

Ons kenmerk
2016-006327

Behandeld door
Afdeling Pensioenen en
Communicatie

E-mail-adres
Info.PensioenfondsSABIC@dsm.com

Doorkiesnummer
+31 (0)45 - 5788100

Heerlen
11 maart 2016

Onderwerp

Toeslagverlening en nieuwe wettelijke regels financiering van pensioenen

Geachte heer, mevrouw,

Het bestuur van de Stichting Pensioenfonds SABIC (SPF) heeft besloten om in 2016 geen toeslagen te verlenen (indexatie). In deze brief vindt u hierover meer informatie.

Geen toeslagverlening (indexatie) per 1 januari 2016

Volgens de wet is toeslagverlening pas mogelijk bij een beleidsdekkingsgraad hoger dan 110%. SPF had aan het einde van 2015 een (voorlopige) beleidsdekkingsgraad van 109,4%. Daarom is besloten dat er in 2016 geen toeslagen worden verleend.

Gemiste toeslagen

Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers lopen 0,41% mis. De toeslag voor actieve deelnemers zou 2% zijn geweest. De komende jaren blijft de kans op toeslagverlening klein door de wettelijke regels en de buffers die worden vereist. In de bijlage 1 'Toeslagverlening (indexatie) bij SPF' bij deze brief wordt dieper ingegaan op de toeslagverlening.

Bij SPF kunnen niet verleende toeslagen later worden 'ingehaald' tot maximaal 10 jaar na datum van ontstaan. Het FTK staat alleen toe dat degenen die in het verleden een toeslag gemist hebben, deze toeslag kunnen inhalen als de financiële positie van het fonds dit toelaat. Voor een overzicht van niet toegekende toeslagen per jaar verwijzen wij naar de tabel in de bijlage. U kunt in de toekomst alleen aanspraak maken op inhaalindexatie, indien deze daadwerkelijk door u gemist is. Voormalig 'Limburg' en 'SIP' deelnemers hebben een andere historie waardoor de gemiste toeslagen (kunnen) verschillen. Ook dit blijkt uit de bijlage.

Herstelplan, maar geen korting per 1 januari 2016

Omdat onze dekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad heeft SPF een herstelplan opgesteld. Uit dit herstelplan blijkt dat de beleidsdekkingsgraad onder bepaalde omstandigheden ook zonder het toepassen van een korting kan herstellen tot de vereiste beleidsdekkingsgraad. Daarom is besloten om per 1 januari 2016 de pensioenen niet te verlagen (korten). Of de pensioenen in de toekomst toch nog verlaagd moeten worden, is afhankelijk van de economische ontwikkelingen. Blijven deze tegen zitten, dan bestaat de kans dat in de toekomst toch gekort moet gaan worden.

Nieuwe regels

Het bestuur heeft het besluit over de toeslagverlening genomen op basis van nieuwe regels die in 2015 van kracht zijn geworden. Ze zijn gebaseerd op de wettelijke regels, die zijn vastgelegd in het zogenoemde Financieel Toetsingskader (FTK). Wat de gewijzigde regels voor u als deelnemer betekenen, wordt uitgelegd in de bijlage 2 'Meer zekerheid voor uw pensioen door nieuwe wettelijke regels' bij deze brief.

Wijziging PPS reglement en toeslagverlening

Door de gewijzigde wettelijke regels in het FTK is SPF verplicht om het PPS-reglement aan te passen. Als gevolg daarvan zijn de regels voor de toeslagverlening op PPS-uitkeringen per 1 september 2015 in lijn gebracht met de basisregeling. De aanpassing houdt in dat voor de PPS-uitkering nu dezelfde regels gelden als voor de toeslagverlening voor gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Deze zijn in bijlage 1 van deze brief beschreven. Concreet betekent dit dat ook de PPS-uitkeringen per 1 januari 2016 niet worden verhoogd. De eerder beschreven regels rondom niet verleende toeslagen is hier nu van toepassing.

Toeslagverlening Nettopensioenregeling (NPR)

Overeenkomstig aan de Basisregeling worden de ingegane netto uitkeringen en de reeds ingekochte netto-pensioenaanspraken per 1 januari 2016 ook niet verhoogd. Ook hier geldt nu dat de eerder beschreven regels rondom niet verleende toeslagen van toepassing is.

Wij vertrouwen erop u voldoende te hebben geïnformeerd over de hierboven beschreven onderwerpen. Als u na het lezen van deze brief nog vragen heeft, kunt u via het boven deze brief vermelde telefoonnummer of e-mailadres contact opnemen.

Met vriendelijke groet,
namens het bestuur van SPF



Frank Mortier
Voorzitter



Guido Croonen
Plaatsvervangend voorzitter

Bijlagen: 'Toeslagverlening (indexatie) bij SPF' en 'Meer zekerheid voor uw pensioen door nieuwe wettelijke regels'

Bijlage 1

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 toeslagverlening SPF)	Niet verleende toeslag		% toeslag (indexatie)	Algemene loonsverhoging SABIC (basis voor toeslagverlening SPF)	Niet verleende toeslag
2016	2015	0%	0,41%	0,41%	0,63%	0%	2,0%	2,0%
2015	2014	0%	0,75%	0,75%	1,05%	0%	2,5%	2,5%
2014	2013	0,9%	0,9%	0%	1,56%	1,5%	1,5%	0%
2013	2012	0%	2,03%	2,03%	2,91%	0%	1,5%	1,50%
2012	2011	0%	2,74%	2,74%	2,94%	0%	3,02%**	3,02%
2011	2010	0%	1,90%	1,90%	1,97%	0%	1,00%	1,00%
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%	0%	3,50%	3,50%
2009	2008	0%						
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				9,21%	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			15,14%

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 toeslagverlening SPF)	Niet verleende toeslag		% toeslag (indexatie)	Algemene loonsverhoging SABIC (basis voor toeslagverlening SPF)	Niet verleende toeslag
2016	2015	0%	0,41%	0,41%	0,63%	0%	2%	2,0%
2015	2014	0%	0,75%	0,75%	1,05%	0%	2,5%	2,5%
2014	2013	2,45%	2,45%	0%	1,56%	0,84%	0,84%	0%
2013	2012	0%	2,30%	2,30%	2,91%	1,88%	1,88%	0%
	2011	0%	2,71%	2,71%	2,94%	1,35%	1,35%	0%
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				3,49%	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			4,55%

- ** 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 (slapers) 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.

In de pensioenregeling van SPF kunnen niet verleende toeslagen later worden 'ingehaald' tot maximaal 10 jaar na datum van ontstaan. Het FTK staat alleen toe dat degenen die in het verleden een toeslag gemist hebben, deze toeslag kunnen inhalen, als de financiële positie van het fonds dit toelaat. U kunt in de toekomst alleen aanspraak maken op inhaalindexatie, indien deze daadwerkelijk door u gemist is. Voormalig 'Limburg' en 'SIP' deelnemers hebben een andere historie waardoor de gemiste toeslagen (kunnen) verschillen.

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

Bijlage 2 pagina 1

Meer zekerheid voor uw pensioen door nieuwe wettelijke regels

Voor de financiering van pensioenen gelden in Nederland strikte wettelijke regels. Deze wettelijke regels zijn vastgelegd in het zogenoemde Financieel Toetsingskader Pensioenfondsen (FTK).

Met ingang van 1 januari 2015 is het FTK gewijzigd. De gewijzigde regels moeten ervoor zorgen dat pensioenfondsen niet alleen op korte termijn, maar ook op lange termijn financieel gezond blijven en de pensioenen kunnen blijven uitbetalen. Pensioenfondsen zorgen immers niet alleen nu voor de inkomensvoorziening van velen, maar moeten dat ook in de toekomst (kunnen) doen.

Het pensioenfonds heeft het pensioenreglement op basis van de wijzigingen aangepast. Wat betekenen de gewijzigde regels voor u als deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde van SPF? Dat wordt hierna uitgelegd.

Samengevat betekenen de nieuwe regels van het FTK dat de zekerheid van de opgebouwde pensioenen groter wordt. Tegenover deze grotere zekerheid staat het risico dat op uw pensioen minder snel een toeslag kan worden verleend. Het fonds moet hogere buffers opbouwen en aanhouden voordat er toeslagverlening kan worden toegekend. Dit betekent dat de regels voor toeslag zijn verzwakt. Er wordt minder snel toeslag verleend en het inhalen van gemiste toeslagen of herstel van mogelijke kortingen op uitkeringen of aanspraken kan alleen plaatsvinden als het pensioenfonds zich in een solide financiële positie bevindt. Dit kan de komende jaren mogelijk leiden tot een verlaging van de koopkracht van de pensioenen.

Het bestuur van SPF verwacht dat de komende jaren geen toeslagverlening mogelijk is, tenzij de markttrente duidelijk gaat stijgen. Als de dekkingsgraad de komende jaren langzaam toeneemt (wat SPF verwacht), dan kan op de langere termijn weer toeslagverlening plaatsvinden.

De toeslagverlening is gebaseerd op de volgende nieuwe toeslagregeling van SPF:

Beleidsdekkingsgraad* lager dan 110%	Beleidsdekkingsgraad tussen 110% en circa 130%	Beleidsdekkingsgraad hoger dan circa 130%
<ul style="list-style-type: none">• Er vindt geen toeslagverlening plaats. Als de dekkingsgraad te laag is worden de pensioenen zelfs verlaagd. Die verlaging kan gespreid worden over vijf jaar. <p><i>Tot nu toe gaf SPF ook al geen toeslagverlening bij een dekkingsgraad lager dan 110%.</i></p>	<ul style="list-style-type: none">• Het opgebouwd pensioen van deelnemers wordt verhoogd met een deel van de algemene loonstijging. <p><i>Tot nu toe was bij deelnemers gedeeltelijke toeslagverlening mogelijk bij een dekkingsgraad tussen 110% en 120%. Vanaf 120% was er voor deze groep volledige toeslagverlening.</i></p> <ul style="list-style-type: none">• Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers wordt verhoogd met een deel van de prijsstijging. <p><i>Tot nu toe was gedeeltelijke toeslagverlening bij pensioengerechtigden en gewezen deelnemers mogelijk bij een dekkingsgraad tussen 110% en 120%. Vanaf 120% was er voor deze groepen volledige toeslagverlening.</i></p>	<ul style="list-style-type: none">• Het opgebouwd pensioen van deelnemers wordt verhoogd met de algemene loonstijging bij SABIC.• Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers wordt verhoogd met de prijsstijging.

* Beleidsdekkingsgraad: gemiddelde van de laatste twaalf maandelijkse dekkingsgraden

Het bestuur neemt een besluit over de toeslagverlening en kan afwijken van de in de tabel opgenomen toeslagregeling.

Bijlage 2 pagina 2

De betekenis van de nieuwe financiële regels nader toegelicht

Verhogen van uw pensioen

Eén van de doelstellingen van SPF is om het pensioen jaarlijks te verhogen (toeslagverlening of indexatie) met de prijs- of looninflatie. De toeslagverlening is voorwaardelijk. SPF kan alleen verhogen als daarvoor genoeg middelen (geld) zijn. De beleidsdekkingsgraad is daarvoor een belangrijke graadmeter. De beleidsdekkingsgraad is het voortschrijdend gemiddelde van de dekkingsgraden van de laatste 12 maanden van het fonds. Eind december 2015 bedroeg de (voorlopige) beleidsdekkingsgraad circa 109,4%. Dit betekent dat binnen de nieuwe kaders op het gebied van toeslagverlening geen toeslag kan worden verleend.

Verlagen van uw pensioen

SPF moet het pensioen verlagen (korten) als de beleidsdekkingsgraad vijf jaar lang lager is dan ca. 104%. Of als SPF verwacht dat het langer dan tien jaar zal duren voordat de beleidsdekkingsgraad weer hoger is dan ongeveer 127%. De hoogte van de beleidsdekkingsgraad kan wijzigen omdat deze afhankelijk is van marktrente en beleggingsbeleid van het fonds. Als het financieel tegen zit, hoeft SPF het pensioen niet in één keer te verlagen. Vanaf 1 januari 2015 zal SPF die verlaging spreiden over vijf jaren.

Geen toeslag verlenen en verlagen raakt zowel pensioengerechtigden, gewezen deelnemers als deelnemers in gelijke mate. Pensioengerechtigden voelen het echter al meteen in hun portemonnee. De deelnemers en gewezen deelnemers zien het één keer per jaar op hun pensioenoverzicht, maar voelen het uiteindelijk na pensionering ook permanent in hun portemonnee.

De nieuwe financiële regels in het Financieel Toetsingskader (FTK) betekenen:

1. Meer zekerheid voor bestaande uitkeringen door het aanhouden van hogere buffers (financiële reserves). Daardoor is het minder snel nodig om de pensioenen te verlagen als de financiële situatie van het pensioenfonds verslechtert. Maar het betekent ook minder snel indexeren als het mee zit.
2. Pensioenfondsen moeten aan de Nederlandsche Bank (DNB) vooraf duidelijk maken welke maatregelen worden genomen bij financiële tegenvallers en wanneer de deelnemer, gewezen deelnemer en pensioengerechtigde toeslag of zelfs inhaaltoeslag krijgt.
3. De kans op (volledige) toeslag neemt af door de nieuwe regels. Pensioenfondsen mogen alleen een bepaalde toeslag toekennen, als deze toeslag ook tot in toekomst kan worden toegekend.
4. Mogelijke pensioenverlagingen worden uitgesmeerd over een langere periode. Met de nieuwe regels moeten pensioenfondsen nog steeds maatregelen nemen als er een tekort dreigt. Deze maatregelen hoeven zij echter niet in één keer door te voeren. Zij mogen een pensioenverlaging spreiden over een langere periode.

Meer informatie over deze veranderingen is te vinden op de website van SPF.