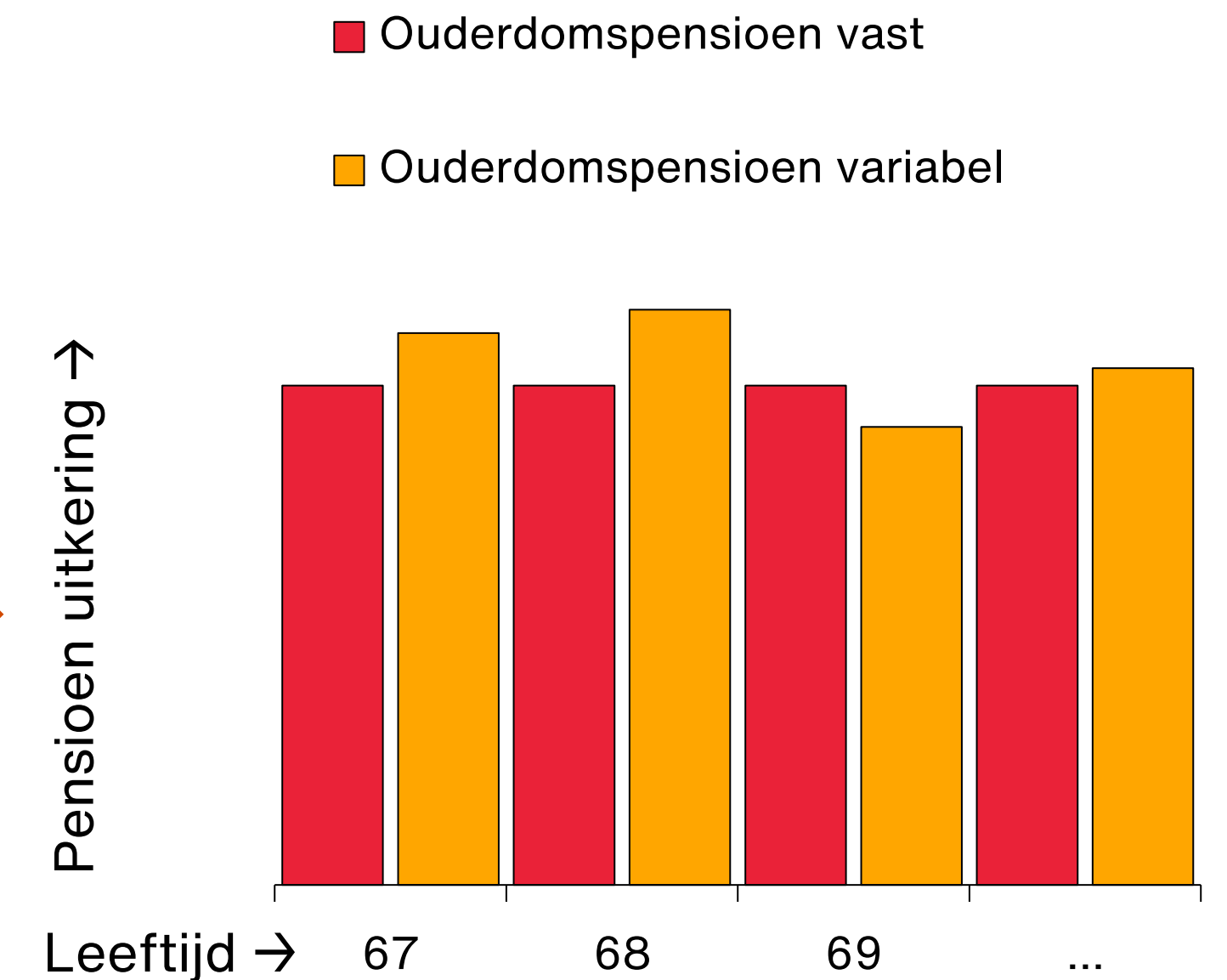
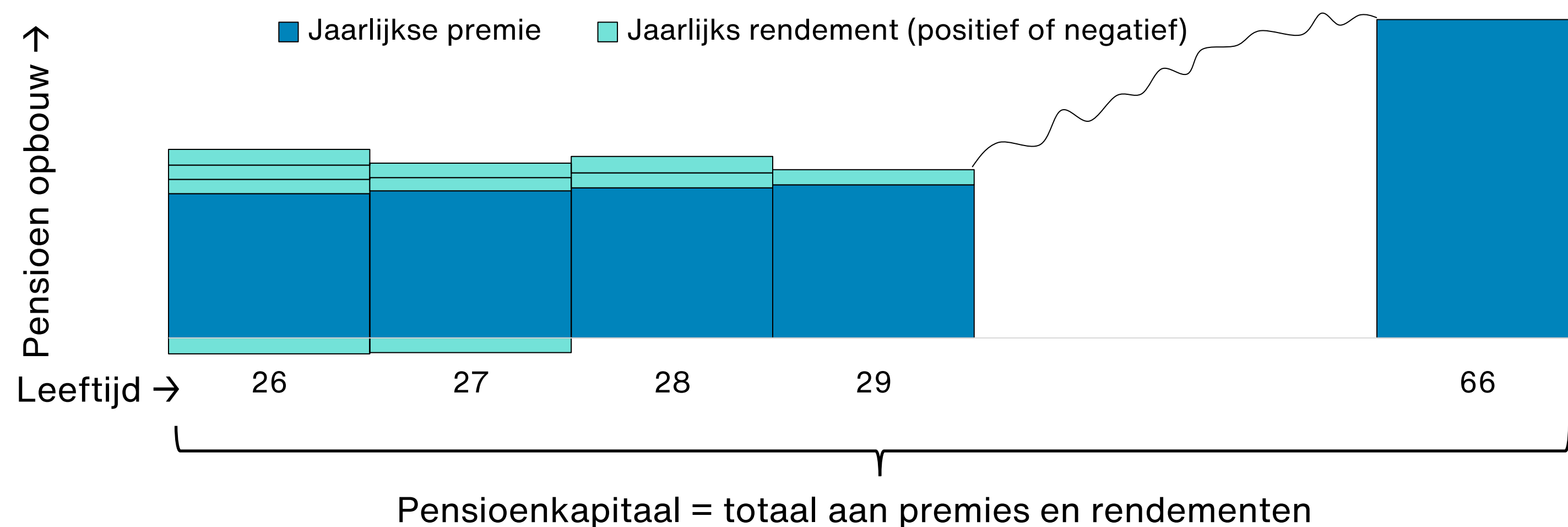
Hoe wordt het pensioenkapitaal belegd?

- Het pensioenkapitaal bij de start van de nieuwe regeling betreft voor de actieve en gewezen deelnemers de waarde van de opgebouwde pensioenen in de huidige middelloonregeling.
- Het pensioenfonds belegt het pensioenkapitaal
- Hoe ouder je wordt, des te minder risico wordt genomen met het pensioenkapitaal
- Tot de pensioendatum heeft de deelnemer de vrijheid om meer of minder beleggingsrisico te nemen
- De deelnemer heeft een persoonlijk pensioenkapitaal waar maandelijks de pensioenpremie in wordt gestort, waarna maandelijks het pensioenkapitaal zich ontwikkelt door het gemaakte rendement op de beleggingen
- Op de pensioendatum wordt met het pensioenkapitaal een pensioenuitkering aangekocht. Op pensioendatum heb je de mogelijkheid om deel te nemen aan het uitkeringscollectief van het Thales pensioenfonds. Je krijgt dan een variabele uitkering. Ook kun je ervoor kiezen om je kapitaal mee te nemen en over te dragen naar een verzekeraar om daarmee een vaste uitkering aan te kopen.

Wet toekomst pensioenen

Flexibele premieregeling: een voorbeeld

- Een werknemer komt bijvoorbeeld op leeftijd 26 in dienst
- Jaarlijks wordt een premie toegevoegd aan het pensioenkapitaal; daarnaast jaarlijks toevoeging van rendementen die op de belegde premies worden behaald



- **Rendementen variëren jaarlijks en kunnen ook negatief zijn;** het pensioenkapitaal daalt dan
- Op de pensioendatum wordt met het totale pensioenkapitaal een pensioen aangekocht

- Bij aankoop keuze uit vast pensioen
- of (deels) variabel pensioen (doorbeleggen)

Risicodelingsreserve

Doel:

- Financiële mee- of tegenvallers collectief delen om de uitkeringen van de gepensioneerden te stabiliseren

Vulling:

- Initieel ongeveer 5% van kapitalen van de gepensioneerden
- Bij pensionering inkopen (dit gaat geleidelijk voorafgaand aan pensioneren). Per saldo 5% van het persoonlijke kapitaal

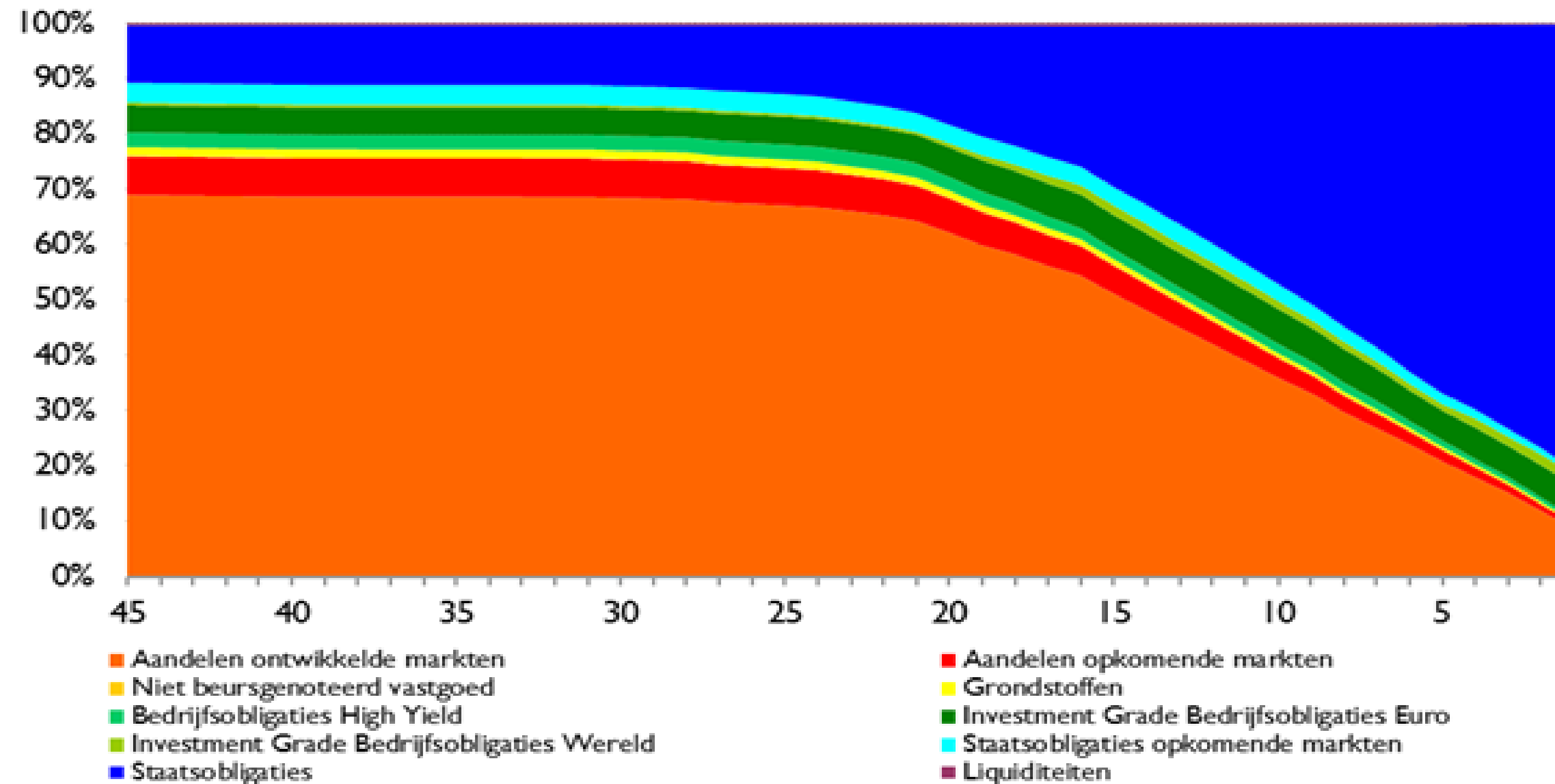
Aanwending:

- De verlaging van de nominale uitkeringen van de gepensioneerden minimaliseren ('Ortec-methode')
- De reden van verlaging maakt niet uit (economisch slecht weer of verbetering levensverwachting)



Wet toekomst pensioenen

Voorbeeld van een lifecycle



De beleggingen worden afgestemd op het aantal jaren tot de pensioendatum

Voor jongere deelnemers (met nog veel jaren te gaan tot de pensioendatum) wordt belegd met een hoger risico en een grotere kans op een hoger rendement want: **je hebt risico nodig om rendement te maken**

Voor oudere deelnemers (met nog weinig jaren te gaan tot de pensioendatum) wordt het risico beperkt

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

Partner- en wezenpensioenen

- Je partner ontvangt 22% van je salaris als partnerpensioen als je overlijdt tijdens je dienstverband
- De hoogte van het partnerpensioen is in de huidige regeling afhankelijk van de lengte van je dienstverband.
- Vanaf 1 januari 2026 is het partnerpensioen niet meer afhankelijk van de lengte van je dienstverband, maar gelijk aan 22% van je laatstverdiende (pensioengevend) salaris.
- Het tot 1 januari 2026 opgebouwde partnerpensioen blijft in tact.
- Je partner ontvangt het partnerpensioen zolang hij of zij leeft.
- Je partner ontvangt tijdelijk een extra pensioen van EUR 10.000 per jaar (bij overlijden tijdens dienstverband). Dit extra pensioen ontvangt je partner vanaf je overlijden totdat hij of zij AOW ontvangt.
- Je kunt je vrijwillig aanvullend verzekeren voor een tijdelijk extra pensioen van maximaal EUR 9.000 per jaar.
- Je kinderen ontvangen (per kind) 8% van je salaris als je overlijdt tijdens je dienstverband. Dit wezenpensioen wordt uitgekeerd totdat ze 25 jaar worden.

Wet toekomst pensioenen

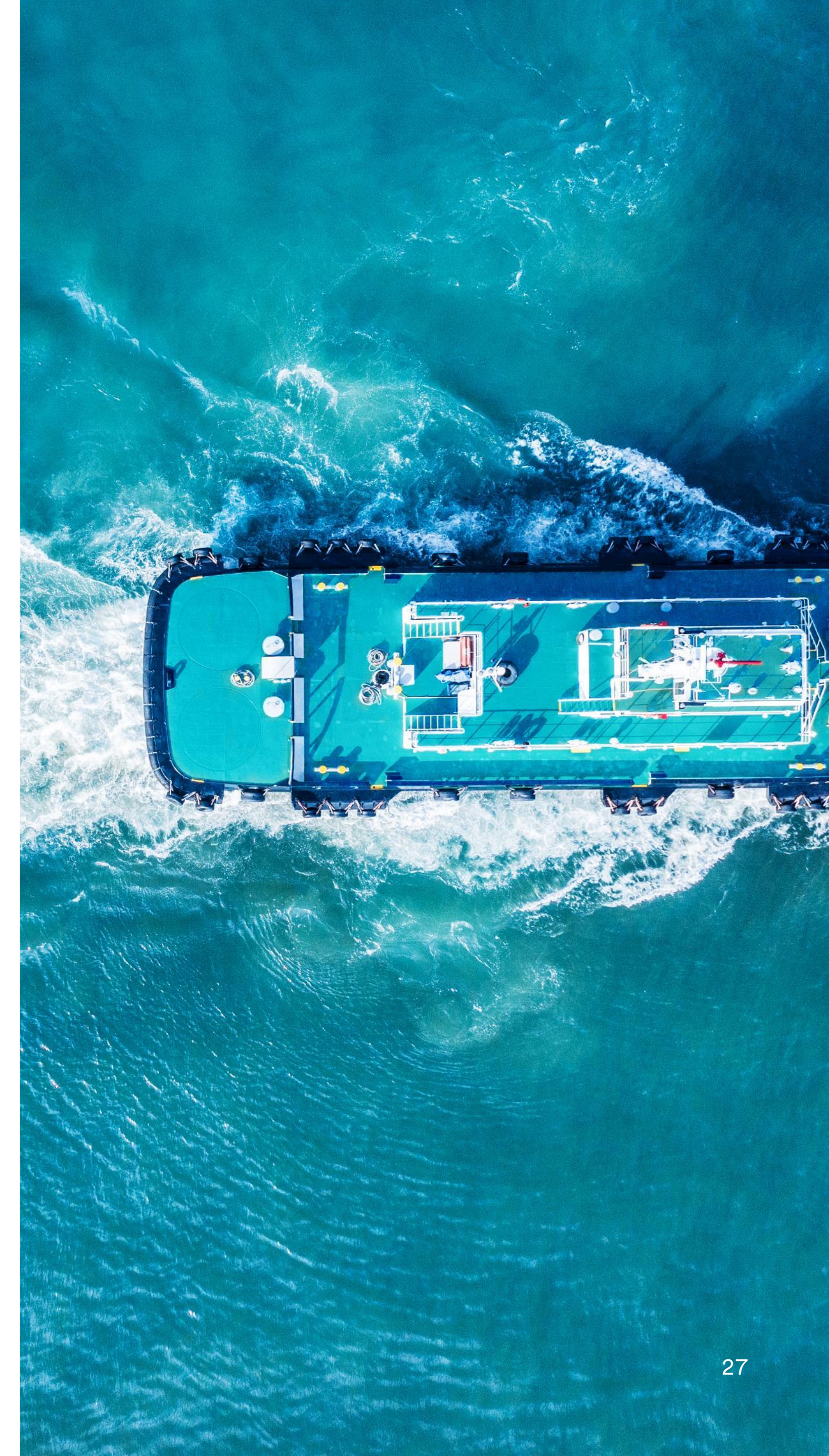
Wat gebeurt er met de opgebouwde pensioenen?

Invaren

- De nieuwe regeling is een beschikbare premiereregeling: sparen voor pensioen
- Het opgebouwde pensioen in de huidige regeling wordt omgezet naar de nieuwe regeling; dat heet invaren
- De tot 1 januari 2026 opgebouwde middelloonaanspraken en ingegane pensioenrechten worden ingevaren
- De deelnemers ontvangen in elk geval de waarde van hun eigen pensioen in het persoonlijke pensioenvermogen in de nieuwe regeling en de gepensioneerden behouden in elk geval het ingegane pensioen.

Voordelen van invaren

- Minder ingewikkeld: geen twee pensioensystemen naast elkaar
- Iedereen een eigen deel van de pot: zo wordt duidelijker welk bedrag voor jou is gespaard



Over naar een vlakke premie

Compensatie(plan) verplicht onderdeel transitieplan

- Sociale partners bepalen evenwichtige compensatie
- In de huidige systematiek is er sprake van een oplopend benodigde pensioenpremie dat oploopt met de leeftijd. Pensioenopbouw voor een oudere is namelijk duurder dan voor een jongere.
- Uit berekeningen blijkt dat de groep deelnemers tussen 40 en 68 jaar nadeel ondervinden van de overgang en gecompenseerd dienen te worden.
- Voor de compensatie wordt 3,1% van de beschikbare dekkinggraad beschikbaar gesteld

Wet toekomst pensioenen

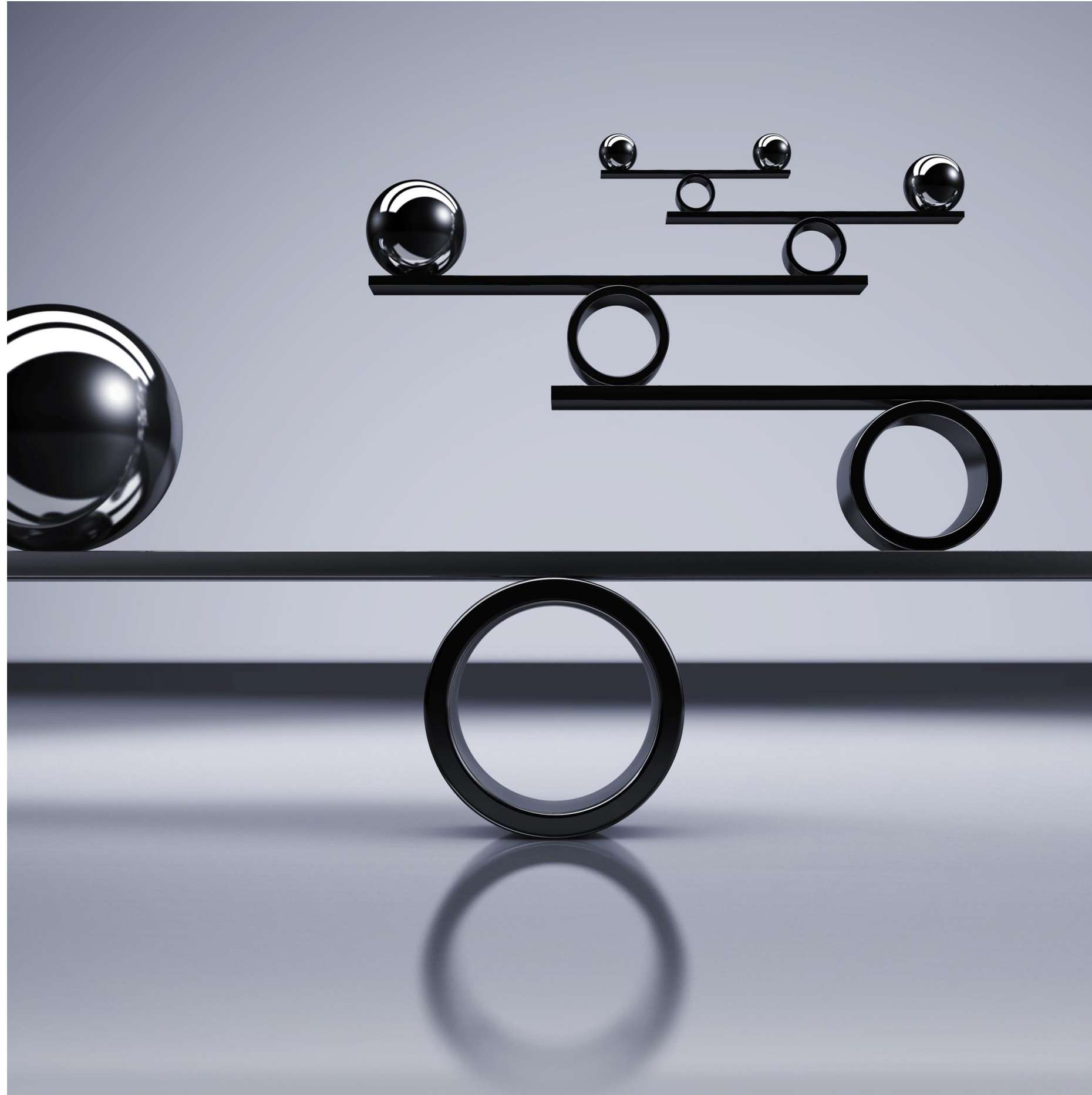
Wat gebeurt er met het fondsvermogen?

Voor de verdeling van het vermogen zijn regels afgesproken door sociale partners

- Sociale partners gaan invaren als de dekkinggraad 105% of hoger is
- Iedereen ontvangt in elk geval de waarde (zijnde de technische voorziening, TV) van hun eigen pensioen in het persoonlijke pensioenvermogen in de nieuwe regeling
- Het is verplicht om in de nieuwe regeling een minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) en een voorziening voor operationele risico's (VOR) aan te houden
- Er wordt een risicodelingsreserve aangehouden om de pensioenuitkeringen te stabiliseren
- Compensatie voor deelnemers die minder profijt hebben van de overgang naar de nieuwe regeling
- Verdeling vermogen afhankelijk van dekkinggraad:

	Aandeel vermogen als % van de voorziening			
<i>Dekkinggraad</i>	105,0%	109,2%	120,0%	127,7%
MVEV en VOR	-/- 3,0%	-/- 3,0%	-/- 3,0%	-/- 3,0%
100% TV naar persoonlijke pensioenvermogens	-/- 100,0%	-/- 100,0%	-/- 100,0%	-/- 100,0%
Risicodelingsreserve	-/- 1,0%	-/- 3,1%	-/- 3,1%	-/- 3,1%
Compensatie	<u>-/- 1,0%</u>	<u>-/- 3,1%</u>	<u>-/- 3,1%</u>	<u>-/- 3,1%</u>
Verhoging persoonlijke pensioenvermogens	0,0%	0,0%	10,8%	18,5%

Tot slot: evenwichtigheid



- Gedurende het gehele proces is zorgvuldig stil gestaan bij het begrip evenwichtigheid
- De wetgever vraagt dat, omdat juist bij de transitie naar het nieuwe stelsel evenwichtige belangenafweging centraal moet staan
- Maar sluit ook aan op waar Thales voor staat en de Thaleswaarden