

Ons kenmerk  
2013-000356

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

Onderwerp  
**Toeslagverlening**

Doorkiesnummer  
045 - 5788100

Heerlen  
17 januari 2013

**Beste heer, mevrouw,**

Middels deze brief wil het Bestuur van de Stichting Pensioenfonds SABIC (SPF) u informeren over de toeslagverlening 2013, de status ten aanzien van in het verleden niet toegekende toeslagen en de evaluatie van het herstelplan.

### **Geen toeslagverlening 2013**

Onlangs heeft het bestuur van SPF besloten in 2013 geen toeslagen (indexatie) te verlenen op de ingegane pensioenen van gepensioneerden en op de opgebouwde pensioenen van SABIC-medewerkers en ex-medewerkers (slapers).

Dit besluit is genomen in verband met de financiële situatie waarin SPF verkeert. De voorlopige dekkingsgraad van SPF bedroeg op 31 december 2012 circa 103%.

Voor SPF geldt de regel dat er geen toeslagen worden verleend als de dekkingsgraad lager is dan 110%. Daarnaast is toeslagverlening op dit moment ook niet mogelijk vanwege de regels van De Nederlandsche Bank (DNB). Volgens die regels mag een fonds geen toeslagen verlenen als het een dekkingstekort heeft. Bij SPF is sprake van een dekkingstekort zolang de dekkingsgraad lager is dan 105%.

Was toeslagverlening wel mogelijk geweest, dan was de toeslag in 2013 voor gepensioneerden en slapers 2,03% geweest. Dat is de prijsstijging (CPI afgeleid) over de periode oktober 2011 – oktober 2012. Hoe hoog de toeslag voor SABIC-medewerkers zou zijn geweest, is nog niet bekend. De hoogte van die toeslagverlening is afhankelijk van de algemene loonsverhoging (CAO). Aangezien de nieuwe CAO nog niet is afgesloten, is ook de hoogte van de niet verleende toeslag nog niet bekend.

### **Inhalen van in het verleden niet toegekende toeslagen**

SPF kan al een aantal jaren geen indexatie meer verlenen. Als de situatie van het pensioenfonds structureel verbetert tot een dekkingsgraad boven 120% kan het bestuur besluiten niet verleende toeslagen uit eerdere jaren in te halen.

Over de periode 2007-2013 bedraagt de cumulatieve achterstand in toeslagverlening voor de gepensioneerden en slapers: 9,64%. Voor de medewerkers van SABIC bedraagt de cumulatieve achterstand in toeslagverlening over de periode 2008-2013: 8,27%. Dit is exclusief de niet toegekende toeslag in 2013, die zoals hierboven vermeld nog niet bekend is als gevolg van het ontbreken van een nieuwe CAO. De gemiste toeslagen per jaar vindt u in de tabel bij deze brief.

Voor u als deelnemer betekent de achterstand in toegekende toeslagen een verlies aan reëel besteedbaar inkomen oftewel een koopkrachtverlies. Als gevolg van de door sociale partners overeengekomen regels rondom (inhaal)toeslagen, vervallen niet toegekende toeslagen na 5 jaar. Gevolg hiervan is dat de niet verleende toeslag voor gepensioneerden en slapers over 2007 (1,91%) niet meer kan worden ingehaald en daarmee vervalt.

Andere belangrijke zaken rondom toeslagverlening zijn de volgende:

- Toeslagen worden (al dan niet) verleend per 1 januari van ieder jaar op basis van de dekkingsgraad van 31 december van het voorgaande jaar.
- Bij een dekkingsgraad tussen 110% en 120% kan er een toeslag van 50% worden verleend. Bij een dekkingsgraad vanaf 120% kan er een volledige toeslag worden verleend.
- Reguliere toeslagen worden eerst verleend en daarna pas inhaaltoeslagen.

### **Evaluatie herstelplan**

In de loop van februari 2013 evalueert het bestuur het herstelplan van het fonds in samenhang met de economische vooruitzichten. Dan kan besloten worden of SPF moet overgaan tot het aankondigen van een mogelijke korting op de ingegane pensioenen van gepensioneerden en de opgebouwde pensioenen van SABIC-medewerkers en slapers. In dat geval worden betrokkenen zo snel mogelijk schriftelijk hiervan op de hoogte gesteld.

Wij vertrouwen erop u met deze brief voldoende te hebben geïnformeerd over deze onderwerpen. Mochten er naar aanleiding van deze brief nog vragen zijn dan kunt u terecht bij de Pension Desk van SPF via e-mail: [info.PensioenfondsSABIC@dsm.com](mailto:info.PensioenfondsSABIC@dsm.com) of telefonisch via 045-5788100.

Namens het bestuur van SPF,



Eric Dorn  
Voorzitter



Guido Croonen  
Plaatsvervangend voorzitter

Bijlage: Tabel

## Toeslagverlening (indexatie) bij SPF

SPF probeert ieder jaar het ingegane pensioen van gepensioneerden en het opgebouwde pensioen van slapers te verhogen met de **prijsontwikkeling** en het opgebouwde pensioen van medewerkers van SABIC met de algemene **loonontwikkeling**.

De ingegane pensioenen en opgebouwde pensioenen zijn in de laatste jaren als volgt verhoogd:

### Toeslagen

In (jaar)	Over (jaar)	Gepensioneerden en slapers			Prijsstijging (CBS – prijs-indexcijfer 'CPI niet afgeleid')****	Medewerkers van SABIC		
		% toeslag (indexatie)	Prijsstijging CPI afgeleid (basis voor toeslag-verlening SPF)	Niet verleende toeslag		% toeslag (indexatie)	Algemene loonsverhoging SABIC (basis voor toeslag-verlening SPF)	Niet verleende toeslag
2013	2012	0%	2,03%*	2,03%	2,91%*	0%	Nog niet bekend	Nog niet bekend
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%	1,44%	0,34%	1,93%	0,76%	1,51%***	0,75%
	2008	0,72%		0,72%		0%		
2009	2008	0%				0%	3,50%	3,50%
2008	2007	0%	1,91%	1,91%	2,03%	2,00%	2,00%	0%

\* Deze percentages betreffen de referteperiode oktober 2011 – oktober 2012.

\*\* Deze percentages betreffen de referteperiode januari 2011 – oktober 2011.

\*\*\* 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 betaalt de toekomstige verhogingen van de ingegane pensioenen en opgebouwde pensioenen uit beleggingsrendement. U hebt als medewerker van SABIC, slaper of gepensioneerde door deze verhogingen en de verwachting voor de komende jaren niet meteen ook recht op verhogingen in de toekomst.