



# 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. PDN 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 PDN.

### **Deelnemers en gewezen deelnemers**

Deelnemers bouwen pensioen op in de pensioenregeling van PDN. Gewezen deelnemers bouwen geen pensioen meer op bij PDN.



## Toeslagen niet alleen voor gepensioneerden

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.

## 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 PDN 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 125%:

Het opgebouwd pensioen van deelnemers kan worden verhoogd met een deel van de algemene loonstijging.

Het pensioen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers wordt verhoogd met een deel van de prijsstijging.

### Beleidsdekkingsgraad per 31 december hoger dan circa 125% :

Het opgebouwd pensioen van deelnemers kan worden 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 voor de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers en daarna voor de deelnemers aan de orde.*

## De hoogte van de toeslag voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

### Toeslagverlening bij pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

- de ingegane pensioenuitkeringen
- de ingegane PPS-uitkeringen
- de opgebouwde pensioenaanspraken van gewezen deelnemers
- de opgebouwde pensioenaanspraken 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.



PDN probeert ieder jaar de pensioenen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers te verhogen met de prijsontwikkeling. PDN 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 2018 (over 2017) met 0,00% verhoogd. De stijging van de prijzen bedroeg in 2017 1,34%. In de drie jaren die aan 2018 vooraf gingen, verhoogde PDN de opgebouwde en ingegane pensioenen als volgt:

	Toeslag	Prijsstijging (in voorafgaande jaren)
2017	0,00%	0,34%
2016	0,00%	0,41%
2015	0,00%	0,75%

## Gemiste toeslagen inhalen

PDN kan inhaaltoeslagen verlenen om in het verleden niet toegekende toeslagen op ingegane - en opgebouwde pensioenen te compenseren. Dit gebeurt als dat geen gevolgen heeft voor de toeslagverlening in de toekomst en daarnaast de beleidsdekkingsgraad ten minste het niveau van het vereist eigen vermogen behoudt. Voor inhaaltoeslagverlening wordt ten hoogste éénviëfde 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 een 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 15 jaar. Dit betekent dat na 15 jaar de gemiste toeslag vervalt en niet meer ingehaald mag worden.

## Toeslagverlening bij deelnemers

- De opgebouwde pensioenen vandeelnemers (werknemers), die deelnemen aan de basispensioenregeling en eventueel aan de Nettopensioenregeling.



## De hoogte van de toeslag voor deelnemers

PDN betaalt de toekomstige verhogingen van de opgebouwde pensioenen van deelnemers uit beleggingsrendement. PDN probeert ieder jaar de opgebouwde pensioenen van de werknemers die nog pensioen opbouwen te verhogen met een toeslag die gelijk is aan de algemene loonontwikkeling bij DSM. Als het loon bij DSM stijgt door een nieuwe CAO is er sprake van een algemene loonsverhoging.

## Gemiste toeslagen kunnen worden ingehaald

PDN 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

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 aan een deelnemer als over zijn of haar pensioenaanspraken en/of -rechten ook daadwerkelijk in het verleden niet of slechts gedeeltelijk zijn 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 in 2018 (over 2017) met 0,00% verhoogd. De stijging van de lonen bedroeg in 2017 2,00%. In de drie jaren die aan 2018 vooraf gingen, verhoogde PDN de opgebouwde pensioenen als volgt:

	Toeslag	Loonstijging
2017	0,00%	0,00%
2016	0,00%	3,00%
2015	0,00%	1,50%

### Toeslagverlening in de Nettopensioenregeling (NPR)

De pensioenregeling van PDN 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 premie in. Deze premie wordt na aftrek van kosten toegevoegd aan het pensioenspaarkapitaal. Daarnaast wordt het pensioenspaarkapitaal nog verhoogd of verlaagd op basis van het maandrendement dat PDN heeft gemaakt op de beleggingen.

De deelnemer kan in de 10 jaar voorafgaand aan de pensioenleeftijd het pensioenspaarkapitaal aanwenden voor nettopensioen. PDN streeft er naar om op dit nettopensioen jaarlijks een toeslag te verlenen. Deze toeslag is voorwaardelijk en is gebaseerd op de algemene loonontwikkeling bij DSM. Voor de pensioengerechtigden en de gewezen deelnemers is het aanwezige pensioenspaarkapitaal omgezet in nettopensioen. De toeslag op dit nettopensioen 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 pensioenregeling.

### 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 (positief of negatief).

Hoeveel rente er maandelijks wordt gegeven op het PPS-saldo hangt af van het rendement dat PDN maakt op de belegging van de PPS-saldi. Per de eerste van elke maand wordt het maandrendement (positief of negatief) op basis van het beleggingsresultaat over de maand ervoor verrekend.

Is dat rendement positief dan wordt rente bijgeschreven. Is het rendement negatief, dan wordt rente afgeschreven. Met andere woorden: in geval van negatieve rendementen vermindert het PPS-saldo voor de deelnemer. De PPS-saldi worden niet op gelijke wijze belegd als de rest van het fondsvermogen van

PDN, maar met een andere beleggingsmix. Deze beleggingsmix is afgestemd op de deelnemersgroep in de prepensioenspaarregeling. Het rendement dat hiermee behaald wordt, zal maandelijks op de prepensioenkapitalen worden bijgeschreven of afgeschreven. De PPS-beleggingsmix wordt afgestemd op het doel (een PPS-uitkering) en de doelgroep. PDN verwacht dat de beleggingsrendementen laag zullen zijn (vanwege een prudente beleggingsmix) en sluit negatieve rendementen op het prepensioenkapitaal niet uit. PDN vermindert het maandrendement met beleggingskosten. Het maandrendement is [hier](#) terug te vinden.



## Toeslagverlening bij PDN

PDN probeert ieder jaar het pensioen van pensioengerechtigden en het opgebouwde pensioen van gewezen deelnemers te verhogen met de **prijson**twikkeling en het opgebouwde pensioen van de deelnemers met de **loon**ontwikkeling. De pensioenen en opgebouwde pensioenen zijn de laatste jaren niet verhoogd. In onderstaande tabel zijn de achterstanden in toeslagverlening aangegeven.

De totale achterstand in de toeslagverlening is voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers opgelopen tot 13,52% en voor deelnemers tot 10,89%. Als de financiële situatie bij PDN verbetert, kan het bestuur besluiten niet verleende toeslagen uit eerdere jaren in te halen. In onderstaand schema vindt u een overzicht van verleende en niet verleende toeslagen in de afgelopen jaren. Het eerstvolgende moment dat het bestuur toeslag-verlening weer aan de orde zal stellen, is per 1 januari 2019.

De opgelopen achterstand heeft de koopkracht van de pensioenen en het opgebouwd pensioen aangetast. De komende jaren blijft de kans op toeslagverlening klein als gevolg van de wettelijke regels en de buffers die worden vereist. Voordat toeslagverlening weer mogelijk wordt, zal eerst de financiële situatie van PDN, uitgedrukt in de dekkingsgraad, moeten verbeteren.

### Toeslagen

In (jaar)	Over (jaar)	Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers			Prijsstijging (CBS – prijs-indexcijfer 'CPI niet afgeleid')	Deelnemers		
		% toeslag (indexatie)	Prijsstijging CPI afgeleid (basis voor toeslagverlening PDN)	Niet verleende toeslagen		% toeslag (indexatie)	Algemene loonsverhoging DSM (basis voor toeslagverlening PDN)	Niet verleende toeslagen
2018	2017	0,00%	1,34%	1,34%	1,33%	0,00%	2,00%	2,00%
2017	2016	0,00%	0,36%	0,36%	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%
2016	2015	0,00%	0,41%	0,41%	0,63%	0,00%	3,00%	3,02%**
2015	2014	0,00%	0,75%	0,75%	1,05%	0,00%	1,50%	1,50%
2014	2013	0,00%	0,90%	0,90%	1,56%	0,00%	1,00%	1,00%
2013	2012	0,00%	2,03%	2,03%	2,91%	0,00%	2,00%	2,00%
2012	2011	0,00%	2,74%	2,74%	2,94%	0,00%	1,00%	1,00%
2011	2011					3,53%	1,50%	0,00%
	2010	0,69%	1,90%	1,21%	1,97%		2,00%	
2010	2009		0,69%	0,69%	0,82%	3,50% (of 2,00%*)	0,00%	- 3,50% (of -2,00%*) (inhaal)
	2007	1,00%	1,91%	0,91%	2,03%			
2009	2008	0,00%	1,44%	1,44%	1,93%	0,00%	3,50% (of 2,00%*)	3,50% (of 2,00%*)
Achterstand niet verleende toeslagen				<b>12,78%</b>	Achterstand niet verleende toeslagen			<b>10,52%</b>
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				<b>13,52%</b>	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			<b>10,89%</b>

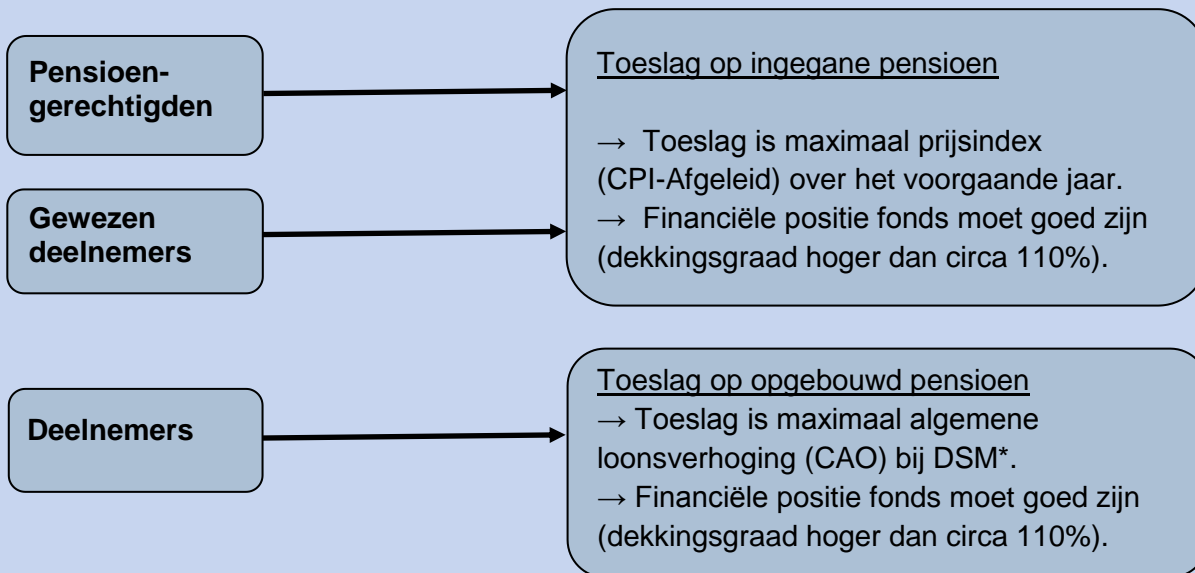
\* De toeslag van 2,00% gold voor DSM Executive Services B.V.

\*\* Dit percentage is inclusief de indexatie over de indexatie.

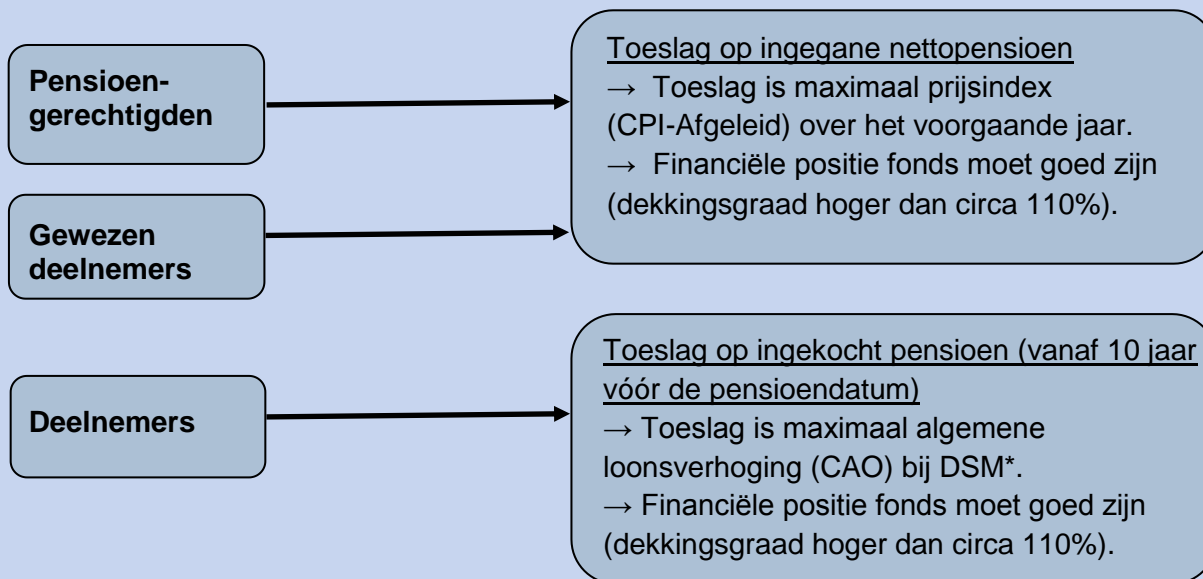
PDN betaalt de toekomstige verhogingen van de pensioenen en opgebouwde pensioenen uit beleggingsrendement. U hebt als deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde door deze verhogingen en de verwachting voor de komende jaren niet meteen ook recht op verhogingen in de toekomst.

## Overzicht voorwaardelijke toeslagverlening

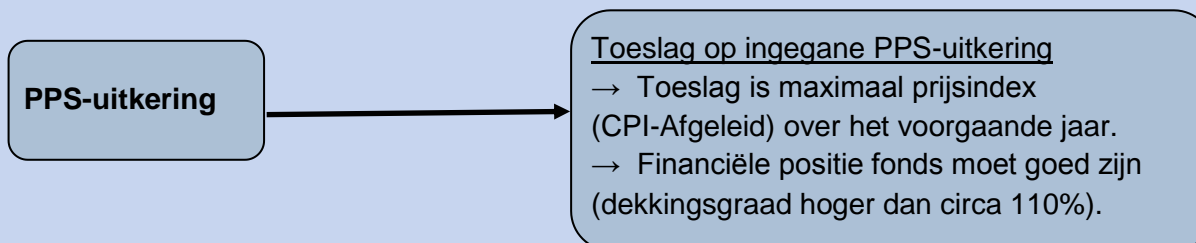
### Pensioenreglement:



### Nettopensioenregeling:



### Prepensioenspaarreglement:



\* Dit geldt ook voor aan DSM gelieerde ondernemingen.



## Contact



Bij vragen over uw pensioen kunt u terecht op de website: [www.PDNpensioen.nl](http://www.PDNpensioen.nl)  
of bij de Pension Desk:  
tel. 045 - 5788100  
e-mail: [info.PDN@dsm.com](mailto:info.PDN@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 DSM Nederland, gevestigd te Heerlen (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.