



**SSPF**

**VOOR OUD-COLLEGA'S**

# **WAT VERANDERT ER IN JOUW PENSIOEN?**

SEPTEMBER 2024

**Deze brochure is bedoeld voor oud collega's die in het verleden pensioen hebben opgebouwd bij Stichting Shell Pensioenfonds (SSPF), maar nog niet met pensioen zijn ('gewezen deelnemers' of 'slapers'). Deze SSPF-pensioenregeling geldt voor (oud-) medewerkers die vóór 1 juli 2013 in dienst zijn gekomen bij Shell en pensioen hebben opgebouwd in de Nederlandse pensioenregeling(en) van Shell.**

Deze brochure is een vereenvoudigde samenvatting van het SSPF transitieplan. Wil je meer lezen? Ga dan naar [www.nieuwpensioenbijshell.nl](http://www.nieuwpensioenbijshell.nl) voor het transitieplan en meer informatie.

**De belangrijkste veranderingen kort samengevat:**

- Per 1 januari 2027 gaan we over naar een flexibele premieregeling. In deze regeling kun je als deelnemer keuzes maken.
- Als er voldoende buffers zijn, dan wordt het pensioen dat je al hebt opgebouwd omgezet naar de nieuwe pensioenregeling. Dat wordt invaren genoemd. Als er niet voldoende buffers zijn, dan blijven de pensioenen achter in de huidige pensioenregeling.
- Invaren zorgt voor een hoger verwacht pensioen. Dit komt omdat de buffers in het fonds kunnen worden toebedeeld aan de deelnemers. Ook gelden ruimere fiscale regels dan in het huidige pensioenstelsel.

**Nieuwe regels voor pensioen**

Met ingang van 1 juli 2023 is de Wet toekomst pensioenen (Wtp) van kracht. In deze wet is bepaald dat toekomstige pensioenopbouw vanaf uiterlijk 1 januari 2028 alleen nog maar in een premieregeling plaats mag vinden.

Gewezen deelnemers bouwen geen pensioen meer op bij Shell, maar mogelijk wel bij een andere werkgever. De Wtp verandert bovendien ook de regels voor pensioenen die zijn opgebouwd bij eerdere werkgevers, maar die nog niet zijn ingegaan. Het is de bedoeling dat ook de al opgebouwde en ingegane pensioenen worden omgezet naar een premieregeling. Deze regeling verschilt van de huidige SSPF-regeling. Shell Nederland heeft daarom met de Centrale Ondernemingsraad ('COR') afspraken gemaakt over de toekomst van het pensioen bij Shell voor de huidige medewerkers, de oud-medewerkers en de gepensioneerden.

# Op weg naar een nieuw pensioen

Om deze transitie in goede banen te leiden, is er de afgelopen jaren uitvoerig overleg geweest tussen alle betrokken partijen: Shell Nederland, de Centrale Ondernemingsraad (COR), het Bestuur van SSPF en ook met Voeks.

Voeks is de Vereniging van Oud-Employés der “Koninklijke/Shell”, een vereniging voor gewezen deelnemers en gepensioneerden. VOEKS heeft zich bij Shell Nederland gemeld voor het uitoefenen van het wettelijk ‘hoorrecht’. Dat is het recht om een oordeel te mogen geven op de voorgenomen plannen. Voeks is om die reden al in een vroeg stadium betrokken bij het proces. Ook via het hoorrecht hebben Shell Nederland en de COR de belangen van gewezen deelnemers en gepensioneerden meegewogen.

Alle betrokken partijen zijn in dit proces geadviseerd door verschillende professionele externe (pensioen)adviseurs om te zorgen voor een gedegen analyse en kwaliteitsborging in de besluitvorming.



## Belangrijke uitgangspunten

Voor deze transitie hebben Shell Nederland en de COR een aantal algemene uitgangspunten en specifieke doelstellingen geformuleerd. Deze zijn gebruikt bij het ontwerp van de nieuwe regeling en de overgangsmaatregelen.

Dit zijn de belangrijkste uitgangspunten:

1. Het besluitvormingsproces moet zorgvuldig zijn waarbij alle belangen zorgvuldig zijn meegewogen.
2. Pensioen moet een aantrekkelijke arbeidsvoorwaarde blijven. De werkgever en de COR blijven betrokken (ook na de overgang).
3. De nieuwe regeling moet transparant en uitlegbaar zijn en keuzes bieden.
4. De transitie moet in geval van invaren voor alle deelnemers leiden tot een hoger verwacht pensioen.
5. Er moeten passende maatregelen komen om de risico's voor gepensioneerden en oudere deelnemers te beperken.
6. Actieve deelnemers worden adequaat gecompenseerd voor eventueel nadeel in de toekomstige opbouw.
7. De transitie moet voor alle deelnemersgroepen en de werkgever evenwichtig zijn.

## Meer weten?

Kijk in hoofdstuk 3 van het SSPF Transitieplan.

# Wat gebeurt er met de opgebouwde pensioenen?

**Het uitgangspunt van Shell Nederland en de COR is dat de opgebouwde pensioenrechten en al ingegane pensioenen worden omgezet (ingevaren) naar de nieuwe pensioenregeling, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan. Als aan deze voorwaarden wordt voldaan dan zal invaren leiden tot een hoger verwacht pensioen. Een van de belangrijkste voorwaarden is dat er voldoende buffers in het fonds aanwezig zijn. Is dat niet het geval, dan zullen de pensioenen achterblijven in de huidige pensioenregeling.**

## **Waarom wordt het verwachte pensioen hoger bij invaren?**

Bij invaren worden de pensioenen omgezet naar de nieuwe pensioenregeling. In deze nieuwe pensioenregeling heeft iedereen een eigen pensioenpot. SSPF heeft in aanvulling op het vermogen dat aanwezig is om de pensioenen uit te keren die zijn opgebouwd ook buffers. De Wtp geeft bij invaren een eenmalige mogelijkheid om deze buffers van het pensioenfonds toe te delen aan alle actieve en inactieve deelnemers. Een deel van deze buffers wordt dan toegevoegd aan jouw individuele pensioenpot. Hierdoor krijg je extra vermogen in jouw eigen pensioenpot op het moment van de transitie. Deze verhoogde pensioenpot wordt vervolgens belegd. Daarnaast zijn de fiscale regels van het nieuwe pensioenstelsel gunstiger. Hierdoor komen de beleggingsrendementen volledig ten goede aan de deelnemers en zijn verhogingen van het pensioen niet meer gemaximeerd tot de prijsinflatie.

Ook als gewezen deelnemer profiteer je van invaren en is sprake van een hoger verwacht pensioen dan in de huidige regeling. Je krijgt namelijk ook een deel van de buffers op het moment van de transitie. Bovendien kun je profiteren van het ruimere fiscale kader.

## **Transitiemaatregelen bij invaren**

Gezien de gezonde financiële status van SSPF, waarbij de huidige buffers een waarde hebben van ~ EUR 7 miljard (gebaseerd op de in het transitieplan genoemde aannames), is invaren een mogelijkheid die Shell Nederland en de COR niet onbenut willen laten voor deelnemers.

Met het oog op een evenwichtige transitie voor alle deelnemers zijn de volgende afspraken gemaakt:

- Bij invaren zal Shell Nederland een aanzienlijke financiële bijdrage aan de transitie doen, o.a. voor het vervallen van de sponsorgarantie. De hoogte van deze bijdrage is afhankelijk van de dekkingsgraad bij invaren; bij een lage dekkingsgraad zal de bijdrage hoger zijn en andersom.
- Er wordt een risicodelingsreserve voor (toekomstige) gepensioneerden ingericht. Deze reserve zorgt voor een extra uitkering ingeval er een korting op pensioen dreigt. Hiermee wordt de kans dat een ingegaan pensioen in de eerste 15 jaar na de transitie moet worden gekort aanzienlijk verminderd.
- Een deel van de buffers wordt gereserveerd voor een compensatiedepot voor actieve deelnemers, omdat zij in de toekomst minder pensioen opbouwen.

Het restant van de buffers na toedeling van vermogen voor operationele en administratie buffers, de risicodelingsreserve en het compensatiedepot wordt onder alle actieve én inactieve deelnemers verdeeld.

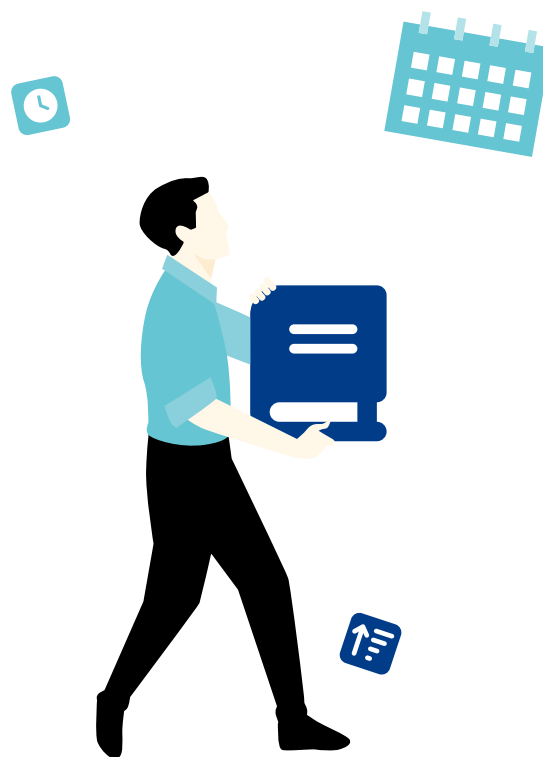
## De nieuwe pensioenregeling

Als gewezen deelnemers is het belangrijk om te begrijpen hoe de nieuwe pensioenregeling eruit komt te zien, omdat alle pensioenen worden omgezet (ingevaren) naar deze nieuwe pensioenregeling.

De nieuwe pensioenregeling is een flexibele premieregeling waarbij iedere deelnemer pensioen opbouwt in een eigen pensioenpot. Deze regeling past goed bij de diversiteit, de zelfstandigheid en het opleidingsniveau van de Shell-medewerkers en oud medewerkers. De pensioenpot wordt belegd. Het is daarom op voorhand niet duidelijk hoe hoog het pensioen wordt, omdat dit afhankelijk is van de toekomstige beleggingsrendementen. In de flexibele premieregeling kunnen deelnemers keuzes maken. Dat geldt ook voor slapers. Zo kun je in de opbouwfase kiezen tussen verschillende beleggingsprofielen, waarmee je naar verwachting een hoger of lager rendement haalt, maar dan ook meer of juist minder risico loopt op tegenvallende rendementen.

Ook kun je op de pensioendatum kiezen voor een variabel pensioen, waarbij het pensioen wordt doorbelegd of voor een vast pensioen bij een pensioenverzekeraar. Als je na pensionering kiest voor doorbeleggen, dan is het ook het beleggingsprofiel van belang. Het pensioenfonds zal bekijken of er verschillende beleggingsprofielen zullen worden aangeboden.

Een aantal belangrijke zaken verandert niet. Het ouderdomspensioen en het nabestaandenpensioen blijven levenslang en het pensioenvermogen wordt collectief belegd.



# Goede beperking van risico's

Shell Nederland en de COR zien dat het invaren onzekerheid met zich brengt. De sponsorgarantie vervalt. De pensioenen bewegen mee met de economische ontwikkelingen. Dat kan positief, maar ook negatief uitpakken. Hoewel over het algemeen wordt verwacht dat invaren leidt tot een hoger pensioen, begrijpen we dat deze onzekerheid een rol speelt. Zeker wanneer je al met pensioen bent.

## Extra maatregelen

Er worden – naast de eerder genoemde risicodelingsreserve - verschillende maatregelen getroffen om de risico's te beperken:

- Beleggingsrendementen worden over meerdere jaren verspreid. Dit zorgt voor een stabiel pensioen.
- SSPF zal bekijken of ook na ingang van het pensioen verschillende beleggingsprofielen kunnen worden aangeboden. Mocht je liever een vast pensioen willen, dan kun je dat inkopen bij een verzekeraar.

Vanwege de onzekerheid en de risico's willen Shell Nederland en de COR ook niet kosten wat het kost invaren. Alleen als de buffers hoog genoeg zijn en invaren in een ruime meerderheid van (mogelijk) toekomstige economische scenario's zorgt voor een hoger pensioen. Dat hebben we vertaald naar een minimale invaardekkingsgraad van 125%. Onder de dekkingsgraad van 125% wordt deze meerderheid waarschijnlijk niet gehaald en wordt in principe niet ingevaren. In dat geval blijven de pensioenen achter in de huidige regeling. Ook blijft de sponsorgarantie dan van kracht. Maar het is niet zo dat bij niet invaren 'alles bij het oude blijft'. Dat heeft te maken met de toepassing van de indexatieregels. Hierdoor wordt de kans op (volledige) indexatie kleiner. Dit heeft invloed op de koopkracht die hierdoor naar verwachting iets verslechtert. In paragraaf 2.3 en 5.9 van het SSPF Transitieplan lees je hier meer over.

### Meer weten?

Kijk in hoofdstuk 5 van het SSPF transitieplan.

### Rekenvoorbeelden zien?

Ga dan naar [www.nieuwpensioenbijshell.nl](http://www.nieuwpensioenbijshell.nl)



# Het vervolg

Shell Nederland en de COR willen de nieuwe pensioenregeling per 1 januari 2027 invoeren en dan ook de opgebouwde en ingegane pensioenen omzetten naar de nieuwe pensioenregeling. Dat betekent dat jouw pensioenovereenkomst per 1 januari 2027 zal wijzigen. Tot dat moment moet er nog veel gedaan worden. Het transitieplan ligt nu bij het pensioenfonds. Die moet het plan beoordelen.

Wij verwachten voor het einde van het jaar een reactie. Het pensioenfonds zal jou ook op de hoogte houden van de ontwikkelingen. Je zult ook via het pensioenfonds vernemen wat de transitie voor jou persoonlijk gaat betekenen. Dat gaat nog even duren. We verwachten dat je vlak voor de implementatiedatum (1 januari 2027) meer zult horen over je persoonlijke impact.

In het transitieplan kun je wel een indicatie vinden voor verschillende deelnemersgroepen en leeftijden in bijlage 5 en 6. Ook kun je op de website [www.nieuwpensioenbijshell.nl](http://www.nieuwpensioenbijshell.nl) een brochure vinden met diverse persona's en berekeningen. Op deze website vindt je ook meer informatie, toelichtende video's en een uitgebreid vragen-en-antwoorden document.

## Disclaimer

De inhoud van deze brochure is een vereenvoudigde weergave van het transitieplan en is met zorg en naar de huidige kennis van Shell Nederland opgesteld. Ondanks onze zorg en aandacht is het mogelijk dat de inhoud onvolledig is of dat er mogelijk onjuistheden in zitten of dat informatie op enig moment achterhaald wordt door nieuwe ontwikkelingen of inzichten. Er kunnen aan de inhoud van deze brochure geen rechten worden ontleend. De definitieve reglementen en andere bindende documentatie zullen pas in een later stadium van de voorbereiding van de transitie beschikbaar komen.



