

Pensioenregeling van  
Stichting Pensioenfonds van  
De Nederlandsche Bank NV  
(PENSIOENREGLEMENT 1 juli 2026)

Dit document bevat de tekst met de Bijlagen 1 t/m 5 van het Pensioenreglement 1 juli 2026 van de Stichting Pensioenfonds van De Nederlandsche Bank NV.

Dit pensioenreglement treedt met ingang van 1 juli 2026 in werking.

## Inhoud

ARTIKEL 1	DEFINITIES .....	5
ARTIKEL 2	DEELNEMERSCHAP .....	9
ARTIKEL 3	PENSIOENREGELING .....	9
ARTIKEL 4	PENSIOENSOORTEN .....	10
ARTIKEL 5	PERSOONLIJK PENSIOENVERMOGEN .....	11
ARTIKEL 6	VARIABELE PENSIOENUITKERING .....	12
ARTIKEL 7	DIENSTTIJDGEGEVENS .....	12
ARTIKEL 8	OUDERDOMSPENSIOEN, PARTNERPENSIOEN EN WEZENPENSIOEN BIJ OVERLIJDEN NA DE PENSIOENDATUM .....	13
ARTIKEL 9	PREMIEVRIJSTELLING BIJ ARBEIDSONGESCHIKTHEID .....	14
ARTIKEL 10	PARTNERPENSIOEN .....	17
ARTIKEL 11	TIJDELIJK PARTNERPENSIOEN .....	18
ARTIKEL 12	WEZENPENSIOEN .....	19
ARTIKEL 13	GEVOLGEN EINDE HUWELIJK, GEREGISTREERD PARTNERSCHAP OF GEZAMENLIJKE HUISHOUDING .....	20
ARTIKEL 14	WAARDEOVERDRACHT PERSOONLIJK PENSIOENVERMOGEN .....	22
ARTIKEL 15	FLEXIBILISERINGSMOGELIJKHEDEN .....	23
ARTIKEL 16	VERVROEGEN OF UITSTELLEN .....	24
ARTIKEL 17	DEELTIJDPENSIOEN .....	24
ARTIKEL 18	UITRUIL VAN OUDERDOMSPENSIOEN IN PARTNER- EN WEZENPENSIOEN OP PENSIOENDATUM .....	25

ARTIKEL 19	FLEXIBILISERING (HOOG/LAAG).....	26
ARTIKEL 20	BEËINDIGING VAN HET DEELNEMERSCHAP.....	27
ARTIKEL 21	FINANCIERING EN DEELNEMERSBIJDRAGE .....	29
ARTIKEL 22	VOORBEHOUD WERKGEVER.....	30
ARTIKEL 23	BETALING VAN PENSIOEN.....	31
ARTIKEL 24	VERPLICHTINGEN VAN DE (GEWEZEN) DEELNEMERS EN PENSIOENGERECHTIGDEN .....	31
ARTIKEL 25	VERSTREKKEN VAN INFORMATIE .....	32
ARTIKEL 26	BESLAG, OVERDRACHT EN AFKOOP .....	32
ARTIKEL 27	KORTEN.....	34
ARTIKEL 28	HARDHEIDSCLAUSULE .....	34
ARTIKEL 29	OVERGANGSBEPALINGEN .....	35
ARTIKEL 30	KLACHTENPROCEDURE .....	37
ARTIKEL 31	FISCALE GRENZEN PENSIOENEN .....	38
ARTIKEL 32	INWERKINGTREDING EN BENAMING .....	38
BIJLAGE 1	– RISICOHoudING.....	39
BIJLAGE 2	– TOEDELINGSREGELS .....	41
BIJLAGE 3	- SPREIDINGSMETHODE IN DE UITKERINGSFASE .....	44
BIJLAGE 4	– SOLIDARITEITSRESERVE.....	47
BIJLAGE 5	– VASTGESTELDE REGELS FLEXIBILISERINGS-MOGELIJKHEDEN.....	49

## **Pensioenreglement 1 juli 2026 van Stichting Pensioenfonds van De Nederlandsche Bank NV**

### **Artikel 1 Definities**

In dit pensioenreglement wordt verstaan onder:

- a) Abtn: Actuariële en bedrijfstechnische nota;
- b) AOW: Algemene Ouderdomswet;
- c) bestuur: het bestuur van het Fonds;
- d) CAO: de bij de werkgever geldende collectieve arbeidsovereenkomst;
- e) collectieve uitkeringsfase: de fase waarin vanaf de pensioendatum of ingangsdatum de pensioenuitkeringen aan pensioengerechtigden worden uitgekeerd. In deze fase worden pensioenuitkeringen onttrokken uit de persoonlijke pensioenvermogens, waarbij de hoogte van de pensioenuitkeringen voor alle pensioengerechtigden jaarlijks per 1 april met een gelijk percentage wordt verhoogd of verlaagd vóór toepassing van aanvullingen vanuit de solidariteitsreserve.
- f) deelnemer: de werknemer of gewezen werknemer die deelnemer is in de zin van artikel 2 van dit pensioenreglement;
- g) Fonds: Stichting Pensioenfonds van De Nederlandsche Bank NV;
- h) franchise:
  - 1. de franchise in enig kalenderjaar is het deel van de som van het totale pensioengevend inkomen dat buiten beschouwing wordt gelaten bij de vaststelling van de pensioengrondslag. Bij dienstbetrekkingen in deeltijd met een deeltijdpercentage kleiner dan 1, wordt de franchise vermenigvuldigd met het deeltijdpercentage;
  - 2. de franchise bedraagt per 1 juli 2026 € 19.172,-. De franchise wordt elk jaar op 1 januari aangepast aan het minimum conform artikel 18a lid 3 Wet op de loonbelasting 1964;
- i) gepensioneerde: de persoon die deelnemer is geweest in een pensioenregeling van het Fonds en van wie het ouderdomspensioen is ingegaan;
- j) gewezen deelnemer: de persoon met aanspraak op een persoonlijk pensioenvermogen wiens deelnemerschap is beëindigd anders dan door het ingaan van ouderdomspensioen of door overlijden en die op basis van de pensioenregeling jegens het Fonds aanspraak op een persoonlijk pensioenvermogen heeft behouden;
- k) gewezen partner: de partner als bedoeld in sub q) van dit artikel, waarmee het huwelijk, het geregistreerde partnerschap of de gezamenlijke huishouding is geëindigd;

- l) gezamenlijke huishouding: er is sprake van een gezamenlijke huishouding als:
- er een notarieel verleden samenlevingscontract is en dit gemeld is aan het Fonds;
  - er voor het overlijden van de (gewezen) deelnemer of gepensioneerde een door hem en degene waarmee hij of zij samenwoont ondertekende samenlevingsverklaring is, waarin zij verklaren woonachtig te zijn op hetzelfde adres en voor elkaar te zorgen en deze samenlevingsverklaring is gestuurd aan het Fonds; of
  - na het overlijden van de (gewezen) deelnemer er een door een betrokkene ondertekende samenlevingsverklaring is aangeleverd bij het Fonds waarin hij of zij verklaart partner van de overledene te zijn geweest en hij of zij door onderbouwende documenten aannemelijk maakt ten tijde van het overlijden of, indien relevant, op enig moment voor het overlijden een gezamenlijke huishouding met de overledene te hebben gevoerd.

Personen die partners waren, omdat zij een gezamenlijke huishouding voerden blijven als partner aangemerkt wanneer zij niet langer ingeschreven zijn op hetzelfde adres als gevolg van opname in een zorginstelling, zolang geen van beiden door middel van een schriftelijke kennisgeving aan het Fonds heeft laten weten niet langer als partners te willen worden aangemerkt.

Een (gewezen) deelnemer of gepensioneerde kan niet meer dan één partner tegelijkertijd in de zin van dit pensioenreglement hebben. Indien deze meerdere partners heeft, wordt alleen de partner uit de oudste partnerrelatie als partner aangemerkt. Een partner kan niet tegelijkertijd partner zijn van meer dan één (gewezen) deelnemer of gepensioneerde in de zin van dit pensioenreglement;

- m) ingangsdatum: de dag waarop het (tijdelijk) partnerpensioen of wezenpensioen daadwerkelijk ingaat;
- n) IVA: Inkomensverzekering volledig arbeidsongeschikten (regeling binnen de WIA);
- o) maandsalaris: het voor de deelnemer geldende schaalmaximum volgens de CAO vermenigvuldigd met de relatieve salarispositie (RSP) en de parttime factor gedeeld door 12. De relatieve salarispositie (RSP) is de positie van de deelnemer in zijn salarisschaal ten opzichte van het maximum van die schaal (maximum van die schaal =100%);
- p) nabestaanden: de partner, de gewezen partner en de wezen, die recht hebben op pensioen dan wel recht op pensioen verkrijgen wegens het overlijden van de deelnemer, gewezen deelnemer of gepensioneerde;
- q) partner:
1. de persoon met wie de (gewezen) deelnemer of gepensioneerde is gehuwd of een geregistreerd partnerschap is aangegaan;
  2. de ongehuwde persoon, niet zijnde een geregistreerde partner, met wie de ongehuwde (gewezen) deelnemer of de gepensioneerde een gezamenlijke huishouding voert en deze persoon:

- meerderjarig is;
  - geen bloedverwant is in de eerste graad;
  - geen bloedverwant is in de tweede graad in de rechte lijn; en
  - geen stiefkind of voormalig pleegkind is;
- r) pensioendatum: de dag waarop het ouderdomspensioen, al dan niet met gebruikmaking van het recht op vervroeging of uitstel van pensioeningang, daadwerkelijk ingaat;
- s) pensioengerechtigde: de persoon van wie op grond van een pensioenregeling van het Fonds het pensioen is ingegaan;
- t) Pensioengrondslag: het totale pensioengevend inkomen, rekening houdend met de in lid cc vermelde fiscale maximering, verminderd met de franchise zoals die geldt in dat kalenderjaar;
- u) pensioenovereenkomst: de overeenkomst op het gebied van pensioen die de werkgever met zijn werknemers is aangegaan, die ondergebracht is bij het Fonds en ter uitvoering waarvan dit pensioenreglement is opgesteld;
- v) pensioenrichtdatum: de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de (gewezen) deelnemer de leeftijd van 68 jaar bereikt;
- w) persoonlijk pensioenvermogen: het deel van het vermogen bij het Fonds dat voor de (gewezen) deelnemer is gereserveerd en wordt aangewend voor de financiering van ouderdomspensioenuitkeringen vanaf de pensioendatum en van partner- en wezenpensioenuitkeringen bij overlijden van de (gewezen) deelnemer op of na de pensioendatum;
- x) projectierendement: het ingerekende toekomstig rendement voor de vaststelling van alle variabele pensioenuitkeringen;
- y) risicohouding: de vastgestelde mate waarin een groep deelnemers, gewezen deelnemers of pensioengerechtigden bereid is beleggingsrisico's te lopen om de pensioendoelstellingen te realiseren en de mate waarin deze groep beleggingsrisico's kan dragen gegeven de kenmerken van deze groep;
- z) solidariteitsreserve: een collectieve vermogensreserve waarmee in een solidaire premieovereenkomst financiële mee- of tegenvallers kunnen worden gedeeld;
- aa) spreidingsvermogen: dit vermogen wordt in de collectieve uitkeringsfase gebruikt om schokken te spreiden. Deze schokken zijn nog niet verwerkt in de pensioenuitkering, maar zullen binnen een maximale termijn van 10 jaar alsnog worden verwerkt in de uitkering;
- bb) statuten: de statuten van het Fonds;
- cc) totale pensioengevend inkomen: het totale pensioengevend inkomen in enig kalenderjaar is de som van het vast pensioengevend inkomen op grond van lid ee onder i of artikel 9 lid 2 of lid 10 én het variabel pensioengevend inkomen op grond van lid ff of artikel 9 lid 11.

Bij dienstbetrekkingen in deeltijd wordt dit maximale bedrag vermenigvuldigd met het deeltijdpercentage.

Bij dienstbetrekkingen in deeltijd wordt deze som vermenigvuldigd met het deeltijdpercentage.

De som bedraagt maximaal het bedrag dat is bedoeld in artikel 18ga van de Wet op de loonbelasting 1964 (2026: € 137.800). Dit maximumbedrag wordt jaarlijks op 1 januari aangepast conform artikel 18ga Wet op de loonbelasting 1964;

- dd) Uitkeringsvermogen: Het vermogen in de collectieve uitkeringsfase waaruit de variabele pensioenuitkering wordt uitgekeerd;
- ee) vast pensioengevend inkomen:
  - i. het vast pensioengevend inkomen in enig kalenderjaar is gelijk aan het op basis van voltijd vastgestelde maandsalaris op 1 januari van dat kalenderjaar, vermenigvuldigd met 14,04, vermenigvuldigd met het deeltijdpercentage; indien het in de vorige volzin bedoelde maandsalaris gedurende het kalenderjaar wordt verlaagd, en deze verlaging is niet het gevolg van arbeidsongeschiktheid, wordt het vast pensioengevend inkomen naar rato aangepast vanaf het moment dat de verlaging zich voordoet voor de resterende maanden van het kalenderjaar. Een gedurende het kalenderjaar doorgevoerde verhoging van het maandsalaris leidt niet tot tussentijdse aanpassing van het vast pensioengevend inkomen;
  - ii. als het deelnemerschap in de loop van een kalenderjaar aanvangt, wordt het op basis van voltijd vastgestelde maandsalaris bepaald aan de hand van de salarisschalen en de Relatieve Salaris Positie zoals die gelden bij indiensttreding;
- ff) variabel pensioengevend inkomen:

het variabel pensioengevend inkomen in enig kalenderjaar is gelijk aan het totaal van de in dat kalenderjaar feitelijk ontvangen (afbouw) toeslagen wegens het verrichten van werkzaamheden onder bijzondere omstandigheden (BO-toeslag) vermenigvuldigd met 1,17, indien schriftelijk tussen de werkgever en werknemer is overeengekomen dat deze pensioengevend zijn;
- gg) WAO: Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering;
- hh) werkgever: De Nederlandsche Bank NV te Amsterdam;
- ii) werknemer: de persoon die in dienst van de werkgever is op grond van een arbeidsovereenkomst;
- jj) wezen:
  - 1. de kinderen, die tot de overleden (gewezen) deelnemer of gepensioneerde in familierechtelijke betrekking stonden in de zin van het Burgerlijk Wetboek; en
  - 2. de kinderen, voor wie de overleden (gewezen) deelnemer of gepensioneerde ten tijde van het overlijden een onderhoudsplicht had, dan wel de zorg voor onderhoud en opvoeding droeg, als was het een eigen kind; en
  - 3. die jonger zijn dan 25 jaar;

- kk) WGA: Werkhervatting gedeeltelijk arbeidsongeschikten (regeling binnen WIA);
- ll) WIA: Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen.

## Artikel 2 Deelnemerschap

- 1) Deelnemer aan de in dit pensioenreglement opgenomen pensioenregeling is de werknemer waarvoor per 1 juli 2026 de in de CAO opgenomen pensioenovereenkomst van toepassing is en die niet valt onder de definitie van deelnemer zoals omschreven in de standaard pensioenovereenkomst directieleden DNB.
- 2) Het deelnemerschap eindigt:
  - a) op de overlijdensdatum van de deelnemer;
  - b) op de pensioenrichtdatum;
  - c) op de eerdere pensioendatum dan de pensioenrichtdatum, voor het gedeelte dat de deelnemer zijn ouderdomspensioen in laat gaan;
  - d) op de dag waarop het dienstverband anders dan ten gevolge van lid a, b of c eindigt;
  - e) op de dag waarop de definitie van deelnemer zoals omschreven in de standaard pensioenovereenkomst directieleden DNB van toepassing is.
- 3) In afwijking van het bepaalde in lid 2, sub d) van dit artikel eindigt het deelnemerschap niet indien de deelnemer tijdens het deelnemerschap arbeidsongeschikt wordt, voor zolang er sprake is van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid op grond van het bepaalde in artikel 9.

## Artikel 3 Pensioenregeling

- 1) De pensioenovereenkomst ter uitvoering waarvan dit pensioenreglement is opgesteld heeft het karakter van een solidaire premieovereenkomst. De afspraken over de financiering tussen het Fonds en de werkgever zijn vastgelegd in de uitvoeringsovereenkomst tussen het Fonds en de werkgever.
- 2) Bij de solidaire premieovereenkomst worden aan het Fonds premies betaald voor de opbouw van persoonlijk pensioenvermogen. Dit persoonlijk pensioenvermogen wordt collectief belegd. Het persoonlijk pensioenvermogen wordt door het Fonds vanaf de pensioendatum aangewend voor de financiering van variabele ouderdomspensioenuitkeringen alsmede conform het bepaalde in artikel 8 lid 1 sub b van variabele partner- en wezenpensioenuitkeringen bij overlijden van de (gewezen) deelnemer op of na de pensioendatum.
- 3) Het (tijdelijk) partner- en wezenpensioen zijn op risicobasis verzekerd en sluiten aan bij het karakter van een solidaire premieovereenkomst. De pensioenuitkeringen starten op de hoogte zoals vermeld in artikel 10 lid 1 voor het partnerpensioen, artikel 11 lid 2 voor het tijdelijk partnerpensioen

en artikel 12 lid 1 voor het wezenpensioen. Na ingang zijn alle pensioenuitkeringen variabel.

- 4) Het Fonds hanteert een collectieve uitkeringsfase, op basis waarvan de hoogte van het pensioen voor alle pensioengerechtigden met hetzelfde percentage wordt aangepast vóór eventuele toepassing van aanvullingen vanuit de solidariteitsreserve. Voor de financiering van de pensioenuitkering wordt vanaf de pensioendatum of ingangsdatum iedere maand een deel onttrokken aan het persoonlijk pensioenvermogen.
- 5) Het Fonds hanteert een spreidingsmethode voor het vaststellen van de gelijke aanpassingen met spreiding van de pensioenuitkeringen. De spreidingsmethode is opgenomen in Bijlage 3.
- 6) Bij het opstellen van het beleggingsbeleid houdt het Fonds rekening met de risicohouding. Het Fonds stelt de risicohouding vast overeenkomstig het bepaalde in Bijlage 1. De risicohouding is vastgelegd in de Abtn van het Fonds. Het Fonds toetst jaarlijks of het beleid past bij de vastgestelde wettelijke grenzen van de risicohouding.
- 7) Het persoonlijk pensioenvermogen wordt collectief belegd. Het collectief behaalde beleggingsresultaat wordt gericht toebedeeld op basis van vooraf vastgestelde toedelingsregels. Het rendement wordt verdeeld in overrendement en beschermingsrendement. Overrendement is bedoeld voor groei van het persoonlijk pensioenvermogen en koopkrachtbehoud. Beschermingsrendement is bedoeld voor het beschermen tegen renterisico's. De toedelingsregels worden nader toegelicht in Bijlage 2 en zijn vastgelegd in de Abtn van het Fonds.
- 8) Het Fonds maakt gebruik van een projectierendement, gelijk aan de rentetermijnstructuur (zonder opslag of afslag) zoals gepubliceerd door DNB, om een indicatie te geven van de te verwachte hoogte van de periodieke uitkeringen op de pensioenrichtdatum en om de hoogte van de ingegane uitkeringen te bepalen.
- 9) De solidariteitsreserve is onderdeel van de pensioenregeling. Het Fonds heeft, met inachtneming van de doelstellingen van de sociale partners, regels vastgesteld voor de doelstellingen van de solidariteitsreserve en het vullen en uitdelen uit de solidariteitsreserve. De solidariteitsreserve wordt nader toegelicht in Bijlage 4.
- 10) De premie voor het verwerven van persoonlijk pensioenvermogens, de risicopremies voor de risicodekkingen en de kosten zijn opgenomen in artikel 21 van dit pensioenreglement.

## Artikel 4 Pensioensoorten

- 1) Het deelnemerschap geeft aanspraak op:
  - a) Ouderdomspensioen en partner- en wezenpensioen bij overlijden op of na de pensioendatum als er sprake is van uitruil van

- ouderdomspensioen in partner- en wezenpensioen zoals bedoeld in artikel 18.
- b) een partnerpensioen op risicobasis zoals genoemd in artikel 10 ten behoeve van de partner van de deelnemer bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum;
  - c) een tijdelijk partnerpensioen op risicobasis zoals genoemd in artikel 11 ten behoeve van de partner van de deelnemer;
  - d) een wezenpensioen op risicobasis zoals genoemd in artikel 12 ten behoeve van de kinderen van de deelnemer bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum; en
  - e) premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid zoals genoemd in artikel 9.
- 2) In aanvulling op het bepaalde in artikel 20 lid 1 en lid 2 heeft de gewezen deelnemer recht op:
- a) Tijdelijke voortzetting dekking partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum zoals genoemd in artikel 20 lid 3 en
  - b) Vrijwillige voortzetting dekking partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum zoals genoemd in artikel 20 lid 4, indien de gewezen deelnemer daarvoor gekozen heeft.
- 3) Op basis van het overgangsrecht op grond van de Pensioenwet blijven ten behoeve van de (ex-) partner en de kinderen van de (gewezen) deelnemer de tot 1 juli 2026 ingevolge voorgaande pensioenreglementen van het Fonds opgebouwde aanspraken partnerpensioen, bijzonder partnerpensioen en wezenpensioen beschikbaar zoals genoemd in artikel 29 van dit pensioenreglement.

## Artikel 5 Persoonlijk pensioenvermogen

- 1) De hoogte van het persoonlijk pensioenvermogen wordt, na 'invaren' zoals omschreven in artikel 29 lid 1, bepaald door:
- a) de ingelegde netto premie zoals bepaald op grond van artikel 21 lid 3 en 4;
  - b) de positieve of negatieve rendementen, rekening houdend met de toedelingsregels als bedoeld in Bijlage 2;
  - c) eventuele aanvullingen vanuit de solidariteitsreserve als bedoeld in Bijlage 4; en
  - d) onttrekkingen door het Fonds voor het verrichten van pensioenuitkeringen vanaf de pensioen- of ingangsdatum met inachtneming van het bepaalde in artikel 6;
  - e) een eventuele korting op grond van artikel 27.
- 2) Het persoonlijk pensioenvermogen kan nimmer negatief zijn.
- 3) De hoogte van het persoonlijk pensioenvermogen wordt, indien van toepassing, tevens bepaald door een inkomende waardeoverdracht zoals genoemd in artikel 14.

## Artikel 6 Variabele pensioenuitkering

- 1) In de collectieve uitkeringsfase wordt het persoonlijk pensioenvermogen verdeeld in twee delen; het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen (zie Bijlage 3). De pensioenuitkeringen worden op de pensioendatum of ingangsdatum vastgesteld op grond van het uitkeringsvermogen. De hoogte van de pensioenuitkeringen is variabel. Na ingang van de pensioenuitkeringen worden deze jaarlijks per 1 april opnieuw vastgesteld.
- 2) In de collectieve uitkeringsfase wordt de hoogte van het pensioen voor alle pensioengerechtigden met hetzelfde percentage aangepast.
- 3) De hoogte van de pensioenuitkeringen is afhankelijk van:
  - a) Het persoonlijk pensioenvermogen, na verwerking van de toedelingsregels als bedoeld in Bijlage 2 en eventuele aanvullingen vanuit de solidariteitsreserve;
  - b) De leeftijd van de deelnemer;
  - c) Het door het Fonds gekozen projectierendement;
  - d) De (ontwikkeling van de) levensverwachting;
  - e) De toepassing van de spreidingsmethode voor het vaststellen van de gelijke aanpassingen met spreiding, zoals omschreven in Bijlage 3.
- 4) Voor de pensioenuitkering wordt op of na de pensioendatum of ingangsdatum iedere maand een deel onttrokken aan het persoonlijk pensioenvermogen.

## Artikel 7 Diensttijdgegevens

- 1) Deeltijdpercentage:
  - a) Een op enig tijdstip geldend deeltijdpercentage is de individueel overeengekomen arbeidsduur per week op dat tijdstip, gedeeld door de basis arbeidsduur per week van 36 uur (basis arbeidsduur per week bij voltijd arbeidsduur).
  - b) Het deeltijdpercentage gedurende periodes van het dienstverband waarin geen arbeid wordt verricht en geen inkomen wordt genoten is 0.
  - c) In afwijking van het bepaalde in dit lid onder b) zal een periode van het dienstverband waarin geen arbeid wordt verricht:
    - 1) ten gevolge van calamiteiten- en kort verzuimverlof, zwangerschaps- en bevallingsverlof, adoptie- en pleegzorgverlof, ouderschapsverlof, partnerverlof (als bedoeld in de CAO; in de Wet arbeid en zorg geboorteverlof en aanvullend geboorteverlof genoemd), kortdurend of langdurend zorgverlof, mantelzorg, persoonlijk ontwikkelverlof, prepensioneringsverlof of vakbondsverlof in de zin van de CAO wel in aanmerking worden genomen op basis van het deeltijdpercentage dat gold direct voorafgaand aan bedoeld verlof;
    - 2) ten gevolge van onbetaald verlof, voor zover dat niet direct voorafgaat aan pensionering, gedurende maximaal 13 weken wel in aanmerking worden genomen op basis van het deeltijdpercentage dat gold direct voorafgaand aan bedoeld verlof. Na een periode van 13 weken zal het deeltijdpercentage 0 bedragen, waardoor geen

persoonlijk pensioenvermogen wordt verworven.

Het opnemen van onbetaald verlof is tot een periode van maximaal 18 maanden niet van invloed op het (tijdelijk) partnerpensioen en wezenpensioen zoals geregeld in artikel 10 tot en met 12, voor zover

dit niet direct voorafgaat aan pensionering. Gedurende deze periode zijn hierdoor een partnerpensioen en wezenpensioen verzekerd.

De dekking is op basis van het laatstgenoten totale pensioengevend inkomen, waarbij het vast pensioengevend inkomen zonder vermenigvuldiging met het deeltijdpercentage geldt, vermenigvuldigd met het (naar tijdsduur gewogen gemiddelde van de deeltijdpercentage(s) gedurende een periode van 12 maanden, dat gold direct voorafgaand aan de maand waarin het verlof is opgenomen.

Indien het dienstverband korter dan 12 maanden heeft bestaan, wordt het gewogen gemiddelde bepaald over die kortere periode.

- 3) ten gevolge van deelname aan de '80-90-100'-regeling van de werkgever in aanmerking worden genomen op basis van het deeltijdpercentage dat gold direct voorafgaand aan de deelname aan de bedoelde regeling.

## **Artikel 8 Ouderdomspensioen, partnerpensioen en wezenpensioen bij overlijden na de pensioendatum**

- 1) Het persoonlijk pensioenvermogen wordt vanaf de pensioendatum gebruikt voor:
  - a) de financiering van een ouderdomspensioen;
  - b) de financiering van een partner- en wezenpensioen bij overlijden op of na de pensioendatum als er sprake is van uitruil van ouderdomspensioen in partner- en wezenpensioen zoals bedoeld in artikel 18.
- 2) De uitkering van het ouderdomspensioen gaat in op de pensioendatum en eindigt op de laatste dag van de maand waarin de gepensioneerde overlijdt.
- 3) De uitkering van het partnerpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de gepensioneerde overlijdt en eindigt op de laatste dag van de maand waarin de partner overlijdt.
- 4) De uitkering van het wezenpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de gepensioneerde overlijdt en eindigt op de laatste dag van de maand waarin het kind 25 jaar wordt of, indien dat eerder is, op de laatste dag van de maand waarin het kind overlijdt.
- 5) De hoogte van de ouderdoms-, partner- en wezenpensioenuitkeringen is variabel. Deze uitkeringen worden na ingang jaarlijks met hetzelfde percentage aangepast volgens het bepaalde in artikel 6.
- 6) Een uitkering van een ingegaan ouderdomspensioen wordt, zolang de gewezen partner leeft, verlaagd met een verevend deel van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 13 dat als gevolg van een

eventueel recht van een gewezen partner op pensioenverevening ingevolge de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding aan de gewezen partner moet worden uitgekeerd.

## Artikel 9 Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid

*Deelnemers die minder dan 35% arbeidsongeschikt zijn in de zin van de WIA.*

- 1) De deelnemer die tijdens het deelnemerschap voor minder dan 35% arbeidsongeschikt is geworden in de zin van de WIA en die voor (een gedeelte van) zijn resterende verdien capaciteit in dienst blijft van de werkgever wordt voor het gedeelte dat hij of zij in dienst blijft aangemerkt als deelnemer.

Het verwerven van persoonlijk pensioenvermogen vindt plaats overeenkomstig de bepalingen die gelden voor deelnemers en rekening houdend met een deeltijdpercentage dat berekend wordt aan de hand van het overeengekomen aantal uren per week waarin nog arbeid wordt verricht.

- 2) Voor de deelnemers die voldoen aan de criteria genoemd in het eerste lid is het vast pensioengevend inkomen gelijk aan het jaarsalaris zoals dat is vastgesteld op grond van artikel 1 onder ee sub i, rekening houdende met de salarisaanvulling als bedoeld in artikel 5.2 en 5.3 lid van de CAO.

*Arbeidsongeschikte deelnemers op wie de WIA van toepassing is en die 35% of meer arbeidsongeschikt zijn.*

- 3) Als de (gedeeltelijk) arbeidsongeschikte deelnemer ten minste 35% arbeidsongeschikt is in de zin van de WIA, worden hij of zij en de werkgever vrijgesteld van premiebetaling zolang de deelnemer aanspraak houdt op een WGA of IVA-uitkering doch uiterlijk tot de pensioenrichtdatum (of tot de eerdere pensioendatum als de deelnemer ervoor kiest om zijn ouderdomspensioen voor de pensioenrichtdatum te laten ingaan), naar de mate als hierna bedoeld onder a) en b).
  - a) de arbeidsongeschikte deelnemer met een WGA-uitkering en de werkgever worden vrijgesteld van premiebetaling naar de mate van de arbeidsongeschiktheid van de arbeidsongeschikte deelnemer:

- bij een arbeidsongeschiktheid van 35 tot 45%:	40%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 45 tot 55%:	50%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 55 tot 65%:	60%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 65 tot 80%:	80%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 80 tot en met 100%:	100%
  - b) de arbeidsongeschikte deelnemer met een IVA-uitkering en de werkgever worden volledig (100%) vrijgesteld van premiebetaling.

De vrijstelling van premiebetaling sub a) geldt ook indien de deelnemer die op het moment dat zijn deelneming aanving, al gedeeltelijk arbeidsongeschikt was en van wie het loon werd doorbetaald op grond van artikel 629 boek 7 van het Burgerlijk Wetboek of een WIA-uitkering ontving, maar wiens arbeidsongeschiktheid tijdens zijn deelneming is toegenomen. In dat geval is

sprake van premievrijstelling over de toename van de arbeidsongeschiktheid ten opzichte van het moment dat het deelnemerschap aanving.

De premievrijstelling start na afloop van de wettelijke wachttijd. In geval van een verkorte wachttijd in de zin van de WIA, zoals bij een eerdere ingang van een IVA -uitkering, vindt het recht op premievrijstelling plaats vanaf de (eerdere) aanvang van de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA.

- 4) De hoogte van de premie wordt gedurende de periode van premievrijstelling bepaald op basis van het totale pensioengevend inkomen, zoals bepaald op grond van lid 10 en lid 11 van dit artikel. De pensioengrondslag wordt bepaald op grond van de franchise zoals genoemd in artikel 1 onder w sub 2. Daarbij wordt ervan uitgegaan dat het deeltijdpercentage zoals dat laatstelijk voorafgaand aan de eerste ziektedag van toepassing was gedurende de premievrijstelling ongewijzigd blijft.
- 5) De gedeeltelijk arbeidsongeschikte deelnemer in de zin van de WIA die voor (een gedeelte van) zijn resterende verdien capaciteit in dienst is gebleven van de werkgever wordt voor het gedeelte dat hij of zij in dienst is gebleven aangemerkt als deelnemer. Het verwerven van persoonlijk pensioenvermogen vindt plaats overeenkomstig de bepalingen die gelden voor deelnemers en rekening houdend met een deeltijdpercentage dat berekend wordt aan de hand van het overeengekomen aantal uren per week waarin nog arbeid wordt verricht.

*(Gedeeltelijk) arbeidsongeschikte deelnemers die aanspraak hebben op een uitkering op grond van de WAO.*

- 6) De deelnemer die tijdens het deelnemerschap aan een van de tot 1 januari 2006 geldende pensioenregelingen (gedeeltelijk) arbeidsongeschikt is geworden in de zin van de WAO, en de werkgever worden vrijgesteld van premiebetaling zolang de deelnemer een WAO-uitkering geniet doch uiterlijk tot de pensioenrichtdatum (of tot de eerdere pensioendatum als de deelnemer ervoor kiest om zijn ouderdomspensioen voor de pensioenrichtdatum te laten ingaan), naar de mate van arbeidsongeschiktheid op basis van de in lid 8 van dit artikel opgenomen tabel.
- 7) De premie wordt gedurende de periode van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid bepaald op basis van de pensioengrondslag die is vastgesteld met inachtneming van het gestelde in lid 4 van dit artikel en er van uitgaande dat het deeltijdpercentage zoals dat laatstelijk voorafgaand aan de eerste ziektedag van toepassing was gedurende de voortzetting ongewijzigd blijft.
- 8) De in lid 6 van dit artikel bedoelde mate van vrijstelling van premiebetaling is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid en bedraagt:

- bij een arbeidsongeschiktheid van 25 tot 35%:	30%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 35 tot 45%:	40%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 45 tot 55%:	50%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 55 tot 65%:	60%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 65 tot 80%:	80%
- bij een arbeidsongeschiktheid van 80 tot 100%:	100%

- 9) De gedeeltelijk arbeidsongeschikte deelnemer in de zin van de WAO die voor (een gedeelte van) zijn resterende verdien capaciteit in dienst is gebleven van de werkgever wordt voor het gedeelte dat hij of zij in dienst is gebleven aangemerkt als deelnemer. Het verwerven van een persoonlijk pensioenvermogen vindt plaats overeenkomstig de bepalingen die gelden voor deelnemers en rekening houdend met een deeltijdpercentage dat berekend wordt aan de hand van het overeengekomen aantal uren per week waarin nog arbeid wordt verricht.

#### *Vast pensioengevend inkomen*

- 10) Voor deelnemers waarvan het deelnemerschap bij arbeidsongeschiktheid wordt voortgezet op grond van lid 3 t/m 9 van dit artikel wordt het vast pensioengevend inkomen, zoals dat geldt op de 1e januari gelegen in het eerste ziektejaar dan wel zoals dat laatstelijk tijdens het dienstverband is vastgesteld, nadien elk jaar op 1 januari verhoogd met de structurele loonontwikkeling over het voorafgaande kalenderjaar zoals opgenomen in artikel 3.4 van de CAO.

#### *Variabel pensioengevend inkomen*

- 11) Voor deelnemers waarvan het deelnemerschap bij arbeidsongeschiktheid wordt voortgezet op grond van lid 3 t/m 9 van dit artikel en die in aanmerking kwamen voor (afbouw) toeslagen wegens het verrichten van werkzaamheden onder bijzondere omstandigheden, is het variabel pensioengevend inkomen gelijk aan 14,04 maal deze toeslagen, zoals die voorafgaand aan het intreden van de arbeidsongeschiktheid waren vastgesteld.

#### *Wijziging mate van arbeidsongeschiktheid*

- 12) Indien de mate van arbeidsongeschiktheid tijdens de periode van premievrijstelling wijzigt wordt de premie vastgesteld overeenkomstig het bepaalde in de voorgaande leden, rekening houdend met de gewijzigde mate van arbeidsongeschiktheid.
- 13) Indien de mate van arbeidsongeschiktheid tijdens de periode van premievrijstelling afneemt, terwijl de deelnemer op dat moment geen werknemer meer is, wordt de premie vastgesteld overeenkomstig het bepaalde in de voorgaande leden, rekening houdend met de afgenomen mate van arbeidsongeschiktheid.  
Indien daarentegen de mate van arbeidsongeschiktheid tijdens de periode van premievrijstelling toeneemt, terwijl de deelnemer op dat moment geen werknemer meer is, wordt de premie niet vastgesteld overeenkomstig het bepaalde in de voorgaande leden rekening houdend met de nieuw hogere mate van arbeidsongeschiktheid, maar blijft de mate van premievrijstelling maximaal gebaseerd op de mate van arbeidsongeschiktheid op het moment van het beëindigen van de arbeidsovereenkomst met de werkgever.
- 14) Een wijziging gaat in op de ingangsdatum zoals vastgesteld door het uitvoeringsinstituut van de WIA.

- 15) Een al beëindigde periode van premievrijstelling herleeft niet indien de mate van arbeidsongeschiktheid na een periode van 4 weken herstel na de beëindiging van de periode van premievrijstelling wijzigt, tenzij het bestuur anders bepaalt.

## **Artikel 10      Partnerpensioenen**

### *Partnerpensioenen bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum*

- 1) Bij overlijden van een deelnemer vóór de pensioendatum is ten behoeve van de partner van de deelnemer een levenslang partnerpensioen op risicobasis verzekerd. Dit levenslang partnerpensioen bedraagt op de ingangsdatum 35% van het laatstgenoten totale pensioengevende inkomen per jaar. Het laatstgenoten totale pensioengevend inkomen betreft het meest recente totale pensioengevend inkomen, waarbij het vast pensioengevend inkomen zonder vermenigvuldiging met het deeltijdpercentage geldt, vermenigvuldigd met het (naar tijdsduur gewogen gemiddelde van de deeltijdpercentage(s) gedurende een periode van 12 maanden, dat gold direct voorafgaand aan de maand waarin de deelnemer is komen te overlijden.

Indien het dienstverband korter dan 12 maanden heeft bestaan, wordt het gewogen gemiddelde bepaald over die kortere periode.

De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

### *Partnerpensioenen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum*

- 2) Na het overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum heeft de partner géén recht op partnerpensioen, tenzij bij het einde van de deelneming op basis van artikel 20 lid 3 of 4 sprake is van tijdelijke of vrijwillige voortzetting van de risicodekking van het partnerpensioen, zoals genoemd in lid 1 van dit artikel.

### *Partnerpensioenen bij overlijden van de gepensioneerde na de pensioendatum*

- 3) Na het overlijden van de gepensioneerde op of na de pensioendatum heeft de partner géén recht op partnerpensioen, tenzij er op de pensioendatum partnerpensioen is gefinancierd vanuit het persoonlijk pensioenvermogen op grond van de uitruil van ouderdomspensioen in partnerpensioen zoals bepaald in artikel 18, voor de partner waarmee het huwelijk is gesloten, het geregistreerd partnerschap is aangegaan of de gezamenlijke huishouding is aangevangen vóór de pensioendatum.
- 4) Na het overlijden van de op pensioendatum bekende partner of het ontstaan van bijzonder partnerpensioen op grond van artikel 13 is er geen recht op partnerpensioen voor een eventuele nieuwe partner van de gepensioneerde.

### *Overige bepalingen ten aanzien van partnerpensioenen*

- 5) Het partnerpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de deelnemer of gepensioneerde is overleden en eindigt aan het einde van de maand waarin de partner overlijdt.
- 6) Het Fonds is bevoegd de continuering van de gezamenlijke huishouding te laten bevestigen door de deelnemer of de gepensioneerde en diens partner gezamenlijk, doch niet vaker dan één keer per jaar.
- 7) De datum waarop de gezamenlijke huishouding eindigt kan aan het Fonds worden opgegeven door de deelnemer, gewezen deelnemer, gepensioneerde, partner of gewezen partner. Daarnaast eindigt de gezamenlijke huishouding:
  - a) op de datum van overlijden van de partner;
  - b) op de datum waarop een deelnemer of gewezen deelnemer volgens een mededeling een gezamenlijke huishouding of een geregistreerd partnerschap is aangegaan met een andere partner dan wel in het huwelijk is getreden.
- 8) Vanaf 1 juli 2026 geldt overgangsrecht ten aanzien van de vóór deze datum opgebouwde aanspraken op partnerpensioen zoals omschreven in artikel 29.

## **Artikel 11      Tijdelijk partnerpensioen**

### *Tijdelijk partnerpensioen bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum*

- 1) Na het overlijden van de deelnemer heeft de partner die jonger is dan de AOW-gerechtigde leeftijd recht op een tijdelijk partnerpensioen.
- 2) Het tijdelijk partnerpensioen bedraagt bij ingang 75% van de AOW-franchise in het overlijdensjaar (2026: € 14.379, -), vermenigvuldigd met het (naar tijdsduur gewogen gemiddelde van de) deeltijdpercentage(s) gedurende een periode van 12 maanden, die gold direct voorafgaande aan de maand waarin de deelnemer is komen te overlijden. Indien het dienstverband korter dan 12 maanden heeft bestaan, wordt het gewogen gemiddelde bepaald over die kortere periode.  
De uitkering bedraagt bij ingang niet meer dan op grond van artikel 18f Wet op de loonbelasting 1964 is toegestaan.  
De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

### *Tijdelijk partnerpensioen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór pensioendatum*

- 3) Na het overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum heeft de partner géén recht op tijdelijk partnerpensioen, tenzij bij het einde van de deelneming op basis van artikel 20 lid 3 of 4 sprake is van tijdelijke of vrijwillige voortzetting van de risicodekking van het tijdelijk partnerpensioen, zoals genoemd in lid 1 van dit artikel.

### *Tijdelijk partnerpensioen bij overlijden na de pensioendatum*

- 4) Na het overlijden van de gepensioneerde op of na de pensioendatum heeft de partner géén recht op tijdelijk partnerpensioen.

*Overige bepalingen ten aanzien van partnerpensioen*

- 5) Het tijdelijk partnerpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de deelnemer is overleden en eindigt op de datum waarop de partner de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt, dan wel bij eerder overlijden, per het einde van de maand waarin de partner overlijdt.

## **Artikel 12      Wezenpensioen**

*Wezenpensioen bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum*

- 1) Na het overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum heeft de wees recht op wezenpensioen. Dit wezenpensioen bedraagt bij ingang 20% van het laatstgenoten totale pensioengevend inkomen. Het laatstgenoten totale pensioengevend inkomen betreft het meest recente totale pensioengevend inkomen, waarbij het vast pensioengevend inkomen zonder vermenigvuldiging met het deeltijdpercentage geldt, vermenigvuldigd met het (naar tijdsduur gewogen gemiddelde van de deeltijdpercentage(s) gedurende een periode van 12 maanden, dat gold direct voorafgaand aan de maand waarin de deelnemer is komen te overlijden. Indien het dienstverband korter dan 12 maanden heeft bestaan, wordt het gewogen gemiddelde bepaald over die kortere periode. De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

*Wezenpensioen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum*

- 2) Na het overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum heeft de wees geen recht op wezenpensioen, tenzij bij het einde van de deelneming op basis van artikel 20 lid 3 of 4 sprake is van tijdelijke of vrijwillige voortzetting van de risicodekking van het partner- en wezenpensioen. De hoogte van het wezenpensioen is hetzelfde als in lid 1 van dit artikel. De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

*Wezenpensioen bij overlijden van de gepensioneerde*

- 3) Na het overlijden van de gepensioneerde heeft de wees van de gepensioneerde recht op wezenpensioen. Het wezenpensioen bedraagt in dat geval 20% van het partnerpensioen dat is of zou zijn ontstaan bij uitruil van ouderdompensioen in partnerpensioen op grond van artikel 18 lid 1.

*Overige bepalingen ten aanzien van wezenpensioen*

- 4) Het wezenpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de deelnemer of de gepensioneerde is overleden en eindigt op de laatste dag van de maand waarin het kind 25 jaar wordt of, indien dat eerder is, tot en met de maand waarin het kind overlijdt.

- 5) Het wezenpensioen wordt verdubbeld, indien beide ouders, die in een familierechtelijke betrekking stonden tot de wees in de zin van het Burgerlijk Wetboek, zijn overleden.
- 6) Onder wees wordt mede verstaan een wees die geboren wordt binnen een periode van 307 dagen na het overlijden van de deelnemer of gepensioneerde. Ingeval van postume geboorte gaat het wezenpensioen in op de dag van geboorte.
- 7) Vanaf 1 juli 2026 geldt overgangsrecht ten aanzien van de vóór deze datum opgebouwde aanspraken op wezenpensioen zoals omschreven in artikel 29.

## **Artikel 13      Gevolgen einde huwelijk, geregistreerd partnerschap of gezamenlijke huishouding**

### *Verdeling partnerpensioen*

#### Bijzonder partnerpensioen

- 1) Vóór de pensioendatum is het partnerpensioen op risicobasis verzekerd en heeft de gewezen partner geen recht op bijzonder partnerpensioen.
- 2) Bij beëindiging van de partnerrelatie van de gepensioneerde heeft de gewezen partner recht op een bijzonder partnerpensioen, dat uitkeert bij overlijden van de gepensioneerde, indien en ter hoogte van het door uitruil ontstane partnerpensioen, dat op grond van artikel 18 lid 1 van toepassing is. De gewezen partner heeft alleen een bijzonder partnerpensioen:
  - a) indien het huwelijk is gesloten of het geregistreerd partnerschap is aangegaan of de gezamenlijke huishouding is aangevangen vóór de pensioendatum, en
  - b) het huwelijk door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed is geëindigd of het geregistreerd partnerschap is beëindigd of de gezamenlijke huishouding is geëindigd.
- 3) De hoogte van de bijzonder partnerpensioenuitkeringen is variabel. De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6. Het bijzonder partnerpensioen gaat in op de dag volgend op de dag waarop de gepensioneerde is overleden en eindigt per het einde van de maand waarin de gewezen partner overlijdt.
- 4) Een gewezen partner met een recht op bijzonder partnerpensioen heeft het recht dit te vervreemden aan een eerdere of latere partner van de overleden deelnemer, gewezen deelnemer of gepensioneerde, mits:
  - a) het Fonds bereid is de eventueel uit die overdracht voortvloeiende wijziging van het risico te dekken;
  - b) de vervreemding onherroepelijk is; en
  - c) dit wordt overeengekomen bij notarieel verleden akte.Het recht op bijzonder partnerpensioen kan na de pensioendatum niet worden vervreemd aan een partner met wie de partnerrelatie na de pensioendatum is ontstaan.

*Verevening ouderdomspensioen bij einde huwelijk of geregistreerd partnerschap*

- 5) Indien het huwelijk van een (gewezen) deelnemer of gepensioneerde eindigt door echtscheiding resp. bij scheiding van tafel en bed of als het geregistreerd partnerschap eindigt, heeft de gewezen partner recht op uitbetaling van een deel van elke termijn van het ouderdomspensioen dat aan de gepensioneerde wordt uitgekeerd.  
Om voor het recht op uitbetaling in aanmerking te kunnen komen moet bedoelde beëindiging binnen 2 jaar na het einde van het huwelijk, na scheiding van tafel en bed of einde van het geregistreerd partnerschap bij het Fonds worden gemeld door een van beide gewezen partners door middel van een formulier, waarvan het model is vastgesteld door het Ministerie van Justitie en Veiligheid.
- 6) Het deel bedoeld in lid 5 is gelijk aan de helft van het persoonlijk pensioenvermogen dat opgebouwd is in de periode gelegen tussen de sluiting van het huwelijk en de datum waarop het huwelijk op de in lid 5 bedoelde wijze is geëindigd respectievelijk bij scheiding van tafel en bed de datum van inschrijving van de beschikking inzake de scheiding van tafel en bed in het huwelijksgoederenregister dan wel tussen de datum waarop het geregistreerd partnerschap is aangegaan en de datum van beëindiging ervan. Als het aldus bepaalde bedrag minder is dan het bedrag, bedoeld in artikel 66 van de Pensioenwet, vindt geen verevening plaats. Het aldus vastgestelde te verevenen deel van het persoonlijk pensioenvermogen wordt vanaf de datum van beëindiging aangepast overeenkomstig het gestelde in artikel 5.
- 7) Het recht op uitbetaling gaat in op de datum waarop de uitbetaling van het ouderdomspensioen ingaat en eindigt bij overlijden van de gepensioneerde of, indien de gewezen partner voordien overlijdt, bij overlijden van de gewezen partner. Als de gewezen partner eerder overlijdt keert het Fonds het gehele ouderdomspensioen uit aan de gepensioneerde.

*Conversie ouderdomspensioen en bijzonder partnerpensioen bij einde huwelijk of geregistreerd partnerschap*

- 8) Indien het huwelijk van een (gewezen) deelnemer of gepensioneerde eindigt door echtscheiding resp. bij scheiding van tafel en bed of als het geregistreerd partnerschap eindigt kan in plaats van verevening zoals opgenomen in lid 5 van dit artikel gekozen worden conversie.  
Er kan alleen worden gekozen voor conversie als het Fonds hiermee instemt. In plaats van een recht op uitbetaling van een deel van het ouderdomspensioen van de gepensioneerde en het recht op bijzonder partnerpensioen verkrijgt de gewezen partner een eigen recht op ouderdomspensioen ten opzichte van het Fonds.
- 9) De keuze voor conversie dient binnen twee jaar na het tijdstip van de scheiding of beëindiging van het geregistreerd partnerschap te worden gemeld bij het Fonds door middel van het overleggen van de schriftelijk vastgelegde afspraken in huwelijkse voorwaarden of een gesloten overeenkomst inclusief de instemming voor de omzetting van het Fonds. Het Fonds verwerkt de conversie vanaf het moment van ontvangst van de schriftelijk vastgestelde afspraken.

- 10) Bij conversie verstrekt het Fonds aan de gewezen partner een bewijsstuk van zijn eigen recht op pensioen. De (gewezen) deelnemer of gepensioneerde ontvangt een afschrift van de verwerking van de conversie. Daarna ontvangt hij of zij een opgave van zijn eigen verminderde pensioen.
- 11) Bij conversie vindt het omzetten van het ouderdomspensioen en bijzonder partnerpensioen van de (gewezen) deelnemer of gepensioneerde in een eigen recht voor de gewezen partner plaats op grond van de door het bestuur vastgestelde regels en de daarop gebaseerde (actuariële) factoren, zoals omschreven in Bijlage 5 van dit pensioenreglement. De pensioenen worden herrekend op grond van de actuariële grondslagen. Daarbij is gewaarborgd dat geen onderscheid wordt gemaakt tussen mannen en vrouwen en dat de herrekening voldoet aan het vereiste van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

#### *Overige bepalingen*

- 12) Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is niet van toepassing indien gepensioneerde en gewezen partner bij huwelijkse voorwaarden of een bij geschrift gesloten overeenkomst afwijkende afspraken zijn overeengekomen ten aanzien van de pensioenverevening dan wel de verdeling van het partnerpensioen, zulks op voorwaarde dat het Fonds verklaart dat het bereid is een uit de afwijking voortvloeiend pensioenrisico te dekken.
- 13) Het Fonds verstrekt aan de gewezen partner een bewijs van diens recht op uitbetaling van het verevende deel van het ouderdomspensioen en van diens bijzonder partnerpensioen.
- 14) Indien een deelnemer een gezamenlijke huishouding of een geregistreerd partnerschap beëindigt en aansluitend in het huwelijk treedt of een geregistreerd partnerschap aangaat met dezelfde persoon, ontstaat er voor deze partner geen bijzonder partnerpensioen of verevend ouderdomspensioen.

## **Artikel 14 Waardeoverdracht persoonlijk pensioenvermogen**

### *Inkomende waardeoverdracht*

- 1) Bij individuele indiensttreding heeft een deelnemer, die elders pensioenaanspraken of een persoonlijk pensioenvermogen heeft opgebouwd uit een vóór zijn indiensttreding bij de werkgever vervulde dienstbetrekking, het recht deze aanspraken of het persoonlijk pensioenvermogen over te dragen aan het Fonds met als doel het verwerven van persoonlijk pensioenvermogen overeenkomstig dit pensioenreglement.

De overdrachtswaarde wordt omgezet naar persoonlijk pensioenvermogen in de pensioenregeling van het Fonds op grond van de daarvoor bij wet gestelde regels.

### *Uitgaande waardeoverdracht*

- 2) Bij individuele beëindiging van het deelnemerschap heeft de gewezen deelnemer het recht de waarde van het persoonlijk pensioenvermogen over te dragen aan de pensioenuitvoerder van een volgende werkgever (pensioenuitvoerder zijnde een toegestane verzekeraar, pensioenfonds of premiepensioeninstelling als bedoeld in artikel 19a Wet op de loonbelasting 1964).

Het eventueel beschikbaar gehouden of geëerbiedigd partner- en wezenpensioen, maar niet het eventueel bijzonder partnerpensioen, zoals bedoeld in artikel 29 lid 4 wordt hierbij omgezet in persoonlijk pensioenvermogen voor ouderdomspensioen en partnerpensioen na de pensioendatum. Het persoonlijke pensioenvermogen, inclusief het vermogen wat komt uit het omzetten van het geëerbiedigd partner- en wezenpensioen wordt overgedragen aan de ontvangende pensioenuitvoerder. Het door het Fonds beschikbaar gehouden of geëerbiedigde partner- en wezenpensioen uit hoofde van artikel 29 lid 3 komt hiermee te vervallen. De ontvangende pensioenuitvoerder zet het overgedragen persoonlijk pensioenvermogen niet weer om naar geëerbiedigd partner- en wezenpensioen. Deze waardeoverdracht kan alleen plaatsvinden als de partner van deelnemer hiermee instemt.

## **Artikel 15 Flexibiliseringsmogelijkheden**

- 1) De (gewezen) deelnemer heeft verschillende keuzemogelijkheden tot flexibilisering. Indien sprake is van een combinatie van twee of meer van deze mogelijkheden, worden deze altijd in de hierna genoemde volgorde toegepast:
  - a) vervroegen of uitstellen van het ouderdomspensioen (artikel 16);
  - b) deeltijdpensioen (artikel 17);
  - c) uitruilen van partnerpensioen en ouderdomspensioen (artikel 18);
  - d) omzetten van ouderdomspensioen in AOW-compensatie (artikel 19 lid 3);
  - e) flexibiliseren ouderdomspensioen en partnerpensioen (hoog/laag) (artikel 19);

De keuzemogelijkheden zijn beschreven in de artikelen 16 t/m 19 en vinden plaats conform de door het bestuur vastgestelde regels en de daarop gebaseerde (actuariële) factoren, zoals omschreven in Bijlage 5 van dit pensioenreglement. De (actuariële) factoren worden berekend op basis van actuele actuariële grondslagen.

De betreffende pensioenen worden herrekend op grond van de vastgestelde actuariële grondslagen. Daarbij is gewaarborgd dat geen onderscheid wordt gemaakt tussen mannen en vrouwen en dat de herrekening voldoet aan het vereiste van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

- 2) Geen recht op uitruil bestaat ten aanzien van het recht op bijzonder partnerpensioen.

## Artikel 16 Vervroegen of uitstellen

- 1) De (gewezen) deelnemer kan het ouderdomspensioen – al dan niet voor een deel – eerder dan de pensioenrichtdatum laten ingaan, dan wel de ingang ervan uitstellen.
- 2) Bij een keuze voor vervroeging kan het ouderdomspensioen niet eerder ingaan dan op de eerste dag van de kalendermaand waarin de (gewezen) deelnemer de leeftijd bereikt, die tien jaar lager is dan de voor het betreffende kalenderjaar geldende AOW-gerechtigde leeftijd.
- 3) Bij een keuze voor uitstel zal het ouderdomspensioen uiterlijk ingaan op de eerste van de maand waarin de (gewezen) deelnemer een leeftijd bereikt die vijf jaar hoger is dan de AOW-gerechtigde leeftijd.
- 4) Voor de toepassing van dit pensioenreglement wordt de deelnemer die een gedeeltelijk ingegaan ouderdomspensioen geniet, voor dat deel beschouwd als gepensioneerd. Indien en voor zover een arbeidsongeschikte deelnemer het ouderdomspensioen vervroegt, vervalt vanaf de ingangsdatum van het ouderdomspensioen de verdere premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid als bedoeld in artikel 9 voor het deel dat is vervroegd.
- 5) Na de ingang wordt het vervroegde of uitgestelde ouderdomspensioen jaarlijks per 1 april aangepast zoals genoemd in artikel 6.
- 6) Gedurende de periode dat de deelnemer deeltijdpensioen geniet als bedoeld in artikel 17 wordt de verwerving van het nog niet ingegane deel van het ouderdomspensioen, de risicodekking voor het partner- en wezenpensioen alsmede een eventuele premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid als bedoeld in artikel 9 voortgezet tot uiterlijk de pensioenrichtdatum.
- 7) Bij een keuze voor uitstel van het ouderdomspensioen na de pensioenrichtdatum heeft de gewezen deelnemer de keuze om de risicodekking voor het partner- en wezenpensioen voort te zetten tot aan de pensioendatum. De premies voor deze voortzetting van de dekking betaalt de gewezen deelnemer zelf en worden onttrokken aan het persoonlijk pensioenvermogen, dat daardoor lager wordt. De voortzetting van deze risicodekking is niet mogelijk, als de ouderdomspensioenuitkering die de gewezen deelnemer op de pensioendatum verkrijgt naar verwachting minder bedraagt dan het afkoopbedrag bedraagt zoals genoemd in artikel 66 van de Pensioenwet.
- 8) De keuze voor vervroeging respectievelijk uitstel als genoemd in dit artikel dient ten minste 3 maanden voor de pensioendatum respectievelijk de pensioenrichtdatum schriftelijk of digitaal aan het Fonds te worden gedaan.

## Artikel 17 Deeltijdpensioen

- 1) De (gewezen) deelnemer heeft de keuzemogelijkheid het ouderdomspensioen gedeeltelijk vóór en/of na de pensioenrichtdatum te laten ingaan. Aldus ontstaat een deeltijdpensioen.

- 2) Het deeltijdpensioen dient minimaal 20%, of dit percentage vermeerderd met een veelvoud van 10%-punt, te bedragen van het ouderdomspensioen waarop de deelnemer en/of gepensioneerde aanspraak en recht heeft op grond van deze regeling. Hierna wordt het aldus gekozen percentage aangeduid met deeltijdpensioenpercentage. Zodra het nog niet ingegane deel van het ouderdomspensioen minder bedraagt dan 20% van het ouderdomspensioen waarop de (gewezen) deelnemer en/of gepensioneerde aanspraak en recht heeft op grond van deze regeling, gaat dat deel van het ouderdomspensioen in.
- 3) Deeltijdpensionering is mogelijk vanaf de eerste dag van de maand waarin de (gewezen) deelnemer de leeftijd bereikt, die tien jaar vóór de in het kalenderjaar van ingang van het deeltijdpensioen geldende AOW-gerechtigde leeftijd ligt. Het gehele ouderdomspensioen dient niet later in te gaan dan op het tijdstip waarop de (gewezen) deelnemer de leeftijd bereikt die vijf jaar hoger is dan AOW-gerechtigde leeftijd.
- 4) Indien de (gewezen) deelnemer gebruik wil maken van deeltijdpensioen, dient hij of zij dit ten minste zes maanden vóór de pensioenrichtdatum of de gewenste pensioendatum schriftelijk kenbaar te maken aan het Fonds. De keuze voor gebruikmaking van deeltijdpensioen of een wijziging in het deeltijdpensioenpercentage kan eenmaal per kalenderjaar naar boven worden bijgesteld. Een eenmaal gemaakte keuze kan niet naar beneden worden bijgesteld. Deze keuze kan in totaal maximaal drie keer worden gemaakt. De derde keuze betreft dan volledige pensionering.
- 5) De definitieve keuze voor gebruikmaking van deeltijdpensioen dient uiterlijk drie maanden vóór de pensioenrichtdatum of de gewenste pensioendatum te worden gemaakt.
- 6) De (gewezen) deelnemer kan bij gebruikmaking van deeltijdpensioen c.q. van een wijziging in het deeltijdpensioenpercentage, tot uiterlijk drie maanden voor de gewenste pensioendatum zijn keuze herzien.

## **Artikel 18      Uitruil van ouderdomspensioen in partner- en wezenpensioen op pensioendatum**

- 1) De (gewezen) deelnemer heeft het recht om op pensioendatum (een gedeelte van) het op de pensioendatum opgebouwde recht op ouderdomspensioen uit te ruilen in een recht op partnerpensioen op opbouwbasis en wezenpensioen op risicobasis bij overlijden op of na de pensioendatum.

Indien de (gewezen) deelnemer niet binnen de door het Fonds gestelde termijn reageert op de geboden keuzemogelijkheid, gaat het Fonds – in het geval sprake is van een partner als bedoeld in artikel 1, onderdeel q, sub 1) – standaard over tot uitruil, waarna het partnerpensioen 70% van het ouderdomspensioen bedraagt en per wees een wezenpensioen ter grootte van standaard 20% van het uitgeruilde partnerpensioen. Tenzij dit ertoe zou leiden dat het ouderdomspensioen op jaarbasis lager wordt dan het op grond

van artikel 66 PW bepaalde bedrag. Dan wordt de verhouding tussen ouderdomspensioen en partnerpensioen zodanig aangepast dat het ouderdomspensioen op jaarbasis meer bedraagt dan het op grond van artikel 66 PW bepaalde bedrag.

Bij de standaardverdeling bedraagt het partnerpensioen 70% van het ouderdomspensioen. Als er een lager percentage partnerpensioen wordt gekozen dan de standaardverdeling dient de bij het Fonds bekende bestaande partner van de (gewezen) deelnemer hiermee in te stemmen.

Het partnerpensioen dat ontstaat vanuit uitruil op de pensioendatum is van de partner die op pensioendatum bekend is bij het Fonds. Bij overlijden van de partner vervalt het partnerpensioen aan het Fonds, bij echtscheiding ontstaat er bijzonder partnerpensioen zoals geregeld in artikel 13. Wanneer de partnerrelatie is ontstaan na de pensioendatum is er geen recht op partnerpensioen.

- 2) Het in lid 1 van dit artikel bedoelde recht kan slechts eenmaal en onherroepelijk worden uitgeoefend en wel op de pensioendatum.
- 3) Een verzoek tot uitruil als genoemd in dit artikel dient ten minste 3 maanden voor de pensioendatum schriftelijk aan het Fonds te worden gedaan.

## **Artikel 19      Flexibilisering (hoog/laag)**

- 1) De (gewezen) deelnemer heeft op de pensioendatum eenmalig en onherroepelijk de mogelijkheid om te kiezen voor een ouderdomspensioen waarvan de uitkeringen in hoogte fluctueren binnen de verhouding 100:75. Hierbij wordt voor de bepaling van het herrekende ouderdomspensioen uitgegaan van het persoonlijk pensioenvermogen. Door variatie in de hoogte van de uitkeringen mag de laagste uitkering bij aanvang niet minder bedragen dan 75% van de hoogste uitkering.
- 2) Het hogere (of lagere) ouderdomspensioen is mogelijk tot uiterlijk de eerste dag van de maand waarin de gepensioneerde een leeftijd bereikt die vijf jaar hoger is dan de eerste dag van de maand waarin de AOW-gerechtigde leeftijd is bereikt.
- 3) Daarnaast heeft de (gewezen) deelnemer eenmalig en onherroepelijk het recht om (een gedeelte van) het ouderdomspensioen om te zetten in een tijdelijk ouderdomspensioen (AOW-compensatie) ter overbrugging van de periode vanaf de vervroegde pensioendatum tot de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de AOW-gerechtigde leeftijd wordt bereikt.
- 4) Het partnerpensioen wordt bij toepassing van lid 1 en lid 3 van dit artikel niet herrekend.
- 5) Op de ingangsdatum van het partnerpensioen eenmalig de mogelijkheid om te kiezen voor een partnerpensioen waarvan de uitkeringen in hoogte fluctueren binnen de verhouding 100:75. Het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel is eveneens van toepassing op het partnerpensioen. De partner

heeft deze eenmalige keuzemogelijkheid alleen als het partnerpensioen ingaat voor de eerste dag van de maand waarin de partner de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt.

- 6) De bepalingen van dit artikel zijn niet van toepassing op het recht op bijzonder partnerpensioen.
- 7) Een verzoek tot flexibilisering (hoog/laag) van een ouderdompensioen als genoemd in dit artikel dient ten minste 3 maanden voor de pensioendatum schriftelijk aan het Fonds te worden gedaan.

## **Artikel 20 Beëindiging van het deelnemerschap**

- 1) Bij beëindiging van het deelnemerschap als bedoeld in artikel 2 lid 2 sub d) behoudt de gewezen deelnemer aanspraak op het op dat moment verworven persoonlijk pensioenvermogen. De in artikel 10 lid 1, artikel 11 lid 1 en artikel 12 lid 1 genoemde risicodekking vervalt, tenzij deze dekkingen worden voortgezet op grond van dit artikel.
- 2) Het Fonds blijft het persoonlijk pensioenvermogen collectief beleggen. Het persoonlijk pensioenvermogen kan in waarde variëren zoals opgenomen in artikel 5 van dit pensioenreglement.
- 3) Bij beëindiging van het deelnemerschap wordt de in artikel 10 lid 1 genoemde risicodekking van partnerpensioen en de in artikel 12 lid 1 genoemde risicodekking van het wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum door het Fonds voortgezet, als de gewezen deelnemer:
  - direct na beëindiging van het deelnemerschap recht heeft op een uitkering op grond van de Werkloosheidswet en komt te overlijden gedurende de periode dat de gewezen deelnemer deze uitkering ontvangt; of
  - direct na beëindiging van het deelnemerschap of na beëindiging van de hiervoor bedoelde uitkering op grond van de Werkloosheidswet, recht heeft op een uitkering op grond van de Ziektewet en komt te overlijden gedurende de periode dat de gewezen deelnemer deze uitkering ontvangt, of
  - na de hiervoor bedoelde uitkering op grond van de Ziektewet, (wederom) recht heeft op een uitkering op grond van de Werkloosheidswet en de gewezen deelnemer komt gedurende deze uitkeringsperiode te overlijden.

Als de gewezen deelnemer geen recht heeft op voorgaande uitkeringen, dan wordt de dekking van het partner- en wezenpensioen bij overlijden voor de pensioendatum door het Fonds gedurende drie maanden voortgezet, als de gewezen deelnemer geen direct aansluitend dienstverband heeft. Indien de gewezen deelnemer gedurende deze periode vervolgens een dienstverband krijgt of het ouderdompensioen ingaat, dan stopt de dekking van het partner- en wezenpensioen.

Voor de voortzetting van deze risicodekking zoals omschreven in dit lid betaalt de gewezen deelnemer geen premie.

- 4) Als de gewezen deelnemer na de periode als genoemd in lid 3 nog geen dienstverband heeft en er geen sprake is van ingang van het ouderdomspensioen, dan kan de gewezen deelnemer ervoor kiezen om de risicodekking van partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum vrijwillig voort te zetten. De premies voor deze voortzetting van de dekking betaalt de gewezen deelnemer zelf en worden onttrokken aan het persoonlijk pensioenvermogen, dat daardoor lager wordt.

Het Fonds zal vóór aanvang (initieel) en vervolgens jaarlijks (periodiek) vragen of de gewezen deelnemer de risicodekking van het partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum (nog) vrijwillig wil voortzetten.

Bij de uitvraag vóór aanvang (initieel) wordt de gewezen deelnemer in de periode als genoemd in lid 3 aangeschreven en dient hij of zij voor het einde van deze periode (of uiterlijk zes weken na de verzenddatum van de stopbrief als dat later is) aan te geven of hij of zij kiest voor vrijwillige voortzetting. Bij de jaarlijkse uitvraag (periodiek) zal het Fonds de gewezen deelnemer vragen of hij of zij de vrijwillige voortzetting nog wil voortzetten. Als de gewezen deelnemer geen keuze doorgeeft, dan gaat het Fonds ervan uit dat de gewezen deelnemer de risicodekking weer voor een jaar wenst voort te zetten, totdat de risicodekking door de gewezen deelnemer wordt beëindigd. De gewezen deelnemer kan ervoor kiezen de risicodekking tot maximaal de pensioendatum voort te zetten. De gewezen deelnemer kan de risicodekking altijd eerder beëindigen.

Door de onttrekking van premies aan het persoonlijk pensioenvermogen mag de ouderdomspensioenuitkering die de deelnemer op de pensioendatum verkrijgt niet minder bedragen dan het afkoopbedrag bedraagt zoals genoemd in artikel 66 van de Pensioenwet.

De vrijwillige voortzetting van het partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór de pensioendatum stopt:

- zodra de ouderdomspensioenuitkering die de gewezen deelnemer op de pensioendatum verkrijgt naar verwachting minder bedraagt dan het afkoopbedrag bedraagt zoals genoemd in artikel 66 van de Pensioenwet;
  - op de eerdere datum dat de gewezen deelnemer de dekking vrijwillig heeft beëindigd; of
  - op de pensioendatum; maar altijd
  - uiterlijk na 15 jaar.
- 5) De hoogte van het partner- en wezenpensioen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum is in de situatie als genoemd in lid 3 en lid 4 gelijk aan de risicodekking, zoals deze van toepassing was direct voorafgaande aan de beëindiging van de deelname. Dit pensioen wordt na de ingangsdatum jaarlijks aangepast overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.
- 6) Als de deelname is beëindigd en de risicodekking van partner- en wezenpensioen niet wordt voortgezet overeenkomstig lid 3 of lid 4, dan ontvangt de partner van de gewezen deelnemer geen partnerpensioen en de kinderen geen wezenpensioen bij overlijden van de gewezen deelnemer voor de pensioendatum.

## Artikel 21 Financiering en deelnemersbijdrage

### *Financiering*

- 1) In aanvulling op het begrip deelnemer in dit pensioenreglement wordt uitsluitend voor de toepassing van dit artikel onder deelnemer tevens verstaan de deelnemer zoals gedefinieerd in Pensioenreglement Directeuren DNB, zoals dat door het bestuur van het Fonds is vastgesteld per 1 juli 2026.
- 2) De afspraken over de financiering tussen het Fonds en de werkgever zijn vastgelegd in de uitvoeringsovereenkomst tussen het Fonds en de werkgever die per 1 juli 2026 van kracht is geworden.  
De uitvoeringsovereenkomst is gepubliceerd op de website van het Fonds.  
De (gewezen) deelnemers, de gepensioneerden en de (gewezen) partners kunnen een kopie van de uitvoeringsovereenkomst opvragen bij het Fonds.

### *Jaarpremie*

- 3) De door de werkgever in totaal aan het Fonds verschuldigde bruto premie is de vastgestelde bruto premie, mits deze de maximale premie zoals in lid 4 niet overschrijdt. De vastgestelde bruto premie bestaat uit:
  - a) De netto premie voor de verwerving van een persoonlijk pensioenvermogen ten behoeve van een ouderdomspensioen en een partnerpensioen bij overlijden op of na de pensioendatum. De netto premie bedraagt 30% van de pensioengrondslag, zijnde de maximale fiscale premie op grond van artikel 18a lid 1 Wet op de loonbelasting 1964;
  - b) De risicopremies voor het (tijdelijk) partner- en wezenpensioen, alsmede voor de dekking van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid; en
  - c) een opslag ter dekking van de kostenvoorziening.De risicopremies als bedoeld onder b) en de opslag als bedoeld onder c) worden jaarlijks door het Fonds vastgesteld.
- 4) De op basis van lid 3 vastgestelde bruto premie die de werkgever betaalt aan het Fonds is maximaal 34,7% van de pensioengrondslag. Met de maximale bruto premie van 34,7% vindt de financiering van de pensioenen plaats. Als de premie die benodigd is voor het financieren van de vastgestelde bruto premie hoger is dan het maximum van 34,7% van de pensioengrondslag, dan wordt de netto premie zodanig verlaagd, dat de verschuldigde bruto premie gelijk is aan 34,7%.
- 5) De bruto premie zoals bepaald in lid 3 en in lid 4 wordt door de werkgever in maandelijkse termijnen aan het fonds betaald en is gebaseerd op de pensioengrondslag van de maand waarover de premie verschuldigd is. De premie wordt maandelijks achteraf in rekening gebracht en gebaseerd op het daadwerkelijke deelnemersbestand van dat moment.
- 6) De bruto premie zoals bepaald in lid 3 en in lid 4 wordt opgebracht door werkgever en deelnemers samen. Voor rekening van de werkgever komt het verschil tussen de bruto premie als bedoeld in lid 4 en de op de deelnemers ingehouden premie als bedoeld in lid 8. De deelnemersbijdragen worden door de werkgever ingehouden.

- 7) Reguliere uitvoeringskosten van de pensioenregeling, verminderd met de vrijval uit de kostenvoorziening, en eenmalige uitvoeringskosten komen voor rekening van de werkgever en vallen buiten de bruto premie als genoemd in lid 3 en lid 4.
- 8) De hoogte van de premie die de deelnemers, met inbegrip van de personen waarvoor het deelnemerschap wordt voortgezet op grond van het bepaalde in artikel 2, lid 2 sub c) en d), verschuldigd zijn, ligt vast in de CAO. De deelnemerspremie wordt ingehouden op het salaris of op de door de werkgever aan werknemer verstrekte uitkering onder welke naam dan ook.

## **Artikel 22 Voorbehoud werkgever**

- 1) De werkgever behoudt zich het recht voor de werkgeversbijdrage in de premie te verminderen of te beëindigen ingeval van ingrijpende wijziging van omstandigheden. Zodanige omstandigheden worden in elk geval geacht aanwezig te zijn indien:
  - a) sprake is van een ingrijpende wijziging van de pensioenwetgeving of sociale verzekeringswetten die een relatie heeft met de pensioenregeling;
  - b) de werkgever tot de conclusie komt dat onverminderde afdracht van zijn bijdrage op grond van de financiële resultaten van de onderneming niet langer verantwoord is.
- 2) Indien de werkgever voornemens is van dit recht gebruik te maken zal hij of zij dit voornemen onmiddellijk schriftelijk aan het Fonds en aan degenen die een aanspraak hebben op of een uitkering ontvangen op grond van een persoonlijk pensioenvermogen dat door het besluit wordt getroffen, meedelen.
- 3) De werkgever behoudt zich het recht voor de pensioenovereenkomst eenzijdig te wijzigen indien er sprake is van een zodanig zwaarwegend belang van werkgever, dat het belang van de werknemers dat door de wijziging wordt geschaad daarvoor naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid moet wijken. Een eenzijdige wijziging van de overeenkomst heeft geen terugwerkende kracht.
- 4) Indien zich een situatie voordoet als beschreven in lid 1 sub a), treedt de werkgever in overleg met de werknemers(svertegenwoordigers) over aanpassing van de pensioenovereenkomst en zal hij of zij alles doen wat redelijkerwijze van hem gevergd kan worden om de aanpassing van de pensioenovereenkomst zo spoedig mogelijk te realiseren. In afwachting van de aanpassing van de pensioenovereenkomst en van het pensioenreglement zal het Fonds de opbouw van pensioen staken met ingang van de datum waarop de bijdrage is verminderd en wordt uitsluitend de dekking van het overlijdensrisico gecontinueerd. Na aanpassing van de pensioenovereenkomst en het pensioenreglement zullen over de periode waarin de premie inleg verminderd of gestaakt is, alsnog premie worden ingelegd overeenkomstig het nieuwe reglement. De hiervoor bedoelde aanpassingen hebben geen gevolgen voor de op dat moment al eerder opgebouwde persoonlijke pensioenvermogens.

- 5) Wanneer als gevolg van de aanpassing van het reglement aan wettelijke voorzieningen reserves vrijvallen, blijven deze eigendom van het Fonds, tenzij in de wet anders wordt bepaald. De in dit artikel bedoelde aanpassing van het reglement treedt in werking op de datum van invoering of wijziging van genoemde voorziening.

## **Artikel 23      Betaling van pensioen**

- 1) De uitbetaling van de pensioenen geschiedt aan de pensioengerechtigde.
- 2) De pensioenen worden in kalendermaandtermijnen uitbetaald op een door de pensioengerechtigde aan te wijzen bankrekening. In geval van aanwijzing door de pensioengerechtigde van een bankrekeningnummer dat niet voldoet aan de IBAN specificaties, is het Fonds bevoegd de kosten van de uitbetaling bij de pensioengerechtigde in rekening te brengen. Dit kan geschieden door middel van het in mindering brengen van de kosten op de uit te keren pensioenen.
- 3) Het Fonds is bevoegd, alvorens een pensioen uit te betalen, een bewijs te vorderen dat de pensioengerechtigde nog in leven is, evenals een verklaring betreffende de burgerlijke staat.
- 4) Het Fonds zal op de pensioenen de wettelijk voorgeschreven inhoudingen verrichten.
- 5) Ten onrechte uitbetaalde uitkeringen dienen te worden terugbetaald met inachtneming van het correctiebeleid van het Fonds.
- 6) De uitbetaling van pensioen kan worden opgeschort, indien:
  - a) het pensioen niet is aangevraagd dan wel de door het Fonds nodig geachte stukken en gegevens niet worden verstrekt;
  - b) een pensioengerechtigde met onbekende bestemming is vertrokken;
  - c) de in het buitenland wonende pensioengerechtigde het door het Fonds gevraagde bewijs van in leven zijn niet periodiek inzendt.Een pensioenuitkering waarover op grond van a, b of c niet is beschikt, vervalt in beginsel aan het Fonds na het overlijden van de pensioengerechtigde. Wel kunnen de partner en/of kinderen van de pensioengerechtigde na het overlijden van de pensioengerechtigde, mits zij erfgenaam zijn, de niet opgevraagde pensioenuitkeringen opvragen. De partner en/of kinderen moeten dit binnen 5 jaar na het overlijden doen. Daarna vervalt de niet opgevraagde pensioenuitkering aan het Fonds.

## **Artikel 24      Verplichtingen van de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden**

- 1) Op verzoek van het Fonds dient de deelnemer, gewezen deelnemer, gepensioneerd of andere pensioengerechtigde op pensioen alle informatie te verstrekken die nodig is voor de uitvoering van dit pensioenreglement. Wordt niet aan deze verplichting voldaan, dan is het Fonds gerechtigd om de pensioenuitkering naar eigen inzicht vast te stellen.

- 2) De (gewezen) deelnemer of gepensioneerde dient het Fonds te informeren over wijzigingen in de burgerlijke staat, het aangaan of beëindigen van een geregistreerd partnerschap of een gezamenlijke huishouding.
- 3) De arbeidsongeschikte deelnemer dient het Fonds onmiddellijk te informeren over elke wijziging in de mate van zijn arbeidsongeschiktheid.
- 4) Indien een (gewezen) deelnemer gebruik wil maken van de flexibiliseringsmogelijkheden als bedoeld in de artikelen 15 t/m 19, dient hij of zij daartoe een schriftelijk verzoek bij het Fonds in.

## **Artikel 25      Verstrekken van informatie**

- 1) Het Fonds zorgt ervoor dat de deelnemers bij toetreding schriftelijk op de hoogte worden gesteld van de inhoud van de geldende statuten en het geldende pensioenreglement. Indien zich wijzigingen voordoen in het pensioenreglement, worden de deelnemers daarvan binnen drie maanden na de wijziging door het Fonds op de hoogte gesteld. De gewijzigde statuten worden gepubliceerd op de website. Het Fonds stelt overige belanghebbenden in staat desgewenst van de geldende statuten en het geldende pensioenreglement kennis te nemen.
- 2) Het Fonds verstrekt de (gewezen) deelnemers, de gewezen partners en de pensioengerechtigden de informatie zoals voorgeschreven bij of krachtens de Pensioenwet. Ook wordt de Abtn op verzoek verstrekt.
- 3) Op verzoek van de deelnemer of de gewezen deelnemer verstrekt het Fonds binnen drie maanden een opgave van het persoonlijk pensioenvermogen. Daarnaast verstrekt het Fonds op verzoek aan de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner en de pensioengerechtigde de informatie als bedoeld in artikel 46 van de Pensioenwet dan wel de daarop gebaseerde algemene maatregel van bestuur. Voor zover de wettelijke regels zich daartegen niet verzetten, kan het Fonds een vergoeding vragen voor deze informatie op verzoek.

## **Artikel 26      Beslag, overdracht en afkoop**

### *Beslag en overdracht*

- 1) Beslag op pensioen is slechts mogelijk, indien en voor zover dit wettelijk is toegestaan.
- 2) Het overdragen, in pand geven of elke andere handeling, waardoor de deelnemer, gewezen deelnemer of gepensioneerde enig recht op een aanspraak op of een uitkering uit een persoonlijk pensioenvermogen aan een ander toekent, anders dan het verlenen van zekerheid voor het verkrijgen van uitstel van betaling als bedoeld in artikel 25, vierde lid van de Invorderingswet, heeft slechts werking ten opzichte van het Fonds voor zover beslag op pensioen geldig zou zijn bij ontbreken van andere inkomsten.

- 3) In geval van beslaglegging op pensioenen is het Fonds bevoegd de daarmee gepaard gaande kosten geheel of gedeeltelijk bij de pensioengerechtigde op dat pensioen in rekening te brengen, al dan niet voor verrekening met dat pensioen.
- 4) Volmacht tot invordering van het pensioen, onder welke vorm of welke benaming ook verleend, is steeds herroepelijk.

#### *Vervallen erg kleine pensioenen*

- 5) Indien de beëindiging van de deelneming op of na 1 januari 2019 heeft plaatsgevonden en de aanspraken op pensioen het bedrag van € 2,- per jaar op de pensioenrichtdatum niet te boven gaan, dan komen deze te vervallen. De vorige volzin is niet van toepassing indien de deelnemer verhuist naar een andere lidstaat en hij of zij het Fonds daarover bij beëindiging van de deelneming heeft geïnformeerd.

#### *Automatische waardeoverdracht klein pensioen*

- 6) Indien de beëindiging van de deelneming op of na 1 januari 2018 heeft plaatsgevonden en de aanspraak op grond van het persoonlijk pensioenvermogen op de pensioenrichtdatum per jaar meer dan € 2,- bedraagt en niet meer dan het in artikel 66 van de Pensioenwet genoemde bedrag, wordt het persoonlijk pensioenvermogen overgedragen naar de pensioenuitvoerder waar de betrokken gewezen deelnemer pensioenvermogen verwerft. Het Fonds zal de hier bedoelde waardeoverdracht jaarlijks automatisch proberen uit te voeren. Indien een poging de eerste keer niet slaagt, zal het Fonds daarna jaarlijks een poging tot automatische waardeoverdracht doen.

#### *Afkoop*

- 7) Het Fonds kan aanspraken op persoonlijk pensioenvermogen afkopen na vijf jaarlijkse vergeefse pogingen het persoonlijk pensioenvermogen over te dragen als bedoeld in het vorige lid, tenzij de gewezen deelnemer niet met de afkoop instemt.
- 8) Aanspraken op persoonlijk pensioenvermogen worden bij de ingang van het pensioen afgekocht als het ouderdomspensioen op de pensioenrichtdatum niet meer bedraagt dan het in artikel 66 van de Pensioenwet genoemde bedrag, tenzij de (gewezen) deelnemer niet met de afkoop instemt.
- 9) Bijzonder partnerpensioen als gevolg van een beëindiging van een huwelijk, een geregistreerd partnerschap of een gezamenlijke huishouding, wordt onmiddellijk afgekocht als het bij ingang niet meer bedraagt dan het in artikel 66 van de Pensioenwet genoemde bedrag.
- 10) Het (bijzonder) partnerpensioen en wezenpensioen wordt bij ingang van het pensioen afgekocht, als het op dat moment niet meer bedraagt dan het in artikel 66 van de Pensioenwet genoemde bedrag, tenzij de pensioengerechtigde niet met de afkoop instemt.

- 11) Indien en voor zover is voldaan aan het bepaalde in dit artikel, dan is het bedrag van de afkoopwaarde gelijk aan het persoonlijk pensioenvermogen. De voor de berekening aanmerking genomen factoren zijn onderdeel van de door het bestuur vastgelegde regels, zoals omschreven in Bijlage 5 van dit pensioenreglement.
- 12) Een aanspraak op of een uitkering op grond van een persoonlijk pensioenvermogen krachtens dit pensioenreglement kunnen niet worden afgekocht, vervreemd of prijsgegeven, dan wel formeel of feitelijk voorwerp van zekerheid worden, anders dan in de gevallen voorzien bij of krachtens de Pensioenwet. Elk beding strijdig met het bepaalde in een van de voorgaande leden van dit artikel, is ten opzichte van het Fonds nietig.

## **Artikel 27 Korten**

- 1) Het Fonds kan verworven persoonlijk pensioenvermogens en ingegane uitkeringen op grond van het persoonlijk pensioenvermogen korten, indien:
  - a) niet wordt voldaan aan de wettelijk gestelde eisen ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen van het Fonds;
  - b) het Fonds niet op redelijke termijn kan voldoen aan de eisen van het minimaal vereist eigen vermogen zonder dat de belangen van (gewezen) deelnemers en pensioen- en aanspraakgerechtigden of de werkgever onevenredig worden geschaad; en
  - c) alle overige beschikbare sturingsmiddelen niet hebben gewerkt om op tijd weer te beschikken over het minimaal vereist eigen vermogen; en
  - d) de solvabiliteitsreserve niet kan worden ingezet om het minimaal vereist eigen vermogen aan te vullen zoals omschreven in artikel 1h lid 9 Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling.
- 2) Het Fonds informeert de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden onverwijld schriftelijk over een besluit tot korten. Het korten als bedoeld in lid 1, kan op zijn vroegst gerealiseerd worden een maand nadat de deelnemers, gewezen deelnemers, werkgever en toezichthouder hierover zijn geïnformeerd. Voor pensioengerechtigden geldt hiervoor een periode van minimaal drie maanden

## **Artikel 28 Hardheidsclausule**

Het bestuur is bevoegd om in individuele gevallen, niet van algemene aard zijnde, een of meer artikelen van dit pensioenreglement buiten toepassing te laten of daarvan af te wijken voor zover de toepassing daarvan, gelet op het doel of de strekking van het betreffende artikel of van de betreffende artikelen leidt tot een onbillijkheid van overwegende aard. Het bestuur is alleen bevoegd om artikelen van dit pensioenreglement buiten toepassing te laten of daarvan afwijken, voor zover dat is toegestaan binnen de kaders van de Pensioenwet, de Wet op de loonbelasting 1964 en de bijbehorende (fiscale) regelgeving.

## Artikel 29 Overgangsbepalingen

- 1) *Waardeoverdracht opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten*  
De onder voorgaande pensioenreglementen van het Fonds vóór 1 juli 2026 opgebouwde waarde van alle aanspraken en rechten op pensioen zijn met inachtneming van het bepaalde in artikel 150m van de Pensioenwet omgezet ('ingevoerd') in persoonlijke pensioenvermogens volgens deze solidaire premieovereenkomst en worden vanaf 1 juli 2026 beheerst door dit pensioenreglement (inclusief Bijlagen).
- 2) *Compensatie*  
Deelnemers vanaf 27 en tot 68 jaar oud hebben recht op compensatie voor de afschaffing van de doorsneemethodiek. Indien op het moment van de transitie de gehele compensatie kan worden gefinancierd uit het fondsvermogen wordt deze in een keer toegekend.
- 3) *Overgangsbepaling opgebouwd partner- en wezenpensioen*  
Deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden, die reeds vóór 1 juli 2026 op grond van voorgaande pensioenreglementen van het Fonds opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen hebben behouden jegens het Fonds, behouden deze aanspraken in de vorm van een kapitaal, dat deel uitmaakt van het persoonlijk pensioenvermogen van de deelnemer met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.

Het voorgaande houdt in dat een partner, die ingevolge voorgaande pensioenreglementen van het Fonds begunstigde was voor een levenslang partnerpensioen op opbouwbasis, met ingang van 1 juli 2026 en met inachtneming van het bepaalde in het betreffende pensioenreglement aangemerkt blijft worden als partner en begunstigde voor het tot 1 juli 2026 opgebouwde partnerpensioen, zolang de relatie tussen deze partner en de betreffende deelnemer of gepensioneerde wordt voortgezet.

Als de (gewezen) deelnemer op de pensioendatum geen bij het Fonds bekende partner heeft of als de (gewezen) deelnemer in het verleden heeft besloten tot uitruil van ouderdomspensioen in partnerpensioen en/of wezenpensioen, worden de op grond van voorgaande pensioenreglementen van het Fonds opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen omgezet in ouderdomspensioen conform de door het bestuur vastgestelde regels en de daarop gebaseerde (actuariële) factoren, zoals omschreven in Bijlage 5 van dit pensioenreglement. De (actuariële) factoren worden berekend op basis van actuele actuariële grondslagen.

Voorts geldt in deze situatie dat een kind, dat ingevolge voorgaande pensioenreglementen van het Fonds vóór 1 juli 2026 begunstigde was voor een wezenpensioen, met ingang van 1 juli 2026 en met inachtneming van het bepaalde in deze pensioenreglementen aangemerkt blijft worden als kind en begunstigde voor de tot 1 juli 2026 opgebouwde wezenpensioen.

In afwijking van artikel 12 lid 4 eindigt dit recht op begunstiging:

- a) op de laatste dag van de maand waarin het kind 25 jaar wordt; of
- b) de laatste dag van de maand waarin het kind 27 jaar wordt en de wees ten genoegen van het Fonds heeft aangetoond dat de door

werkzaamheden beschikbare tijd grotendeels in beslag wordt genomen door of in verband met het volgen van onderwijs of opleiding tot een beroep; of

c) indien dat eerder is, tot en met de maand waarin het kind overlijdt.

4) *Overgangsbepaling opgebouwd bijzonder partnerpensioen*

Een gewezen partner, die ingevolge voorgaande pensioenreglementen van het Fonds vóór 1 juli 2026 begunstigde was voor een bijzonder partnerpensioen, blijft met ingang van 1 juli 2026 aangemerkt als gewezen partner en begunstigde voor de tot 1 juli 2026 opgebouwde bijzonder partnerpensioen met inachtneming van de wettelijke bepalingen.

Bij vooroverlijden van de gewezen partner(s) van de deelnemer of gewezen deelnemer heeft de laatste partner aanspraak op het bijzonder partnerpensioen van de overleden gewezen partner(s), zoals bedoeld in artikel 57 lid 6 van de Pensioenwet.

Bijzonder partnerpensioen met een uitgestelde dekking vanaf 68 jaar dat is opgebouwd voor 1 januari 2020 wordt bij het invaren omgezet in direct ingaand bijzonder partnerpensioen.

5) *Overgangsbepaling premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid*

De voortzetting van het deelnemerschap bij arbeidsongeschiktheid die vóór 1 juli 2026 is ingegaan wordt vanaf 1 juli 2026 voortgezet in de vorm van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid op grond van deze solidaire premieovereenkomst en is gebaseerd op het per 1 juli 2026 voor deze deelnemer vastgestelde totale pensioengevend inkomen rekening houdend met de in artikel 1 lid cc vermelde fiscale maximering.

6) *Overgangsbepaling arbeidsongeschiktheidspensioen*

- a) De (gewezen) deelnemer die op 31 december 2020 recht heeft op een ingegaan arbeidsongeschiktheidspensioen van het Fonds behoudt onder de voorwaarden, zoals vermeld in het op dat moment op het arbeidsongeschiktheidspensioen van toepassing zijnde pensioenreglement van het Fonds recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen.
- b) Ook de (gewezen) deelnemer die na 31 december 2020 in verband met arbeidsongeschiktheid aanspraak maakt op een WIA-uitkering en voor wie de eerste ziektedag die geleid heeft tot die arbeidsongeschiktheid is gelegen in de periode van deelneming in Pensioenreglement 2020 (uitgave juli 2020) of een eerder pensioenreglement van het Fonds, behoudt zoveel mogelijk onder de voorwaarden van artikel 8 van Pensioenreglement 2020 (uitgave juli 2020) recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen.
- c) Het bepaalde in dit lid is van toepassing met dien verstande, dat deze reeds ingegane arbeidsongeschiktheidspensioenen vanaf 1 juli 2026 worden voortgezet onder de werking van dit pensioenreglement.
- d) Deze arbeidsongeschiktheidspensioenen sluiten aan bij het karakter van een solidaire premieovereenkomst. De hoogte van de uitkeringen wordt variabel. De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

7) *Overgangsbepaling opgebouwd nabestaandenpensioen van vóór 2020, tijdelijk ouderdompensioen en prepensioen*

Indien een (gewezen) deelnemer heeft ingestemd met het omzetten van het opgebouwde uitgestelde partner- en wezenpensioen uit de pensioenregeling van vóór 1 januari 2020 is er een recht ontstaan op direct ingaand partner- en wezenpensioen en een aanvullende risicodekking bij het overlijden van de deelnemer. Bij het invaren wordt de waarde van de aanvullende risicodekking en het opgebouwde direct ingaande partner- en wezenpensioen omgezet in een kapitaal dat wordt toegevoegd aan het persoonlijk pensioenvermogen voor ouderdompensioen en partnerpensioen na de pensioendatum.

Indien een (gewezen) deelnemer niet heeft ingestemd met het omzetten van het opgebouwde uitgestelde partner- en wezenpensioen uit de pensioenregeling van vóór 1 januari 2020 is dit recht blijven bestaan. Bij het invaren wordt de waarde van het recht op uitgesteld partner- en wezenpensioen omgezet in een kapitaal dat wordt toegevoegd aan het persoonlijk pensioenvermogen voor ouderdompensioen en partnerpensioen na de pensioendatum.

Indien het tijdelijk ouderdompensioen of prepensioen reeds wordt uitgekeerd wordt deze voortgezet tot de vastgestelde einddatum. De hoogte van de uitkering wordt variabel. De uitkeringen worden na ingang jaarlijks aangepast zoals genoemd in artikel 6.

Indien het tijdelijk ouderdompensioen en/of prepensioen op de transitiedatum niet wordt uitgekeerd wordt het opgebouwde tijdelijk ouderdompensioen en/of prepensioen ingevaren en omgezet in een kapitaal dat wordt toegevoegd aan het persoonlijk pensioenvermogen voor ouderdompensioen en partnerpensioen na de pensioendatum.

8) *Latent ongehuwden ouderdompensioen*

Indien gepensioneerden ingevolge voorgaande pensioenreglementen van het Fonds vóór 1 juli 2026 aanspraak hebben op latent ongehuwden ouderdompensioen is deze aanspraak met inachtneming van het bepaalde in artikel 150m van de Pensioenwet omgezet ('ingevaren') in persoonlijke pensioenvermogens volgens deze solidaire premieovereenkomst en worden vanaf 1 juli 2026 beheerst door dit pensioenreglement (inclusief Bijlagen).

## **Artikel 30 Klachtenprocedure**

- 1) Een deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde die van mening is dat het Fonds zijn pensioen niet juist heeft vastgesteld of op andere wijze niet juist heeft gehandeld, kan daarover een klacht indienen op de wijze als omschreven in de klachtenprocedure van het Fonds. De klachtenprocedure is opgenomen op [www.dnbpensioenfonds.nl](http://www.dnbpensioenfonds.nl) bij Documenten onder de categorie Fondsdocumenten.
- 2) Als er na het doorlopen van de klachtenprocedure nog steeds verschil van mening bestaat, kan de deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde het geschil voorleggen aan Geschilleninstantie Pensioenfonds of de burgerlijk rechter.

## **Artikel 31 Fiscale grenzen pensioenen**

- 1) Het vaststellen van de premie en de hoogte van de pensioenuitkeringen ingevolge deze pensioenregeling gaan niet uit boven de grenzen voor dat betreffende pensioen zoals deze gelden voor een pensioenregeling in de zin van de Wet op de loonbelasting 1964.
- 2) Het Fonds heeft het recht om de in dit reglement opgenomen pensioenregeling vóór het van kracht worden daarvan of voor het van kracht worden van een wijziging daarin ter beoordeling van de fiscale toelaatbaarheid voor te leggen aan de bevoegde inspecteur en daarop desgewenst een voor bezwaar vatbare beschikking te vragen (artikel 19c, lid 1 van de Wet op de loonbelasting 1964).
- 3) Het Fonds heeft het recht zich neer te leggen bij deze beschikking en het reglement en daarmee de daarin opgenomen pensioenregeling – indien noodzakelijk met terugwerkende kracht – te wijzigen om daarmee het reglement en de daarin opgenomen pensioenregeling alsnog binnen de bepalingen en begrenzingen in de Wet op de loonbelasting 1964 ten aanzien van een zuivere pensioenregeling te brengen. Aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden zijn aan de wijziging als bedoeld in de vorige volzin gebonden.

## **Artikel 32 Inwerkingtreding en benaming**

Dit pensioenreglement kan worden aangehaald als "Pensioenreglement 1 juli 2026" en is door het bestuur van het Fonds vastgesteld per 25 juni 2026 in zijn vergadering van 25 juni 2026.

R.H.A. van Vledder  
voorzitter

P. de Groot  
secretaris

## Bijlage 1 – Risicohouding

De risicohouding geeft de mate aan waarin deelnemers, gewezen deelnemers of pensioengerechtigden bereid zijn beleggingsrisico's te lopen met oog op de doelstellingen en de mate waarin deze groepen beleggingsrisico's kunnen dragen gegeven de kenmerken van deze groep.

Het Fonds onderzoekt dit minimaal een keer in de vijf jaar via een risicopreferentieonderzoek onder deze groepen. Het Fonds stelt de risicohouding vast in overleg met fondsorganen. Het bestuur heeft tevens Cao-partijen over de vastgestelde risicohouding geïnformeerd. Zij hebben de door het bestuur van het Fonds gewenste risicohouding onderschreven. Het bestuur heeft Cao-partijen tevens middels de opdrachtbevestiging geïnformeerd over de inhoudelijke keuzes die gemaakt zijn bij de vaststelling van de risicohouding. De aansluiting van het beleggingsbeleid op de risicohouding wordt jaarlijks getoetst. De uitkomsten die volgen uit een doorrekening op basis van de URM-projectiemethode met een uniforme scenarioset worden getoetst aan de vastgestelde risicohouding per leeftijdscohort. Het vastgestelde beleggingsbeleid (inclusief verdeelregels) wordt aangepast, indien de toetsing hier aanleiding toe geeft.

De risicohouding van het Fonds wordt uitgedrukt in drie wettelijke maatstaven:

1. Risicomaatstaf (houding t.o.v. risico)
2. Verwachtingsmaatstaf (houding t.o.v. ambitie)
3. Lange termijn risicomaatstaf in de collectieve uitkeringsfase (houding t.o.v. volatiliteit)

### Ad 1) Risicomaatstaf:

De maximaal aanvaardbare afwijking van de verwachte reële pensioenuitkeringen in een pessimistisch scenario ten opzichte van de verwachte reële pensioenuitkeringen in een verwacht mediaan scenario. Waarbij het in de opbouwfase gaat om een gewogen gemiddelde van alle verwachte ouderdomspensioenuitkeringen in de uitkeringsfase en in de uitkeringsfase om de afwijking van verwachte ouderdomspensioenuitkeringen van jaar op jaar.

### Ad 2) Verwachtingsmaatstaf:

De minimale verwachting voor de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde over de uitkeringsjaren reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario ten opzichte van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario op basis van een hypothetisch geheel risicomijdend beleggingsbeleid.

### Ad 3) Lange termijn risicomaatstaf in de uitkeringsfase:

De maximaal aanvaardbare afwijking van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde verwachte reële pensioenuitkeringen in een pessimistisch scenario ten opzichte van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario, waarbij het in de teller en de noemer van de maatstaf gaat om een gewogen gemiddelde van alle resterende reële ouderdomspensioenuitkeringen in de collectieve uitkeringsfase.

Per leeftijdscohort gelden de volgende maatstaven ten aanzien van de risicohouding:

Wettelijke maatstaven Actieve deelnemers en pensioengerechtigden													
Leeftijd	28	33	38	43	48	53	58	63	68	73	78	83	88
Verwachting	25 %	37 %	46 %	54 %	56 %	53 %	44 %	34 %	16 %	13 %	9%	6%	4%
Risico opbouwfase	65 %	67 %	71 %	71 %	73 %	70 %	62 %	55 %	36 %				
Risico uitkeringsfas e										13%			
Lange termijn										32 %	28 %	24 %	19 %

Wettelijke maatstaven Gewezen deelnemers													
Leeftijd	28	33	38	43	48	53	58	63	68	73	78	83	88
Verwachting	0%	0%	0%	10 %	34 %	39 %	33 %	31 %	16 %	13 %	9%	6%	4%
Risico opbouwfase	95 %	95 %	95 %	95 %	95 %	89 %	75 %	58 %	36 %				
Risico uitkeringsfas e										13%			
Lange termijn										32 %	28 %	24 %	19 %

De in de tabel genoemde maatstaven samen vormen de risicohouding van het Fonds per leeftijdscohort. De risicohouding is gebaseerd op het in 2022 uitgevoerde risicopreferentieonderzoek onder de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden van het Fonds, de deelnemerskenmerken en wetenschappelijke inzichten.

Op 27 maart 2025 is de risicohouding vastgelegd. Het Fonds zal dit conform de wettelijke regels periodiek opnieuw vaststellen. Voor het eerst in 2027.

## Bijlage 2 – Toedelingsregels

Het vermogen wordt collectief belegd en het behaalde rendement wordt via vooraf vastgestelde toedelingsregels verdeeld over de vermogens van de fondsdeelnemers. De toedeling vindt in de opbouwfase leeftijdsafhankelijk plaats. In de uitkeringsfase hanteert het Fonds een collectief toedelingsmechanisme. In feite wordt een impliciete life-cycle gevolgd: op jonge leeftijd wordt relatief veel beleggingsrisico gelopen en dit wordt op latere leeftijd geleidelijk afgebouwd.

In de toedelingsregels wordt onderscheid gemaakt naar beschermingsrendement en overrendement. De reserves van het Fonds (waaronder de verplichte solidariteitsreserve) worden als intrinsiek onderdeel van het totale vermogen belegd. Ook voor deze reserves worden de toedelingsregels expliciet vastgelegd.

Naast het beleggingsrendement, worden ook actuariële rendementen verdeeld over de vermogens van de fondsdeelnemers. Denk hierbij aan de gevolgen van langlevens (micro en macro).

Het Fonds volgt nauwgezet hoe de verhouding tussen de beleggingen van elke fondsdeelnemer zich ontwikkelt en stuurt hierin bij volgens vooraf vastgestelde regels, zodat de beleggingen op fondsniveau blijven aansluiten bij de toedelingsregels voor beschermingsrendement en overrendement.

### Beschermingsrendement

Beschermingsrendement is de vermogensbijschrijving die ervoor zorgt dat de, uit het opgebouwde pensioenvermogen te financieren, toekomstige pensioenuitkeringen en lopende pensioenuitkeringen nominaal stabiel blijven. Dit wordt gefinancierd vanuit het totaal behaalde rendement en looptijdafhankelijk toebedeeld aan de vermogens op basis van marktwaardering, waarbij toedelingsregels worden gehanteerd.

Het financiële beschermingsrendement bestaat uit 2 delen. Op alle vermogens van de fondsdeelnemers en op de reserves wordt een rentevergoeding bijgeschreven voor het verstrijken van de tijd. Daarnaast wordt afhankelijk van de gekozen mate van bescherming, rendement (positief of negatief) bijgeschreven om opgetreden renteveranderingen door wijzigingen in de levensverwachting te compenseren.

Het Fonds heeft gekozen om het beschermingsrendement toe te delen op grond van de indirecte methode. Dit betekent dat de DNB-rentetermijnstructuur wordt gebruikt om uit te rekenen hoeveel beschermingsrendement op het vermogen van de fondsdeelnemer wordt bijgeschreven, onafhankelijk van het feitelijk behaalde rendement van de beleggingsportefeuille voor beschermingsrendement. De mate van bescherming sluit dan precies aan bij het gekozen doel.

### Overrendement

Het overrendement is het rendement (positief of negatief) dat overblijft nadat de rentevergoeding voor het verstrijken van de tijd en het beschermingsrendement zijn bijgeschreven, is het overrendement. Dit wordt verdeeld aan de hand van de vooraf opgestelde toedelingsregels.

### Toedelingsregels

De toedeelregels zijn weergegeven in onderstaande tabel. In het geval van het beschermingsrendement is dit percentage de procentuele renteafdekking voor de betreffende leeftijd, en bij het overrendement is het percentage de gewenste blootstelling aan de beleggingen gericht op rendement voor de betreffende leeftijd.

Toedelingsregels	Toedeling overrendement	Beschermingsrendement voor renterisico (Renteafdekking lifecycle)
≤20	100%	10%
21	100%	10%
22	100%	10%
23	100%	10%
24	100%	10%
25	100%	10%
26	100%	10%
27	100%	10%
28	100%	10%
29	100%	10%
30	100%	10%
31	100%	10%
32	100%	10%
33	100%	10%
34	100%	10%
35	100%	10%
36	100%	10%
37	100%	10%
38	100%	10%
39	100%	10%
40	100%	10%
41	100%	10%
42	100%	10%
43	100%	10%
44	100%	10%
45	100%	10%
46	100%	10%
47	100%	10%
48	100%	10%
49	100%	10%
50	100%	10%
51	97%	14%
52	93%	18%
53	90%	22%
54	87%	26%
55	83%	29%
56	80%	33%
57	77%	37%
58	73%	41%
59	70%	45%
60	67%	49%
61	63%	53%
62	60%	57%
63	57%	61%
64	53%	64%

65	50%	68%
66	47%	72%
67	43%	76%
68	40%	80%
69	40%	80%
70	40%	80%
71	40%	80%
72	40%	80%
73	40%	80%
74	40%	80%
75	40%	80%
76	40%	80%
77	40%	80%
78	40%	80%
79	40%	80%
80	40%	80%
81	40%	80%
82	40%	80%
83	40%	80%
84	40%	80%
85	40%	80%
86	40%	80%
87	40%	80%
88	40%	80%
89	40%	80%
≥90	40%	80%
Reserves (waaronder solidariteitsreserve)	De reserves volgen het collectief, zodat rendement geen impact heeft op de procentuele ontwikkeling van de solidariteitsreserve.	

De toelichting op de vaststelling en het beleid ten aanzien van de toedeelregels zijn opgenomen in de Abtn.

## Bijlage 3 - Spreidingsmethode in de uitkeringsfase

In de uitkeringsfase start het uitkeren van pensioenuitkeringen uit het persoonlijke pensioenvermogen voor de deelnemer of zijn of haar nabestaanden. Na pensioeningang wordt vanuit het pensioenvermogen een uitkering genoten door periodiek een stukje uit dit vermogen te onttrekken. Het pensioenvermogen wordt na pensioeningang doorbelegd. De pensioenuitkering is variabel en kan in hoogte veranderen: het gaat omhoog bij positieve resultaten, maar kan ook lager uitvallen.

Het persoonlijk pensioenvermogen van de pensioengerechtigde bestaat uit twee delen, het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen. Omdat het ook negatieve financiële schokken kan betreffen, kan het spreidingsvermogen in tegenstelling tot het uitkeringsvermogen, negatief zijn.

Het Fonds heeft gekozen voor een collectieve uitkeringsfase, waarin de pensioenuitkeringen allemaal met een gelijk percentage worden verhoogd of verlaagd. Dit kan leiden tot een andere toedeling van rendementen dan op basis van de vooraf afgesproken toedeelregels. Er mag alleen een beperkte mate van herverdeling zijn tussen pensioengerechtigden onderling (dus binnen de collectieve uitkeringsfase) om gelijke aanpassingen van de uitkeringen te kunnen doen.

De hoogte en stabiliteit van de pensioenuitkering wordt bepaald door:

### 1. Het projectierendement

Het projectierendement wordt gebruikt om de uitkeringsnelheid van het persoonlijk pensioenvermogen te bepalen. Bij een hoger projectierendement begint de uitkering hoger, maar is er daarna meer kans op tegenvallers. Bij een lager projectierendement begint de uitkering lager, maar is er een grotere kans op meevallers en dus een stijging van de uitkering. Het projectierendement is voor iedereen gelijk en bestaat uit de rentetermijnstructuur van DNB.

### 2. De spreidingsperiode en -methodiek

Het Fonds heeft gekozen voor geheugenloze spreidingsmethodiek met een spreidingsperiode van 3 jaar. Deze spreidingsmethodiek verspreidt de inkomensaanpassing over drie jaren en houdt geen rekening met nog door te voeren verhogingen/verlagingen uit voorgaande jaren. Jaarlijks wordt op basis van het aanwezige vermogen vastgesteld welke uitkering mogelijk is. Vervolgens wordt het verschil bepaald tussen de uitkering die de pensioengerechtigde het afgelopen jaar ontving en de uitkering die mogelijk is. De benodigde verhoging of verlaging wordt vervolgens naar rato van de spreidingsperiode toegepast. In het volgende jaar wordt de totale verhoging of verlaging opnieuw bepaald, zonder rekening te houden met het verleden (geheugenloos).

Door de toepassing van de geheugenloze spreidingsmethodiek kan het zijn dat een door te voeren verhoging/verlaging in enig jaar nog niet binnen 10 jaar is verwerkt in het uitkeringsvermogen. Op grond van de wet- en regelgeving is dit wel vereist. Om hieraan te voldoen wordt de aanvullende aanpassing in het tiende jaar na de schok toebedeeld aan het uitkeringsvermogen.

### Initiële vaststelling van de uitkering

Op de pensioen- of ingangsdatum wordt het persoonlijk pensioenvermogen van de deelnemer omgezet naar de collectieve uitkeringsfase. In de collectieve uitkeringsfase bestaat het persoonlijk pensioenvermogen uit twee delen; het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen. De verdeling van het persoonlijk pensioenvermogen van de pensioengerechtigde tussen het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen houdt de procentuele verhouding tussen het totale in de collectieve uitkeringsfase aanwezige spreidingsvermogen en uitkeringsvermogen aan. Op grond van het uitkeringsvermogen dat aanwezig is voor de individuele gepensioneerde wordt de initiële hoogte van de uitkering bepaald.

#### Bepaling hoogte jaarlijkse pensioenuitkering

Eén keer per jaar bepaalt het Fonds opnieuw de hoogte van alle pensioenen die zijn ingegaan. We doen dat op basis van de gegevens van 31 december van het voorgaande jaar. De nieuwe hoogte geldt dan vanaf 1 april tot 31 maart van het volgende jaar. In uitzonderlijke financiële situaties kan het bestuur besluiten om tussentijds de uitkeringen aan te passen.

Het Fonds informeert iedereen met een ingegaan pensioen over het nieuwe bedrag. Dit doet het Fonds zo snel mogelijk, maar uiterlijk op 1 maart.

Gedurende het jaar wordt de pensioenuitkering gefinancierd door middel van een onttrekking aan het uitkeringsvermogen van de pensioengerechtigde.

Het toedelen van het financiële resultaat en het bepalen van de hoogte van de jaarlijkse pensioenuitkering volgt het volgende stappenplan.

#### Stappenplan:

##### 1. Vaststellen financiële resultaat

Het totale beschermingsrendement en overrendement voor de groep pensioengerechtigden waarvoor het pensioen het Fonds gelijke aanpassingen met spreiden toepast wordt vastgesteld op grond van de toedelingsregels.

##### 2. Beschermingsrendement toedelen aan het uitkeringsvermogen

Het Fonds stelt de hoogte vast van het beschermingsrendement dat volledige bescherming geeft tegen renterisico en het microlanglevenrisico. Dit wordt toebedeeld aan het uitkeringsvermogen van de pensioengerechtigde. Het Fonds kent dus 100% beschermingsrendement toe om bij welke wijziging in rente of microlangleven dan ook alle pensioen gelijk te kunnen houden. Deze bescherming geldt niet voor macrolanglevenrisico. Dit risico wordt op dezelfde manier verwerkt als de beleggingsrisico's.

##### 3. Toedelen aan collectieve spreidingsvermogen en berekenen persoonlijk aandeel uitkeringsgerechtigde

Het totale beschermingsrendement en overrendement uit stap 1 minus het toebedeelde beschermingsrendement uit stap 2, wordt volledig en onvoorwaardelijk toegedeeld aan het collectieve spreidingsvermogen. Het Fonds mag beperkt herverdelen voor zover dat nodig is om de pensioenen die worden uitgekeerd gelijk

aan te passen. Hieruit wordt het persoonlijke aandeel van iedere uitkeringsgerechtigde berekend op grond van de spreidingsperiode van 3 jaar.

4. Onvoorwaardelijk verwerken in uitkeringsvermogen binnen duur van spreidingsperiode

Na de toedeling aan het spreidingsvermogen zoals omschreven in stap 3 wordt onmiddellijk vastgelegd hoe dit resultaat binnen de spreidingsperiode van 3 jaar onvoorwaardelijk wordt verwerkt in het uitkeringsvermogen. Dit betekent dat een derde deel van het spreidingsvermogen wordt toebedeeld aan alle uitkeringsvermogens. Indien na 10 jaar nog niet alles is verwerkt volgt er in jaar 10 een extra correctie van het uitkeringsvermogen zodat wel alles is verwerkt na 10 jaar. De toedeling van een derde deel van het spreidingsvermogen en de eventuele correctie kunnen een verhoging of verlaging van het uitkeringsvermogen tot gevolg hebben.

5. Bepaling aanpassingsfactor

Aan de hand van het in stap 4 bepaalde uitkeringsvermogen wordt bepaald met welk percentage de variabele uitkering van alle pensioengerechtigden stijgt of daalt.

6. Inzet van de solidariteitsreserve

Als de variabele uitkering van alle pensioengerechtigden na toepassing van stap 5 daalt wordt bepaald of een eenmalige aanvulling vanuit de solidariteitsreserve kan worden ingezet om de daling van de variabele uitkering van alle pensioengerechtigden (deels) te voorkomen.

7. Informeren van de pensioengerechtigden

Het Fonds informeert alle pensioengerechtigden met een ingegaan pensioen over het nieuwe bedrag voor het komende jaar. Dit doet het Fonds zo snel mogelijk, maar uiterlijk op 1 maart.

## Bijlage 4 – Solidariteitsreserve

1. De solidariteitsreserve is een gemeenschappelijk vermogen in de solidaire pensioenregeling (solidaire premieovereenkomst). Door middel van de solidariteitsreserve worden financiële mee- en tegenvallers gedeeld. Deze reserve draagt bij aan de stabiliteit van de pensioenen.
2. De doelstellingen van de solidariteitsreserve zijn:
  - Het beperken van de kans op en mate van daling van ingegane pensioenuitkeringen;
  - Het vergroten van de voorspelbaarheid van de pensioenuitkering voor bijna pensioengerechtigden;
  - Het voorkomen van negatieve persoonlijke pensioenvermogens.
3. De solidariteitsreserve wordt als volgt gevuld:
  - Bij aanvang van de solidaire premieovereenkomst met een percentage van het voor pensioen gereserveerde aanwezige collectieve pensioenvermogen. Dit is afhankelijk van de dekkinggraad bij de aanvang. Het van toepassing zijnde percentage is opgenomen in paragraaf 5.2.4. van het Implementatieplan;
  - Vanaf de transitiedatum worden toevoegingen aan de solidariteitsreserve gedaan ter grootte van 5% van het positieve overrendement indien de solidariteitsreserve lager is dan 6% van het totale pensioenvermogen. Bij een omvang van de solidariteitsreserve van 6% van het totale pensioenvermogen stopt de vulling uit het positieve overrendement;
  - De rendementen, die worden behaald door het beleggen van de solidariteitsreserve.
4. De solidariteitsreserve bedraagt wettelijk minimaal 0% van de som van het collectief pensioenvermogen inclusief de solidariteitsreserve. Het Fonds hanteert voor de solidariteitsreserve een maximum omvang van 7,5% (wettelijk maximaal 15%) van het totale pensioenvermogen.
5. De maximale onttrekking aan de solidariteitsreserve is 20% per jaar van de omvang van de solidariteitsreserve aan het begin van het desbetreffende jaar. Deze maximering zorgt ervoor dat de solidariteitsreserve minder snel leeg loopt en het dus ook op langere termijn voldoende bescherming biedt.
6. De solidariteitsreserve wordt na toepassing van de spreidingsmethode zoals opgenomen in bijlage 3 op de volgende wijze uitgedeeld:
  - a. Het voorkomen van negatieve pensioenvermogens:
 

Eventuele negatieve pensioenvermogens worden tot € 0,- aangevuld vanuit de solidariteitsreserve. In afwijking van punt 5 uit deze bijlage is hiervoor de volledige solidariteitsreserve beschikbaar.
  - b. Het beperken van de kans op en mate van daling van ingegane pensioenuitkeringen:
 

jaarlijks wordt de ingegane pensioenuitkering vastgesteld. Indien de ingegane pensioenuitkering lager is dan de ingegane pensioenuitkering van het voorafgaande jaar, wordt de ingegane pensioenuitkering vanuit de solidariteitsreserve aangevuld tot maximaal het niveau van het jaar ervoor en voor zover de maximale

onttrekking aan de solidariteitsreserve zoals omschreven in lid 5 van deze bijlage dit toe laat.

- c. Het vergroten van de voorspelbaarheid van de pensioenuitkering voor bijna pensioengerechtigden:  
bij het aan nieuw gepensioneerden in enig jaar toekennen van een pensioenuitkering, wordt de uitkering verhoogd met de eventuele procentuele aanvulling van de ingegane pensioenuitkering voor bestaande gepensioneerden vanuit de solidariteitsreserve in het betreffende jaar. In de Verklaring inzake beleggingsbeginselen van het Fonds is opgenomen welk deel van de solidariteitsreserve voor dit doel beschikbaar is.
- d. Bij een omvang van de solidariteitsreserve van meer dan 7,5% van het totale pensioenvermogen, wordt het deel van de solidariteitsreserve boven 7,5% van het totale pensioenvermogen naar rato toebedeeld aan de persoonlijke pensioenvermogens van alle deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

## **Bijlage 5 – Vastgestelde regels flexibiliseringsmogelijkheden**

De flexibiliseringsfactoren en afkoopvoeten zijn worden vastgesteld op basis van de in 2026 geldende actuariële grondslagen zoals opgenomen in paragraaf 5.3 van de Abtn. Periodiek beoordeelt het bestuur of de rekenregels aanpassing behoeven en neemt het bestuur indien noodzakelijk een besluit tot aanpassing van de rekenregels. De volgorde waarin de flexibiliseringsmogelijkheden worden toegepast is opgenomen in artikel 15 van dit pensioenreglement.

De factoren worden maandelijks vastgesteld door de pensioenuitvoeringsorganisatie en worden zodra bekend gepubliceerd op de website van het Fonds.

Wanneer de (gewezen) deelnemer op de pensioendatum van één of meer keuzemogelijkheden gebruik wenst te maken, zal het effect op de pensioenuitkering voor deze deelnemer inzichtelijk worden gemaakt.