



Brochure

Toeslagverlening



Toeslagverlening

Waarom toeslagverlening?

Toeslag is een manier om te zorgen dat de pensioenen hun koopkracht behouden. Toeslag wordt ook wel indexatie genoemd. Door pensioenen in de loop van de tijd te verhogen, blijft de koopkracht van een pensioen op peil.

Toeslag betaald uit rendement op pensioenbeleggingen

De pensioenbijdragen die altijd voor je pensioen zijn betaald, zijn niet genoeg om ieder jaar hogere pensioenen te gaan betalen. SPF kan alleen toeslagen verlenen als er voldoende rendement op de pensioengelden wordt gemaakt en er voldoende 'geld in kas' is. Of er voldoende 'geld in kas' is, wordt mede bepaald door wet- en regelgeving. De pensioengelden worden belegd in bijvoorbeeld aandelen of obligaties. Met het geld dat het fonds daarmee verdient, kunnen de pensioenen worden verhoogd om de koopkracht zo veel mogelijk te behouden. Voor meer informatie over beleggingen: zie '[beleggingsbeleid](#)' op de website van SPF.

Toeslagen niet alleen voor pensioengerechtigden

De toeslagen zijn niet alleen belangrijk voor pensioengerechtigden die al een pensioen ontvangen, maar ook voor deelnemers die nog pensioen opbouwen en gewezen deelnemers (slapers) die pensioen hebben opgebouwd.

Deelnemers en gewezen deelnemers

Deelnemers bouwen pensioen op in de pensioenregeling van SPF. Gewezen deelnemers bouwen geen pensioen meer op bij SPF, zijn nog niet gepensioneerd en zijn inmiddels uit dienst van SABIC.

Toeslagverlening is voorwaardelijk

De toeslagverlening is 'voorwaardelijk'. Dit betekent dat er alleen toeslag verleend wordt als aan een aantal voorwaarden is voldaan. Een van die voorwaarden is dat de dekkingsgraad hoog genoeg is. De dekkingsgraad is een verhoudingsgetal dat aangeeft of het fonds genoeg 'geld in kas' heeft om aan al zijn toekomstige pensioenverplichtingen te voldoen.

Jaarlijks beslist het bestuur van SPF of het toeslagen op de pensioenen verleent. Het is dus niet van te voren met zekerheid te zeggen of het bestuur in een jaar toeslag geeft op de pensioenen en hoeveel deze bedraagt.

Wanneer is er een toeslag?

Het bestuur van het fonds neemt een besluit rondom toeslagverlening met name op basis van de beleidsdekkingsgraad (wettelijke bepaling). Dat is de gemiddelde dekkingsgraad van de laatste 12 maanden. Het bestuur besluit over de toeslag op basis van de volgende regels:

Beleidsdekkingsgraad per 31 december lager dan 110%:

Er vindt geen toeslagverlening plaats. Als de beleidsdekkingsgraad te laag is, worden de pensioenen zelfs verlaagd. Die verlaging kan gespreid worden over meerdere jaren.

Beleidsdekkingsgraad per 31 december tussen 110% en circa 130%:

Het opgebouwd pensioen van actieve deelnemers wordt verhoogd met een deel van de algemene loonstijging bij SABIC. Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers wordt verhoogd met een deel van de prijsstijging.

Beleidsdekkingsgraad per 31 december hoger dan circa 130%:

Het opgebouwd pensioen van de deelnemers wordt verhoogd met de algemene loonstijging. Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers wordt verhoogd met de prijsstijging.

Voor meer informatie over de dekkingsgraad en beleidsdekkingsgraad, ga naar 'dekkingsgraad en andere financiële cijfers' op de website.

In deze brochure komt eerst de toeslagverlening aan de orde voor de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers en daarna voor de deelnemers.

Toeslagverlening bij pensioengerechtigden en gewezen deelnemers. Het betreft hier:

- de ingegane pensioenen
- de ingegane PPS-uitkeringen
- de opgebouwde pensioenaanspraken van gewezen deelnemers
- de opgebouwde pensioenaanspraken van ex-partners



De hoogte van de toeslag voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

Voor deze groep is de ontwikkeling van de prijzen van belang. Het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) berekent ieder jaar hoeveel de prijzen stijgen. De uitkomst van die berekening staat bekend als de 'Consumenten Prijs Index voor alle huishoudens, Afgeleid', afgekort is dat de 'CPI Afgeleid'.

De toeslag op de pensioenen in een jaar is niet hoger dan de 'CPI Afgeleid' over het voorafgaande jaar.

Wanneer is er een toeslag?

SPF probeert ieder jaar pensioenen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers te verhogen met de prijsontwikkeling. SPF besluit alleen dan tot het verlenen van een toeslag als de financiële middelen dat toelaten.

Toeslagen in de afgelopen jaren

De ingegane pensioenen zijn gedeeltelijk in 2018 (over 2017) met 0,29% verhoogd. De stijging van de prijzen bedroeg in 2017 1,34%. Op basis van beleidsdekkingsgraad kon er 21,8% van de maatstaf aan toeslag worden verleend (21,8% van 1,34% is gelijk aan 0,29%). In de drie jaren die aan 2018 vooraf gingen, verhoogde SPF de opgebouwde en ingegane pensioenen als volgt:

	Toeslag	Prijsstijging (in voorafgaand jaar)
2017	0,00%	0,34%
2016	0,00%	0,41%
2015	0,00%	0,75%

Gemiste toeslagen inhalen

SPF kan inhaaltoeslagen verlenen om in het verleden niet toegekende toeslagen op

ingegane pensioenen en opgebouwde pensioenen te compenseren. Dit gebeurt als dat geen gevolgen heeft voor de toeslagverlening in de toekomst en als daarnaast de beleidsdekkingsgraad ten minste het niveau van het vereist eigen vermogen behoudt. Voor inhaaltoeslagverlening wordt ten hoogste een vijfde van het vermogen dat voor inhaaltoeslagverlening beschikbaar is, gebruikt. Inhaaltoeslag wordt alleen verleend aan een pensioengerechtigde of gewezen deelnemer als over zijn of haar pensioen ook daadwerkelijk in het verleden niet of minder toeslag is verleend.

De aan een pensioengerechtigde of gewezen deelnemer te verlenen inhaaltoeslag wordt uitgedrukt in een percentage van de in het verleden niet toegekende toeslagen. Dit percentage wordt vastgesteld door op de datum van toekenning van de inhaaltoeslag het voor inhaaltoeslagverlening beschikbare vermogen te delen door de waarde van de in het verleden niet-verleende toeslagen. Dat percentage bedraagt nooit meer dan 100%.



Zonder toeslagen wordt het pensioen steeds minder waard. Immers, de prijzen stijgen bijna ieder jaar met één of enkele procenten (inflatie). Als 10 jaar lang de prijzen jaarlijks met 2% stijgen en je pensioen hetzelfde blijft, verliest je pensioen in die tijd meer dan 20% van zijn koopkracht.

Een ander risico is het vervallen van de gemiste indexatie na 10 jaar. Dit betekent dat na 10 jaar de gemiste toeslag vervalt en niet meer ingehaald mag worden.

De hoogte van de toeslag voor deelnemers

SPF betaalt de toekomstige verhogingen van de opgebouwde pensioenen van deelnemers uit beleggingsrendement. SPF probeert ieder jaar de opgebouwde pensioenen van de werknemers van SABIC die

Toeslagverlening bij actieve deelnemers

- De opgebouwde pensioenen van actieve deelnemers (werknemers, die deelnemen aan de basispensioenregeling en eventueel aan de Nettopensioenregeling)



nog pensioen opbouwen te verhogen met een toeslag die gelijk is aan de gemiddelde algemene loonontwikkeling bij SABIC (SABIC Limburg B.V. + SABIC Innovative Plastics B.V. gedeeld door 2). Als het loon bij SABIC stijgt door een nieuwe CAO is er sprake van een algemene loonsverhoging.

Gemiste toeslagen kunnen worden ingehaald

SPF kan inhaaltoeslagen verlenen om in het verleden niet toegekende toeslagen van pensioenaanspraken en pensioenrechten te compenseren, als dit geen gevolgen heeft voor de toeslagverlening in de toekomst en de beleidsdekkingsgraad ten minste het niveau van het vereist eigen vermogen behoudt.

Voor inhaaltoeslagverlening wordt ten hoogste een vijfde van het vermogen gebruikt dat voor inhaaltoeslagverlening beschikbaar is. Inhaaltoeslag wordt alleen verleend aan een deelnemer als over zijn of haar pensioenaanspraken en/of -rechten ook daadwerkelijk in het verleden geen of minder toeslag is verleend.

De aan een deelnemer te verlenen inhaaltoeslag wordt uitgedrukt in een percentage van de in het verleden niet toegekende toeslagen. Dit percentage wordt vastgesteld door op de datum van toekenning van de inhaaltoeslag het voor inhaaltoeslagverlening beschikbare vermogen

te delen door de waarde van de in het verleden niet-verleende toeslagen. Dat percentage bedraagt nooit meer dan 100%.



Toeslagen in de afgelopen jaren

De opgebouwde pensioenen zijn gedeeltelijk in 2018 (over 2017) met 0,40% verhoogd. De gemiddelde stijging van de lonen bedroeg in 2017 1,85%*. Op basis van beleidsdekkingsgraad kon er 21,8% van de maatstaf aan toeslag worden verleend (21,8% van 1,85% is gelijk aan 0,40%). In de drie jaren die aan 2018 vooraf gingen, verhoogde SPF de opgebouwde pensioenen als volgt:

* SABIC Limburg B.V. (periode 2-1-2017 t/m 1-1-2018): 1,70% (per 1-7-2017) SABIC Innovative Plastics B.V. (periode 2-1-2017 t/m 1-1-2018): 2% (1-1-2018).

	Toeslag	Loonstijging
2017	0,00%	1,60% ¹
2016	0,00%	2,76% ²
2015	0,00%	2,50

¹Gemiddelde 1,60% (SABIC Limburg B.V.) en 1,60% (SABIC Innovative Plastics B.V.)

²Gemiddelde 2,00% (SABIC Limburg B.V.) en 3,53% (samengestelde uit 2,00% + 1,50% SABIC Innovative Plastics B.V.)

Toeslagverlening in de Nettopensioenregeling

De pensioenregeling van SPF biedt alleen pensioenopbouw over het pensioenloon tot maximaal € 105.075 (2018). Daarom bestaat er een Nettopensioenregeling voor deelnemers met een pensioenloon dat hoger is dan dat bedrag.

Iedere maand legt de deelnemer een bijdrage in. Deze bijdrage wordt na aftrek van kosten toegevoegd aan het pensioenspaarkapitaal. Daarnaast wordt het pensioenspaarkapitaal nog verhoogd of verlaagd op basis van het maandrendement dat SPF heeft gemaakt op de beleggingen.

De deelnemer kan in de 10 jaar voorafgaand aan de pensioenleeftijd het pensioenkapitaal aanwenden voor netto pensioen. SPF streeft er naar om op dit netto pensioen jaarlijks een toeslag te verlenen.

Deze toeslag is voorwaardelijk en is gebaseerd op de algemene loonontwikkeling bij SABIC. Voor de pensioengerechtigden en de gewezen deelnemers is het aanwezige pensioenkapitaal omgezet in netto pensioen. De toeslag op dit netto pensioen is gebaseerd op de 'Consumenten Prijs Index voor alle huishoudens, Afgeleid'.

Omdat er een strikte scheiding tussen bruto pensioen en netto pensioen wordt vereist, kan de toeslag in de NPR afwijken van die van de basispensioenregeling.

Rentevergoeding op PPS-saldo

Deelnemers kunnen naast hun pensioen uit de basisregeling ook PPS-saldo (prepensioenkapitaal) hebben opgebouwd. Over dit PPS-saldo wordt rente toegekend. Hoeveel rente er jaarlijks wordt gegeven op het PPS-saldo hangt af van het rendement dat SPF maakt op de beleggingen.

Is dat rendement positief dan wordt rente (= rendement) bijgeschreven. Is het rendement negatief, dan worden de deelnemers beschermd tegen deze negatieve rendementen zodat het kapitaal niet wordt verminderd. Met andere woorden: in geval van negatieve rendementen vermindert het PPS-saldo niet voor de deelnemer. Positieve rendementen kunnen echter pas weer worden bijgeschreven zodra de cumulatieve negatieve rendementen zijn gecompenseerd door positieve rendementen in de jaren daarna.

Voorbeeld van de verrekenmethode negatieve rendementen

	Rendement SPF	Rente PPS-saldo
Jaar 1	-17%	0%
Jaar 2	+9%	0%
Jaar 3	+14%	3,1%

Het percentage van 3,10% is als volgt berekend:

Jaar 1: $100\% - 17\% = 83,00\%$

Jaar 2: $83\% \times 109\% = 90,47\%$

Jaar 3: $90,47\% \times 114\% = \mathbf{103,10\%}$

De rentevergoeding van 3,10% geldt vanaf 1 juli jaar 4 tot 1 juli jaar 5.

Rendementen en rentevergoeding PPS-saldo in de afgelopen jaren

	Rendement	Rente	Periode
2005	14,8%	14,8%	1-7-2006 tot 1-7-2007
2006	5,9%	5,9%	1-7-2007 tot 1-7-2008
2007	1,3%	1,3%	1-7-2008 tot 1-7-2009
2008	-17,5%	0%	1-7-2009 tot 1-7-2010
2009	14,4%	0%	1-7-2010 tot 1-7-2011
2010	9,9%	6,8%	1-7-2011 tot 1-7-2012
2011	9,1%	9,1%	1-7-2012 tot 1-7-2013
2012	14,9%	14,9%	1-7-2013 tot 1-7-2014
2013	3,5%	3,5%	1-7-2014 tot 1-7-2015
2014	17,6%	17,6%	1-7-2015 tot 1-7-2016
2015	1,1%	1,1%	1-7-2016 tot 1-7-2017
2016	8,6%	8,6%	1-7-2017 tot 1-7-2018



Toeslagverlening (indexatie) bij SPF

Toeslagen

In (jaar)	Over (jaar)	Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers			Prijsstijging (CBS – prijs- indexcijfer 'CPI niet afgeleid')**	Actieve deelnemers		
		% toeslag (indexatie)	Prijsstijging CPI afgeleid (basis voor toeslag- verlening SPF)	Niet verleende toeslagen		% toeslag (indexatie)	Gemiddelde loonsverhoging SABIC (basis voor toeslagverlening SPF)	Niet verleende toeslagen
2018	2017	0,29%	1,34%	1,05%	1,33%	0,40%	1,85%	1,45%
2017	2016	0,00%	0,36%	0,36%	0,42%	0,00%	1,60%*	1,60%
2016	2015	0,00%	0,41%	0,41%	0,63%	0,00%	2,76%*	2,76%
2015	2014	0,00%	0,75%	0,75%	1,05%	0,00%	2,50%	2,50%
2014	2013	0,90%	0,90%	0,00%	1,56%	1,50%	1,50%	0,00%
2013	2012	0,00%	2,03%	2,03%	2,91%	0,00%	1,50%	1,50%
2012	2011	0,00%	2,74%	2,74%	2,94%	0,00%	3,02%**	3,02%
2010	2009	0,35%	0,69%	0,34%	0,82%	0,76%	1,51%**	0,75%
	2008	0,72%	1,44%	0,72%	1,93%			
2009	2008	0,00%				0,00%	3,50%	3,50%
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				10,75%	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			19,56%

Toeslagen (deelnemers afkomstig van pensioenfondsen SABIC-IP)

In (jaar)	Over (jaar)	Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers			Prijsstijging (CBS – prijs- indexcijfer 'CPI niet afgeleid')**	Actieve deelnemers		
		% toeslag (indexatie)	Prijsstijging CPI afgeleid (basis voor toeslagverle- ning SPF)	Niet verleende toeslagen		% toeslag (indexatie)	Gemiddelde loonsverhoging SABIC (basis voor toeslag- verlening SPF)	Niet verleende toeslagen
2018	2017	0,29%	1,34%	1,05%	1,33%	0,40%	1,85%	1,45%
2017	2016	0,00%	0,36%	0,36%	0,42%	0,00%	1,60%*	1,60%
2016	2015	0,00%	0,41%	0,41%	0,63%	0,00%	2,76%*	2,76%
2015	2014	0,00%	0,75%	0,75%	1,05%	0,00%	2,50%	2,50%
2014	2013	2,45%	2,45%	0,00%	1,56%	0,84%	0,84%	0,00%
2013	2012	0,00%	2,30%	2,30%	2,91%	1,88%	1,88%	0,00%
2012	2011	0,00%	2,71%	2,71%	2,94%	1,35%	1,35%	0,00%
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				4,95%	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			8,57%

* De loonsverhogingen zijn op verschillende momenten in het jaar ingegaan, daardoor zijn de percentages hier een fractie hoger dan de toegekende algemene loonsverhoging.

** Deze cijfers worden niet gebruikt door SPF maar moeten op verzoek van de Autoriteit Financiële Markten vermeld worden.

SPF probeert het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers elk jaar mee te laten groeien met de stijging van de prijzen en het pensioen van de actieve deelnemers te laten stijgen met de stijging van de lonen. Dit heet toeslagverlening. Dit kan alleen als de financiële situatie van het pensioenfonds goed genoeg is.

SPF betaalt de toekomstige verhogingen van de ingegane pensioenen en opgebouwde pensioenen uit beleggingsrendement. U hebt als actieve deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde door deze verhogingen en de verwachting voor de komende jaren niet meteen ook recht op verhogingen in de toekomst.

Meer informatie over de toeslagverlening bij SPF is te vinden in het reglement van SPF op de SPF-website.

Overzicht voorwaardelijke toeslagverlening

Pensioenreglement:

Pensioen-
gerechtigden

Gewezen
deelnemers

Toeslag op ingegane pensioen

- Toeslag is maximaal prijsindex (CPI-Afgeleid) over het voorgaande jaar.
- Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Deelnemers

Toeslag op opgebouwd pensioen

- Toeslag is maximaal algemene loonsverhoging (CAO) bij SABIC.
- Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Nettopensioenregeling:

Pensioen-
gerechtigden

Gewezen
deelnemers

Deelnemers

Toeslag op ingegane netto pensioen

- Toeslag is maximaal prijsindex (CPI-Afgeleid) over het voorgaande jaar.
- Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Toeslag op ingekocht pensioen (vanaf 10 jaar vóór de pensioendatum)

- Toeslag is maximaal algemene loonsverhoging (CAO) bij SABIC.
- Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Prepensioenspaarreglement:

PPS-uitkering

Toeslag op ingegane PPS-uitkering

- Toeslag is maximaal prijsindex (CPI-Afgeleid) over het voorgaande jaar.
- Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Contact



Bij vragen over je pensioen kan je terecht op de website:

www.spf-pensioenen.nl

of bij onze Pension Desk:

tel. 045 - 5788100

e-mail: info.PensioenfondsSABIC@dsm.com

Reglement



Lees meer over toeslagverlening in het pensioenreglement door op het icoon hiernaast te klikken.

Disclaimer

De in deze brochure verstrekte informatie van Stichting Pensioenfonds SABIC, gevestigd te Sittard (het "pensioenfonds") is van algemene aard, uitsluitend indicatief en aan wijzigingen onderhevig. De vermelde gegevens zijn uitsluitend bedoeld om deelnemers algemene informatie te verstrekken. De gegeven informatie wordt verondersteld betrouwbaar te zijn, echter het gebruik van de informatie geschiedt geheel voor risico van de gebruiker. Noch de uitvoerder (zijnde DSM Pension Services B.V.), noch het pensioenfonds aanvaardt enige aansprakelijkheid voor schade als gevolg van onjuistheden of onvolkomenheden in de informatie, of voor schade ontstaan in verband met het gebruiken, het afgaan op of verspreiden van de informatie. Rechten kunnen uitsluitend worden ontleend aan het voor de deelnemer geldende pensioenreglement.