

Ons kenmerk
2014-000474

E-mailadres
info.PDN@dsm.com

Onderwerp
Toeslagverlening en korting

Doorkiesnummer
045 - 5788100

Heerlen
10 februari 2014

Geachte heer/mevrouw,

Onlangs heeft het bestuur van de Stichting Pensioenfonds DSM Nederland (PDN) het besluit genomen om in 2014 niet te korten op de ingegane pensioenen van uitkeringsgerechtigden en op de opgebouwde pensioenaanspraken van deelnemers en gewezen deelnemers (slapers). Tevens heeft het bestuur besloten om dit jaar geen toeslagen te verlenen (indexatie) op de ingegane pensioenen en de opgebouwde pensioenaanspraken van deelnemers en gewezen deelnemers. In deze brief vindt u hierover meer informatie.

Geen korting in 2014

In 2009 heeft PDN bij De Nederlandsche Bank een kortetermijnherstelplan ingediend, omdat de financiële situatie van het fonds dat noodzakelijk maakte. In dat herstelplan staat onder meer dat eind 2013 de dekkingsgraad van PDN minimaal 105% moet zijn. De (voorlopig vastgestelde) dekkingsgraad op die datum was 108,1% en daarmee is PDN uit het kortetermijnherstelplan. PDN hoeft dan ook géén korting door te voeren.

Geen toeslagverlening (indexatie) per 1 januari 2014

Met een dekkingsgraad van 108,1% aan het einde van 2013 is de financiële positie van het fonds onvoldoende hersteld om toeslagen te verlenen. Om toeslagen te kunnen toekennen dient, het volgens het door het fonds toegepaste toeslagenbeleid, de dekkingsgraad van PDN minimaal 109,3% te zijn.

Het beleid van het pensioenfonds is gericht op verder herstel van de dekkingsgraad. Besloten is daarom dat er in 2014 geen toeslagen worden verleend op de ingegane pensioenen en de opgebouwde pensioenaanspraken van deelnemers en gewezen deelnemers. Was (volledige) toeslagverlening wel mogelijk geweest, dan was de toeslag voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers 0,9% geweest. Dat is de prijsstijging (CPI afgeleid) over de periode oktober 2012 - oktober 2013. De toeslag voor deelnemers zou 1,0% zijn geweest. Dat is het percentage van de algemene loonsverhoging bij DSM (CAO-verhoging) per 1 juli 2013.

De totale achterstand in de toeslagverlening is voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers opgelopen tot 10,33% en voor deelnemers tot 4,05%. Als de financiële situatie bij het pensioenfonds verbetert, kan het bestuur echter besluiten niet verleende toeslagen uit eerdere jaren in te halen. In het schema bij deze brief vindt u een overzicht van verleende en niet verleende toeslagen in de afgelopen jaren. Het eerstvolgende moment dat het bestuur toeslagverlening weer aan de orde zal stellen, is per 1 januari 2015.

Beleggingsbeleid

Het totale rendement op de belegging van de pensioengelden over 2013 was 2,7%. Sommige beleggingen deden het goed, andere deden het minder goed. Zo was er een rendement van bijna 16% op de beleggingen in aandelen.

Het rendement op de beleggingen wordt ook beïnvloed door de ontwikkeling van de rente. De afgelopen jaren heeft PDN de risico's van rentebewegingen gedempt door het renterisico gedeeltelijk af te dekken. Dat heeft het fonds een aantal jaren geld opgeleverd. Onder meer daardoor kon een korting op pensioenen en pensioenaanspraken voorkomen worden. In 2013 is de rente niet gedaald, maar gestegen. Daardoor heeft de renteafdekking het fonds geen geld opgeleverd maar geld gekost. Het beleggingsbeleid van PDN is er voortdurend op gericht om risico's en rendement zo zorgvuldig mogelijk af te wegen.

Deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen deelnemers hebben de afgelopen jaren achterstand opgelopen in hun toeslagverlening. Die achterstand heeft de koopkracht van de pensioenen en het opgebouwd pensioen aangetast. De komende jaren blijft de kans op toeslagverlening klein. Voordat toeslagverlening weer mogelijk wordt, zal eerst de financiële situatie van het pensioenfonds, uitgedrukt in de dekkingsgraad, moeten verbeteren. Er moet dan ook rekening gehouden worden met het verder achterblijven van de koopkracht van de pensioenen en het opgebouwd pensioen.

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 met ons opnemen.

Met vriendelijke groet,

Namens het bestuur van PDN



Atzo Nicolai
Voorzitter PDN



Ton de Boer
Plaatsvervangend voorzitter PDN

Bijlage: Schema toeslagverlening (indexatie) bij PDN

Toeslagverlening (indexatie) bij PDN

PDN probeert ieder jaar het pensioen van pensioengerechtigden en het opgebouwde pensioen van gewezen deelnemers te verhogen met de **prijz**ontwikkeling en het opgebouwde pensioen van de deelnemers met de **loon**ontwikkeling.

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

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
2014	2013	0%	0,9%	0,9%	1,56%	0%	1%	1%
2013	2012	0%	2,03%	2,03%	2,91%	0%	2%	2%
2012	2011	0%	2,74%	2,74%	2,94%	0%	1%	1%
2011	2011					3,53%	1,5%	0%
	2010	0,69%	1,90%	1,21%	1,97%		2%	
2010	2009		0,69%	0,69%	0,82%	3,5% (of 2%**)	0%	- 3,5% (of -2%** (inhaal))
	2007	1%	1,91%	0,91%	2,03%			
2009	2008	0%	1,44%	1,44%	1,93%	0%	3,5% (of 2%**)	3,5% (of 2%**)
Achterstand niet verleende toeslagen				9,92%	Achterstand niet verleende toeslagen			4%
Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)				10,33%	Achterstand niet verleende toeslagen (incl. indexatie over indexatie)			4,05%

* De percentages voor de deelnemers gelden ook voor de geprepensioneerden van DSM Gist Services en de medewerkers van DSM Limburg voor wie de overgangsregeling 1993 (artikel 15, lid 1) van toepassing is.

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

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.