Stichting Pensioenfonds SABIC

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.

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.

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 zijn werknemers die pensioen opbouwen in de pensioenregeling van SPF. Gewezen deelnemers zijn voormalige werknemers die geen pensioen meer opbouwen in de pensioenregeling van SPF.

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 zogenoemde 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 op 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 op 31 december tussen 110% en circa 130%:
Het opgebouwd pensioen van deelnemers kan worden verhoogd met een deel van de algemene loonstijging bij SABIC.
Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers kan worden verhoogd met een deel van de prijsstijging.

Beleidsdekkingsgraad op 31 december hoger dan circa 130%:
Het opgebouwd pensioen van deelnemers kan worden verhoogd met de algemene loonstijging.
Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers kan worden verhoogd met de prijsstijging.

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

In deze brochure vind je uitleg over toeslagverlening in de:

- *Basispensioenregeling*
- *Nettopensioenregeling*
- *Prepensioenregeling.*

Onderverdeeld in de toeslagverlening voor de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers en daarna voor de deelnemers.

BASISPENSIOENREGELING

A. De hoogte van de toeslag voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

Toeslagverlening bij pensioen-gerechtigden en gewezen deelnemers

- De ingegane pensioenuitkeringen (met de meeverzekerde pensioenaanspraken).
- De ingegane PPS-uitkeringen.
- De pensioenaanspraken van gewezen deelnemers.
- De bijzondere partnerpensioen-aanspraken en de verevende pensioenen van ex-partners.

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.

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 in 2020 (over 2019) niet verhoogd. De stijging van de prijzen bedroeg in 2019 1,73%.

In de drie jaren die aan 2020 vooraf gingen, verhoogde SPF de ingegane pensioenen als volgt:

	Toeslag	Prijsstijging (in voorafgaand jaar)
2019	0,41%	1,68%
2018	0,29%	1,34%
2017	0,00%	0,36%

B. De hoogte van de toeslag voor deelnemers

Toeslagverlening bij deelnemers

- De opgebouwde pensioenen (inclusief het verevend ouderdomspensioen).

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

Toeslagen in de afgelopen jaren

De opgebouwde pensioenen zijn in 2020 (over 2019) niet verhoogd. De gemiddelde stijging van de lonen bedroeg in 2019 3,25%*.

* *SABIC Limburg B.V. (periode 2-1-2019 t/m 1-1-2020): 3,25% (per 1-7-2019); SABIC Innovative Plastics B.V. (periode 1-1-2019 t/m 1-1-2020): 3,25% (per 1-1-2019). Een mogelijke loonstijging bij SABIC Innovative Plastics per 1-1-2020 wordt meegenomen in de grondslag voor de toeslagverlening per 1-1-2021.*

In de drie jaren die aan 2020 vooraf gingen, verhoogde SPF de opgebouwde pensioenen als volgt:

	Toeslag	Loonstijging
2019	0,36%	1,50%[1]
2018	0,40%	1,85%[2]
2017	0,00%	1,60%[3]

[1] *Gemiddelde 3,00% (SABIC Limburg B.V.) en 0,00% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

[2] *Gemiddelde 1,70% (SABIC Limburg B.V.) en 2,00% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

[3] *Gemiddelde 1,60% (SABIC Limburg B.V.) en 1,60% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

Gemiste toeslagen kunnen worden ingehaald voor deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

SPF kan in de basispensioenregeling inhaaltoeslagen verlenen om in het verleden niet toegekende toeslagen 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 éénvijfde van het vermogen gebruikt dat voor inhaaltoeslagverlening beschikbaar is. Inhaaltoeslag wordt alleen verleend als in het verleden daadwerkelijk geen of minder toeslag is verleend.

De 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%.

NETTOPENSIOENREGELING

I. STABIELE UITKERING

A. De hoogte van de toeslag voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

Toeslagverlening bij pensioen-gerechtigden en gewezen deelnemers

- De ingegane nettopensioenuitkeringen (met de meeverzekerde pensioenaanspraken).
- De nettopensioenaanspraken van gewezen deelnemers.
- De bijzondere nettopartnerpensioen-aanspraken en verevende pensioenen van ex-partners.

Voor de pensioengerechtigden en de gewezen deelnemers is het aanwezige nettopensioenkapitaal tot 1 juli 2019 omgezet in stabiel nettopensioen (netto-ouderdoms-pensioen en nettopartnerpensioen).

Ben je na 1 januari 2019 met pensioen gegaan, dan heb je op pensioendatum de keuze gemaakt om het pensioenkapitaal om te zetten in een stabiele of een variabele nettopensioenuitkering.

Als je een stabiele nettopensioenuitkering hebt, 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.

Toeslagen in de afgelopen jaren

De pensioenen van de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers zijn in 2020 (over 2019) niet verhoogd. De stijging van de prijzen bedroeg in 2019 1,73%.

In de drie jaren die aan 2020 voorafgingen, verhoogde SPF de pensioenen als volgt:

	Toeslag	Prijsstijging (in voorafgaand jaar)
2019	0,41%	1,68%
2018	0,29%	1,34%
2017	0,00%	0,36%

B. De hoogte van de toeslag voor deelnemers

Toeslagverlening bij deelnemers

- De opgebouwde nettopensioenen (jaarlijks gedeeltelijk ingekocht vanaf 10 jaar voor pensioenleeftijd) alsmede het verevende netto-ouderdomspensioen.

SPF betaalt de toekomstige verhogingen van de opgebouwde pensioenen van deelnemers uit het beleggingsrendement.

Deelnemers konden tot en met 1 januari 2019 in de 10 jaar voorafgaand aan de pensioenleeftijd het nettopensioenkapitaal gedeeltelijk omzetten in nettopensioen. SPF probeert ieder jaar de opgebouwde nettopensioenen te verhogen met een toeslag die gelijk is aan de algemene loonontwikkeling bij SABIC. Als het loon bij SABIC stijgt door een nieuwe CAO is er sprake van een algemene loonsverhoging.

Toeslagen in de afgelopen jaren

De opgebouwde pensioenen zijn in 2020 (over 2019) niet verhoogd. De gemiddelde stijging van de lonen bedroeg in 2019 3,25%*.

* *SABIC Limburg B.V. (periode 2-1-2019 t/m 1-1-2020): 3,25% (per 1-7-2019); SABIC Innovative Plastics B.V. (periode 1-1-2019 t/m 1-1-2020): 3,25%% (per 1-1-2019). Een mogelijke loonstijging bij SABIC Innovative Plastics per 1-1-2020 wordt meegnomen in de grondslag voor de toeslagverlening per 1-1-2021.*

In de drie jaren die aan 2020 vooraf gingen, verhoogde SPF de opgebouwde pensioenen als volgt:

	Toeslag	Loonstijging
2019	0,36%	1,50%[1]
2018	0,40%	1,85%[2]
2017	0,00%	1,60%[3]

[1] *Gemiddelde 3,00% (SABIC Limburg B.V.) en 0,00% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

[2] *Gemiddelde 1,70% (SABIC Limburg B.V.) en 2,00% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

[3] *Gemiddelde 1,60% (SABIC Limburg B.V.) en 1,60% (SABIC Innovative Plastics B.V.)*

Gemiste toeslagen kunnen worden ingehaald voor deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

SPF kan ook in de nettopensioenregeling inhaaltoeslagen verlenen om in het verleden

niet toegekende toeslagen te compenseren. Dat gebeurt als dit geen gevolgen heeft voor de toeslagverlening in de toekomst en daarnaast de beleidsdekkingsgraad ten minste het niveau van het vereist eigen vermogen behoudt.
Voor meer informatie, zie ook de toelichting bij de basispensioenregeling.

II. VARIABELE PENSIOENUITKERING

A. De hoogte van de toeslag voor pensioengerechtigden

Toeslagverlening bij pensioen-gerechtigden

- Het variabele netto-ouderdomspensioen en meeverzekerd partnerpensioen.
- Het variabel verevend neto-ouderdomspensioen van de ex-partner.
- Het variabel bijzonder nettopartnerpensioen van de ex-partner.

Ben je na 1 juli 2019 met pensioen gegaan, dan kon je op pensioendatum de keuze maken om het pensioenkapitaal om te zetten in een stabiele of een variabele nettopensioen-uitkering.

Als je op je pensioendatum hebt gekozen voor een variabele nettopensioenuitkering, treed je toe tot de zogenoemde toedelingskring. In deze toedelingskring zijn alle pensioengerechtigden opgenomen die een variabele nettopensioen-uitkering krijgen. Binnen deze groep worden alle resultaten met elkaar gedeeld.

Het behaalde resultaat in een jaar vormt de basis voor de aanpassing van alle variabele uitkeringen die in dat jaar uitgekeerd zijn. Dit resultaat smeert SPF vervolgens uit over de 5 daaropvolgende jaren.

PREPENSIOENSPAARREGELING

Rentevergoeding op PPS-saldo

(Gewezen) Deelnemers kunnen naast hun pensioen uit de Basispensioenregeling en Nettopensioenregeling 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 (gewezen) 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 (gewezen) deelnemer. Positieve rendementen kunnen echter pas weer worden bijgeschreven zodra de cumulatieve negatieve rendementen zijn gecompenseerd door positieve rendementen in de jaren daarna. Het jaarrendement (na aftrek van beleggingskosten) is hier terug te vinden.

Voorbeeld van de verrekenmethode negatieve rendementen

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

Het percentage van 3,10% is als volgt berekend:
Jaar 1: 100% - 17% = 83,00%
Jaar 2: 83% x 109% = 90,47%
Jaar 3: 90,47% x 114% = **103,10%**

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

Toeslagverlening (indexatie) bij SPF

Toeslagen

In (jaar)	Over (jaar)	Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers			Prijsstijging (CBS – prijs-indexcijfer 'CPI niet afgeleid')**	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**
2020	2019	**0,00%**	1,73%	**1,73%**	2,72%	**0,00%**	3,25%	**3,25%**
2019	2018	**0,41%**	1,68%	**1,27%**	2,10%	**0,36%**	1,50%	**1,14%**
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%**
2011	2010	**0,00%**	1,90%	**1,90%**	1,97%	**0,00%**	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%			**3,50%**
2009	2008	**0,00%**				**0,00%**	3,50%	
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				**14,10%**	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			**24,85%**

Toeslagen (deelnemers afkomstig van pensioenfonds SABIC-IP)

In (jaar)	Over (jaar)	Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers			Prijsstijging (CBS – prijs-indexcijfer 'CPI niet afgeleid')**	Deelnemers		
		% toeslag (indexatie)	Prijsstijging CPI afgeleid (basis voor toeslagverlening SPF)	**Niet verleende toeslagen**		**% toeslag (indexatie)**	Gemiddelde loonsverhoging SABIC (basis voor toeslag-verlening SPF)	**Niet verleende toeslagen**
2020	2019	**0,00%**	1,73%	**1,73%**	2,72%	**0,00%**	3,25%	**3,25%**
2019	2018	**0,41%**	1,68%	**1,27%**	2,10%	**0,36%**	1,50%	**1,14%**
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% -2,71% (inhaal)**	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)				**8,12%**	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			**13,37%**

* 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 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. Je hebt als 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 is te vinden in het basispensioenreglement van SPF op de website.

Overzicht voorwaardelijke toeslagverlening

Basispensioenregeling:

Pensioen-gerechtigden

Gewezen deelnemers

→

<u>Toeslag op (ingegaan) pensioen</u>
→ Toeslag is maximaal prijsindex (CPI-Afgeleid) over het voorgaande jaar.
→ Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Deelnemers

→

<u>Toeslag op opgebouwd pensioen</u>
→ Toeslag is maximaal algemene loonsverhoging (CAO) bij SABIC.
→ Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Nettopensioenregeling (stabiel):

Pensioen-gerechtigden

Gewezen deelnemers

→

<u>Toeslag op (ingegaan) nettopensioen</u>
→ Toeslag is maximaal prijsindex (CPI-Afgeleid) over het voorgaande jaar.
→ Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Deelnemers

→

<u>Toeslag op ingekocht pensioen (vanaf 10 jaar vóór de pensioendatum)</u>
→ Toeslag is maximaal algemene loonsverhoging (CAO) bij SABIC.
→ Financiële positie fonds moet goed zijn (dekkingsgraad hoger dan circa 110%).

Nettopensioenregeling (variabel):

Pensioen-gerechtigden

→

→ Jaarlijkse aanpassing is afhankelijk van de behaalde resultaten in de toedelingskring.
→ Is onafhankelijk van de financiële positie van het fonds en alleen maar afhankelijk van de financiële positie van de toedelingskring.

Prepensioenspaarreglement:

PPS-uitkering → <u>Toeslag op ingegane PPS-uitkering</u>
→ 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**

Pensioenreglement

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

Nettopensioenreglement

Lees meer over de toeslgverlening in het nettopensioenreglement 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.