

**van de Vereniging van (Vroeg)gepensioneerden  
van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland,  
de VVSPTN**

Geachte leden van de VVSPTN.

**NIEUWS:**

**Het bestuur van de SPTN heeft het herstelplan ingediend.  
In BIJLAGE 1 zijn de hoofdpunten van het plan samengevat.  
In deze Logged Out treft u de reactie van uw bestuur aan op dit plan.**

**LAATSTE NIEUWS:**

**DEELNEMERSVERGADERING SPTN**

Het bestuur van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland heeft besloten de volgende deelnemersvergadering te houden op:

**woensdag 18 juni 2009 om 16.30 uur**

**in het bedrijfsrestaurant van Thales Nederland BV.**

Het bestuur van uw VVSPTN roept u op om van uw recht gebruik te maken en hierbij aanwezig te zijn. Een delegatie van het VVSPTN bestuur zal zeker aanwezig zijn. De concept notulen van de Deelnemers Vergadering van 11 juni 2008 zijn te vinden op de website van de SPTN onder: Nieuws, 2008. Leden zonder internet kunnen een kopie aanvragen bij het secretariaat **van de VVSPTN!!!!**.

**Algemene Leden Vergadering dd 28 januari 2009**

Ook dit jaar weer een welgemeend woord van hartelijke dank aan diegenen die tijdens de Algemene Leden Vergadering van 28 januari 2009 in de grote zaal van de Zegger aanwezig zijn geweest en die het door het bestuur gevoerde beleid van 2008 en het voorgestelde beleid voor 2009 eensgezind en volmondig hebben gesteund.

Gezien de grote opkomst, ca. honderd leden waren aanwezig, blijkt deze bijeenkomst in een grote behoefte te voorzien. Uw bestuur is zeer content met de spontane reacties op de tijdens de vergadering gedane oproep om zitting te nemen in de werkgroep "**Best Practices**". Wij wensen de leden **Otto van der Zeeuw, Henk Hemmers en Rob van Ockenburg** veel wijsheid en succes toe bij hun werkzaamheden.

Voor deze ALV waren alle gepensioneerden uitgenodigd ook diegenen die (nog) geen lid waren van de VVSPTN. Van deze mogelijkheid is ruim gebruik gemaakt. Ook hebben we enkele nieuwe leden mogen verwelkomen.

De notulen van de vergadering worden voor eind mei aan alle leden per post toegestuurd en op de website gepubliceerd.

### **Werkgroep Vertrekregelingen**

De werkgroep heeft een overzicht gemaakt van de regelingen die voor de leden van de VVSPTN van toepassing (kunnen) zijn. Leden van de VVSPTN kunnen hiervan een elektronische kopie bestellen via de Service desk.

### **Werkgroep “Best Practices”**

Deze werkgroep, volgens artikel 9 van het huishoudelijk reglement, is op 20 maart 2009 geïnstalleerd door het bestuur.

De **taakomschrijving** luidt:

De taak van de werkgroep is het verzamelen van relevante informatie van (ondernemings)-pensioenfondsen in Nederland betreffende de financiële performance in de jaren 2002 t/m 2008. Het begrip financiële performance omvat alle aspecten die invloed hebben op de dekingsgraad van het fonds en de stabiliteit van de dekingsgraad. De werkgroep zal zich in eerste aanleg richten op

- a) die fondsen die een goede stabiliteit van de dekingsgraad hebben weten te bereiken,
- b) die fondsen die daarin slechter dan gemiddeld zijn geslaagd.

Het vermogensbeheer van de fondsen is een essentiële factor in het onderzoek. De werkgroep zal de inrichting daarvan, de vraag of het vermogen door het fonds zelf wordt beheerd of dat het beheer is uitbesteed aan marktpartijen en zo ja aan welke, evenals de gekozen actuaris, in het onderzoek betrekken.

In de NVOG is een Commissie Pensioenen actief. De werkgroep wordt geacht contact te onderhouden met deze Commissie ten einde van elkaars activiteiten te profiteren.

Het is de bedoeling dat de werkgroep in 2009 de eindrapportage presenteert.

De werkgroep bestaat uit de kandidaat leden die zich tijdens de ALV van 28 januari 2009 hebben aangemeld.

Wij wensen de werkgroep veel succes!.

### **SPTN:**

#### **INDEXATIE / TOESLAGVERLENING**

De gepensioneerden die onder de middelloon regeling vallen hebben eind januari 2008 een brief ontvangen van Hewitt betreffende Verhoging Pensioenuitkering. De gepensioneerden die vallen onder de eindloon regeling hebben een soortgelijke brief ontvangen in april 2008. Tijdens de DV van 11 juni 2008 zijn de brieven door het bestuur ingetrokken. Op de website van de SPTN is in augustus een rectificatie verschenen, die in iets andere bewoordingen dezelfde boodschap overbrengt. Kort samengevat: voor de gepensioneerden: “U zult cumulatief ca 75 % van de CPI afgeleid als indexatie kunnen verwachten in de komende jaren”.

**Wij houden u op de hoogte van verdere ontwikkelingen.**

### **DE WEBSITE VAN DE SPTN VERMELDT:**

#### **Herstelplan Stichting Pensioenfonds Thales Nederland**

Hengelo, 31 maart 2009

Stichting Pensioenfonds Thales Nederland heeft een herstelplan ingediend bij De Nederlandsche Bank (DNB). In dit plan moet het pensioenfonds aangeven welke maatregelen worden genomen om weer tot de vereiste dekingsgraad te komen. Volgens dat plan worden de pensioenuitkerin-

gen en de opgebouwde pensioenen van werknemers de komende jaren in principe niet verhoogd door indexatieverlening. Het niet verhogen van de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenen raakt zowel gepensioneerden als werknemers. Zodra de dekkingsgraad weer boven de 105% is kan weer begonnen worden met (gedeeltelijke) indexatie. De Nederlandsche Bank beoordeelt momenteel of het herstelplan van Stichting Pensioenfonds Thales Nederland voldoet.

Het pensioenfonds Thales Nederland had eind 2008 een dekkingsgraad van 93,2%, onder het vereiste minimum van circa 105%. Met de maatregelen in het herstelplan bereikt het fonds over vijf jaar het vereiste minimum. Uit het plan blijkt voldoende herstel zodat vooralsnog kan worden voorkomen dat de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenen moeten worden verlaagd. Door afspraken in het recent gesloten sociaal akkoord tussen kabinet en sociale partners krijgen herstelplannen van pensioenfondsen tenminste tot 1 januari 2012 de tijd om hun effectiviteit te bewijzen. Klik op bijgevoegde link voor een [samenvatting van het herstelplan](#). Einde citaat.

**Deze samenvatting is opgenomen als BIJLAGE 1**

## **Reactie van het VVSPTN-bestuur op het herstelplan:**

### **De oorzaken**

Het VVSPTN bestuur onderschrijft de analyse. In het SPTN jaarverslag van 2008 zullen de definitieve -en door de accountant goedgekeurde- cijfers worden vermeld.

### **Beleid tijdens de herstelperiode**

Geen commentaar.

### **Maatregelen voor de situatie waarin onvoldoende herstel optreedt**

Kenmerkend voor de genoemde 6 maatregelen is, dat iedere maatregel de rekening geheel of gedeeltelijk bij de deelnemer / gepensioneerde neerlegt. Alleen de eerste maatregel: premieverhoging heeft een financieel effect voor de werkgever. Naar onze mening kan hierdoor niet gesproken worden van een **evenwichtige belangenafweging** over de wellicht mogelijk te nemen maatregelen. De deelnemer / gepensioneerde lijkt het merendeel van de last te moeten gaan dragen.

Opmerkelijk is dat een mogelijke maatregel als **bijstorten door de werkgever** niet in de opsomming staat. De VVSPTN vindt dit een **tekortkoming** in het plan. Naar onze mening dient deze maatregel zeker als een mogelijkheid genoemd te worden. Het nu reeds uitsluiten van bijstorten door de werkgever maakt het in de toekomst minder waarschijnlijk dat die maatregel alsnog genomen kan worden. Opnieuw een indicatie dat de mogelijke **lasten** van het herstelplan tussen enerzijds deelnemer / gepensioneerde en anderzijds de werkgever **onevenwichtig** verdeeld dreigen te worden.

Het begrip evenwichtige belangenafweging wordt door de SPTN naar onze mening te eng opgevat en laat de mogelijke rol van de werkgever buiten beschouwing.

**Samenvattend kan geconcludeerd worden dat de werkgever Thales Nederland B.V. bij het herstelplan ten onrechte een ondergeschikte rol speelt en dat de risico's voornamelijk bij de deelnemers / gepensioneerden worden neergelegd.**

Uw bestuur heeft in april 2009 wederom met het Bestuur van de COR overleg gepleegd, waarbij is besloten gezamenlijk te reageren in de zin zoals hierboven aangegeven.

**Wij houden u op de hoogte van verdere ontwikkelingen.**

### **SPTN Verantwoordingsorgaan**

Het verantwoordingsorgaan is omtrent het herstelplan geïnformeerd door het SPTN bestuur.

**NVOG (Nederlandse Vereniging van Organisaties van Gepensioneerden):**

Op 13 mei a.s. vindt er weer een Algemene Ledenvergadering van de NVOG plaats, waar een delegatie van uw bestuur aanwezig zal zijn. Tijdens deze vergadering zal de nieuwe structuur van de NVOG worden geëvalueerd. Ook zal de situatie rondom het rechtsbijstandfonds worden verduidelijkt. In de volgende Logged Out zal nader worden ingegaan op de NVOG.

**TENSLLOTTE:**

**Ledenwerving**

Het bestuur van de VVSPTN streeft ernaar, dat ALLE (vroeg)gepensioneerden van de Stichting Pensioenfonds Thales Nederland lid zijn of worden van de VVSPTN.

Uw bestuur roept U allen, leden van de VVSPTN, op om oud-collega's die nog geen lid zijn te wijzen op het bestaan van de vereniging en deze oud-collega's te stimuleren alsnog lid te worden.

**Service-desk**

U kunt binnenkort een elektronische versie van de lijst van alle vragen en antwoorden bestellen bij [servicedesk@vvsptn.nl](mailto:servicedesk@vvsptn.nl). De lijst zal uiteraard worden veralgemeniseerd en ontdaan van persoonlijke informatie.

Op de VVSPTN website wordt regelmatig informatie geplaatst m.b.t. zorg, koopkracht en andere onderwerpen, die van belang zijn voor gepensioneerden.

***Geef svp veranderingen van adres, telefoonnummer, e-mail adres meteen door aan het secretariaat om onnodige fouten in de ledenadministratie te voorkomen.***

Het correspondentie adres van de VVSPTN is:

Secretariaat VVSPTN

P.a. J.H.A. Bult

Reviusstraat 13

7552 GG Hengelo Ov

E-mail : [secretariaat@vvsptn.nl](mailto:secretariaat@vvsptn.nl)

Al uw vragen, opmerkingen, enz. kunt u hier kwijt.

De **servicedesk** is direct te bereiken via e-mail: [servicedesk@vvsptn.nl](mailto:servicedesk@vvsptn.nl)

**Website:** [www.vvsptn.nl](http://www.vvsptn.nl)

Het **bankrekeningnummer** van de VVSPTN is: ABN-AMRO: 44.67.30.238, te Hengelo.

**Met vriendelijke groeten, namens het bestuur,**

**Jan Aanstoot**



## BIJLAGE 1

### Samenvatting herstelplan Stichting Pensioenfonds Thales Nederland per 31 december 2008

Hengelo, 31 maart 2009

In de Pensioenwet staat dat fondsen met een dekkingsgraad onder de 105% een plan moeten opstellen om die dekkingsgraad te verbeteren. De pensioenfondsen moesten dit plan uiterlijk 1 april inleveren bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB). Het pensioenfonds van Thales Nederland heeft het herstelplan inmiddels ingeleverd. De dekkingsgraad per 31 december 2008 is het uitgangspunt voor het herstelplan. Het pensioenfonds van Thales Nederland kiest voor de door de minister verlengde hersteltermijn van 5 jaar. De dekkingsgraad per 31-12-2008 is 93,2%<sup>1</sup>.

#### De oorzaken

Door een scherpe daling van de rente en de crisis op de financiële markten is het jaar 2008 een uitzonderlijk slecht jaar gebleken voor het pensioenfonds van Thales Nederland. De daling van de dekkingsgraad is vergelijkbaar met de daling bij vele andere pensioenfondsen. Pensioenfondsen moeten de actuele stand van de rente gebruiken om te berekenen hoeveel geld ze nu opzij moeten zetten om alle huidige en toekomstige pensioenen uit te betalen. De uitkomst van deze berekening zijn de zogenoemde pensioenverplichtingen. Hoe lager de rente, hoe hoger de pensioenverplichtingen en hoe lager de dekkingsgraad.

In 2008 hebben de volgende punten in hoofdzaak de daling van de dekkingsgraad veroorzaakt:

- sterk gedaalde marktrente waartegen de verplichtingen verdisconteerd moeten worden; de pensioenverplichtingen stegen van € 521,7 miljoen naar € 652,9 miljoen.
- negatieve rendementen op de beleggingen; het vermogen daalde van € 664,1 miljoen naar € 608,4 miljoen.

De dekkingsgraad van 127,3% eind 2007, is gezakt naar 93,2% eind 2008. Van deze daling van 34% is dus circa 1/3 veroorzaakt door verlies op beleggingen en 2/3 door het dalen van de rentestand.

#### Beleid tijdens de herstelperiode

##### Premiebeleid

De premie bedraagt 25%. Deze is kostendekkend volgens de rentestand (5 jaars gemiddelde) voor 2008. Jaarlijks wordt in december de betreffende premie voor daaropvolgende jaar vastgesteld.

<sup>1</sup> Op basis van voorlopige cijfers, in het kader van het jaarwerk 2008 zal de dekkingsgraad definitief vastgesteld worden.

##### Indexatiebeleid

Vanaf 2009 en tot het moment dat de dekkingsgraad 105% is, wordt er niet geïndexeerd (geen toeslagverlening voor actieven en gepensioneerden).

Voor de voorwaardelijke toeslagverlening geldt de volgende regeling. De middelen die nodig zijn voor de toeslagverlening worden gefinancierd uit de overrendementen van het fonds. De jaarlijkse toeslagverlening voor inactieven is gemaximeerd tot de voor dat desbetreffende jaar geldende stijging van het CBS-consumentenprijsindexcijfer alle huishoudens (afgeleid). Voor de actieven gemaximeerd tot de algemene loonontwikkeling bij de werkgever.

Het bestuur stelt jaarlijks het percentage voor de toeslagverlening vast waarbij de volgende staffel mede als leidraad dient:

- Bij een dekkingsgraad van 105% of minder is de toeslag nihil.
- Bij een dekkingsgraad van 125% is de toeslag maximaal
- Voor tussen 105% en 125% liggende waarden van de dekkingsgraad wordt naar rato geïndexeerd.

Belangrijk is en blijft dat deze leidraad van het bestuur niet bindend is en het bestuur ook andere aspecten in haar overweging kan betrekken.

### **Beleggingsbeleid**

Het pensioenfonds hanteert een langetermijnbeleggingsbeleid. Het vermogen van het fonds wordt als volgt belegd:

- 56% vastrentende waarden;
- 36% aandelen;
- 8% onroerend goed.
- het renterisico wordt voor 70% afgedekt.
- valutarisico's worden binnen de aandelen- en onroerend goed portefeuille voor 50% afgedekt.

In de loop van 2008 is tot nader order de rebalancing tussen asset-categorieën on hold gezet. Dat betekent dat er na afloop van een kwartaal geen aandelen meer bijgekocht worden om de omvang van aandelen op de strategische 36% te houden. Achtergrond hiervan is de sterk neerwaartse trend op aandelenmarkten vanaf het derde kwartaal 2008. Bij tekenen van een structureel herstel op met name de aandelenmarkten zal het bestuur, naar verwachting stapsgewijs, rebalancen naar de strategische beleggingsmix.

### **Overige maatregelen**

Het fonds hanteert de volgende maatregelen:

Gegeven de onzekerheid op de financiële markten blijft het bestuur de financiële positie van het pensioenfonds nauwgezet volgen. Indien nodig zal zij, binnen haar mogelijkheden, additionele maatregelen treffen.

### **Maatregelen voor de situatie waarin onvoldoende herstel optreedt**

Tijdens de uitvoering van het herstelplan houdt het bestuur doorlopend de vinger aan de pols. Blijft het herstel substantieel achter, dan onderzoekt het bestuur de oorzaken daarvan. Op basis van dit onderzoek stelt het bestuur de noodzaak van aanvullende maatregelen vast. Zijn aanvullende maatregelen noodzakelijk, dan wordt een keuze gemaakt uit één of meerdere van de volgende maatregelen:

- Premieverhoging;
- Al dan niet tijdelijke verlaging van de pensioenopbouw;
- Wijziging van de inhoud van de regeling;
- Wijziging van het karakter van de regeling;
- Korting: het verlagen van pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenrechten;
- Verlenging van de periode waarin geen indexatie plaatsvindt.

Alle bovengenoemde maatregelen worden door het bestuur als ingrijpend gekwalificeerd. Derhalve zal voordat definitief over dergelijke maatregelen besloten wordt afstemming plaats moeten vinden met de diverse stakeholders. Bij de inzet van één of meer van de bovengenoemde maatregelen zal het bestuur ook afwegen in hoeverre de maatregel(en) vanuit maatschappelijk oogpunt voldoende draagvlak kunnen vinden. Vanwege de dispensatie op regelniveau van het bedrijfstakpensioenfonds voor de Metalektro zal door het bestuur getoetst worden of voldaan wordt aan de eis van minimale gelijkwaardigheid van de pensioentoezegging.

### **Evenwichtige belangenafweging**

Het bestuur van het fonds heeft in december 2008 besloten om geen indexatie toe te kennen. Daarnaast is in december 2008 besloten om de premie te handhaven op 25% van de pensioengrondslag. Deze premie ligt hoger dan de volgens de pensioenwet vast te stellen kostendeekkende premie. Het niet verhogen van de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenen raakt zowel gepensioneerden als werknemers. Het bestuur is daarom van mening dat bij deze besluiten sprake is van een evenwichtige belangenbehartiging. Ook bij eventuele verdergaande maatregelen is evenwichtige belangenafweging het uitgangspunt.

### **Communicatie over het herstelplan**

- Alle belanghebbenden van het pensioenfonds krijgen een persoonlijke brief, uitgangspunt daarbij zal de modelbrief zijn die momenteel wordt ontwikkeld door de Autoriteit Financiële Markten (AFM), DNB en de pensioenkoepels.
- Op de website van het fonds wordt een korte, voor iedereen toegankelijke, toelichting/samenvatting op het herstelplan gegeven.
- In overeenstemming met de eisen in de Pensioenwet wordt in de startbrief en in de informatie bij uitdiensttreding, opgenomen dat het pensioenfonds een dekkingstekort heeft en zich in herstel bevindt. Een samenvatting van het herstelplan zal in het jaarverslag 2008 opgenomen worden.
- Het verantwoordingsorgaan van het fonds is geïnformeerd over het herstelplan.
- De onverkorte versie van het herstelplan is beschikbaar op aanvraag.
- Het plan zal verder worden toegelicht tijdens de deelnemersvergadering begin juni 2009

### **Conclusie**

Met de getroffen maatregelen blijft het pensioenfonds Thales Nederland volgens de door wet en regelgeving voorgeschreven rekenmethode binnen de wettelijke termijnen, zowel wat betreft het korte als het lange termijn herstel. Uit het herstelplan blijkt dat handhaving van het huidige beleid naar verwachting zal leiden tot een herstel van de financiële positie van het pensioenfonds. De dekkingsgraad zal volgens het herstelplan binnen vijf jaar groeien tot de minimaal vereiste 105% (exacte minimaal vereiste grens voor Thales Pensioenfonds bedraagt 104,3%, op basis van voorlopige cijfers). Het herstelplan laat op de lange termijn een dekkingsgraad zien die uitkomt boven de vereiste dekkingsgraad van 116,0%.

In de praktijk kan het herstel van het fonds sneller verlopen dan aangegeven is in het herstelplan. Het herstel zou echter ook trager kunnen verlopen. Tijdens de uitvoering van het herstelplan zal het bestuur continu de voortgang monitoren. Beleidswijzigingen of aanvullende maatregelen zijn op dit moment naar het oordeel van het bestuur niet noodzakelijk.