

# **Stichting Dow Pensioenfonds**

## **Factorenreglement** (behorende bij Pensioenreglement 2025) **2025**

De Nederlandse versie van dit factorenreglement is de juridisch bindende versie.  
In geval van verschil tussen de Engelse en de Nederlandse versie prevaleert de Nederlandse versie.

## Inhoudsopgave

|                                                                                                            |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| HOOFDSTUK 1 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.1 lid 2 (vervroegingsfactoren) .....                       | 3  |
| HOOFDSTUK 2 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.3 lid 6 (uitruilfactoren) .....                            | 5  |
| A. Ruil ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen.....                                                  | 5  |
| B. Ruil partnerpensioen voor extra ouderdomspensioen.....                                                  | 6  |
| HOOFDSTUK 3 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.4 lid 3 en artikel 10.11.2 lid 5 (omzettingsfactoren)..... | 7  |
| A. Extra ouderdomspensioen tot 65 jaar .....                                                               | 7  |
| B. Hoger/Lager ouderdomspensioen eerste 5 jaar na pensionering .....                                       | 8  |
| C. Hoger/Lager ouderdomspensioen eerste 10 jaar na pensionering .....                                      | 9  |
| D. Omzetting OP60 en overbruggingspensioen .....                                                           | 10 |
| HOOFDSTUK 4 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.5 lid 3 (omzettingsfactoren).....                          | 11 |
| HOOFDSTUK 5 : Uitvoeringsregeling bij artikel 8.6 (afkoopfactoren) .....                                   | 12 |
| A. Afkoop pensioenaanspraken bij pensionering .....                                                        | 12 |
| B. Afkoop pensioenaanspraken na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering.....       | 12 |
| C. Afkoop pensioenaanspraken bij ingang partnerpensioen .....                                              | 16 |
| Inwerkingtreding .....                                                                                     | 18 |
| HOOFDSTUK 6 : Bedragen Pensioenreglement 2025.....                                                         | 19 |
| A. Franchise .....                                                                                         | 19 |
| B. Overbruggingspensioen.....                                                                              | 19 |
| C. Maximaal pensioengevend loon .....                                                                      | 19 |
| D. Afkoop van kleine pensioenen .....                                                                      | 19 |

Ref.

## HOOFDSTUK 1 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.1 lid 2 (vervroegingsfactoren)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 6.1 lid 2 van het Pensioenreglement 2025 (Vervroegde pensionering) rekening houdend met de regels die dienaangaande in de PW worden gesteld.

Deze optie vindt toepassing voor een eventuele uitruil conform artikel 6.3 en voor een eventuele omzetting conform artikel 6.4 of 6.5.

Het vervroegde ouderdomspensioen is gelijk aan de vervroegingsfactor vermenigvuldigd met het te vervroegen ouderdomspensioen.

De vervroegingsfactoren voor het tot 1 januari 2014 opgebouwde ouderdomspensioen bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Vervroegingsfactor |
|-------------------------------|--------------------|
| 60                            | 0,770              |
| 61                            | 0,809              |
| 62                            | 0,851              |
| 63                            | 0,896              |
| 64                            | 0,946              |
| 65                            | 1,000              |

De vervroegingsfactoren voor het vanaf 1 januari 2014 opgebouwde ouderdomspensioen bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Vervroegingsfactor |
|-------------------------------|--------------------|
| 60                            | 0,687              |
| 61                            | 0,721              |
| 62                            | 0,757              |
| 63                            | 0,797              |
| 64                            | 0,841              |
| 65                            | 0,889              |
| 66                            | 0,942              |
| 67                            | 1,000              |

*Ter illustratie:*

Stel een deelnemer heeft € 1.000,00 ouderdomspensioen opgebouwd tot 1 januari 2014 en € 200,00 opgebouwd vanaf 1 januari 2014. Deze deelnemer gaat vervroegd met pensioen (leeftijd = 62) en wil het opgebouwde ouderdomspensioen vervroegen. Het vervroegde ouderdomspensioen bedraagt dan  $€ 1.000,00 * 0,851 + € 200,00 * 0,757 = € 1.002,40$ . Dit betekent dat de deelnemer vanaf zijn 62<sup>ste</sup> per jaar € 1.002,40 ouderdomspensioen zal ontvangen.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de vervroegingsfactor op gelijke wijze vastgesteld.

Indien het ouderdomspensioen ingaat op een leeftijd gelegen tussen leeftijd 65 en 67 jaar dan wordt het tot 1 januari 2014 opgebouwde ouderdomspensioen omgezet naar een aanspraak ingaande op ingangslleeftijd 67. Vervolgens zal het omgezette ouderdomspensioen worden vervroegd naar de daadwerkelijke ingangsdatum van het ouderdomspensioen conform de hierboven weergegeven systematiek. De uitstelfactor voor het tot 1 januari 2014 opgebouwde ouderdomspensioen bedraagt als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Uitstelfactor |
|-------------------------------|---------------|
| 65                            | 1,000         |
| 67                            | 1,125         |

*Ter illustratie:*

Stel een deelnemer heeft € 1.000,00 ouderdomspensioen opgebouwd tot 1 januari 2014 en € 200,00 opgebouwd vanaf 1 januari 2014. Deze deelnemer gaat vervroegd met pensioen (leeftijd = 66) en wil het opgebouwde ouderdomspensioen vervroegen. Het ouderdomspensioen op leeftijd 67 bedraagt dan  $€ 1.000,00 * 1,125 + € 200,00 = € 1.325,00$ . Vervolgens wordt dit pensioen vervroegd naar leeftijd 66:  $€ 1.325,00 * 0,942 = € 1.248,15$ . Dit betekent dat de deelnemer vanaf zijn 66<sup>ste</sup> per jaar € 1.248,15 ouderdomspensioen zal ontvangen.

## HOOFDSTUK 2 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.3 lid 6 (uitruilfactoren)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 6.3 lid 6 van het Pensioenreglement 2025 (Ruil partnerpensioen en ouderdomspensioen en vice versa) rekening houdend met de regels die in de PW ten aanzien van uitruil worden gesteld.

Deze optie vindt toepassing na een eventuele vervroeging conform artikel 6.1 en voor een eventuele omzetting conform artikel 6.4 of 6.5.

### *A. Ruil ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen*

Indien afstand wordt gedaan van (een gedeelte van) het ouderdomspensioen wordt de aanspraak op partnerpensioen verhoogd. De berekening geschiedt op de ingangsdatum van het ouderdomspensioen. De uitruil factoren luiden als volgt:

| <b>Bij pensionering op leeftijd:</b> | <b>Ruilvoet (1 euro ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen)</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 60                                   | 5,096                                                                 |
| 61                                   | 4,917                                                                 |
| 62                                   | 4,739                                                                 |
| 63                                   | 4,567                                                                 |
| 64                                   | 4,401                                                                 |
| 65                                   | 4,241                                                                 |
| 66                                   | 4,087                                                                 |
| 67                                   | 3,936                                                                 |

### *Ter illustratie:*

Stel een deelnemer gaat eerder met ouderdomspensioen (leeftijd = 62) en wil € 1.000,00 van het opgebouwde ouderdomspensioen omzetten in een extra partnerpensioen. Het extra partnerpensioen bedraagt dan € 1.000,00 \* 4,739 = € 4.739,00. Dit betekent dat wanneer de deelnemer komt te overlijden de partner levenslang jaarlijks € 4.739,00 extra partnerpensioen zal ontvangen. De deelnemer krijgt door deze uitruil op leeftijd 62 levenslang jaarlijks € 1.000,00 minder ouderdomspensioen.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de uitruilfactor op gelijke wijze vastgesteld.

### *B. Ruil partnerpensioen voor extra ouderdomspensioen*

Indien afstand wordt gedaan van (een gedeelte van) het partnerpensioen wordt de aanspraak op ouderdomspensioen verhoogd. De berekening geschiedt op de ingangsdatum van het ouderdomspensioen. De uitruil factoren luiden als volgt:

| <b>Bij pensionering op leeftijd:</b> | <b>Ruilvoet ( 1 euro partnerpensioen voor extra ouderdomspensioen)</b> |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 60                                   | 0,185                                                                  |
| 61                                   | 0,192                                                                  |
| 62                                   | 0,199                                                                  |
| 63                                   | 0,206                                                                  |
| 64                                   | 0,214                                                                  |
| 65                                   | 0,221                                                                  |
| 66                                   | 0,230                                                                  |
| 67                                   | 0,238                                                                  |

#### *Ter illustratie:*

Stel een deelnemer (leeftijd = 60) gaat met pensioen en heeft (in het verleden) € 1.000,00 partnerpensioen opgebouwd. De deelnemer wenst dit partnerpensioen om te zetten in een direct ingaand ouderdomspensioen. Het extra ouderdomspensioen bedraagt dan € 1.000,00 \* 0,185 = € 185,00 per jaar.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de uitruilfactor op gelijke wijze vastgesteld.

## HOOFDSTUK 3 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.4 lid 3 en artikel 10.11.2 lid 5 (omzettingsfactoren)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 6.4 lid 3 van het Pensioenreglement 2025 (Variatie) rekening houdend met de regels die dienaangaande in de PW worden gesteld.

Deze optie vindt toepassing na een eventuele vervroeging conform artikel 6.1 en na een eventuele uitruil conform artikel 6.3.

De optie voor een tijdelijk hoger ouderdomspensioen zoals genoemd in artikel 6.4 lid 1 (zie B1 en B2 in dit hoofdstuk) is niet mogelijk in combinatie met de keuze voor een stijgend ouderdomspensioen zoals genoemd in artikel 6.5.

### A. Extra ouderdomspensioen tot 65 jaar

Indien de pensioendatum gelegen is vóór de eerste dag van de maand waarin de (gewezen) deelnemer de leeftijd van 65 jaar bereikt, kan de (gewezen) deelnemer bij pensionering een deel van het vervroegde levenslange ouderdomspensioen omzetten in een extra ouderdomspensioen dat wordt uitgekeerd van de pensioendatum tot de eerste dag van de maand waarin de deelnemer de 65-jarige leeftijd bereikt. Het extra ouderdomspensioen tot 65 jaar is maximaal gelijk aan tweemaal het op de pensioendatum geldende bruto ouderdomspensioen, inclusief de vakantie-uitkering, ingevolge de AOW, zonder toeslag voor een jongere partner.

Het extra ouderdomspensioen tot 65 jaar is gelijk aan de omzettingsfactor voor extra ouderdomspensioen vermenigvuldigd met het om te zetten deel van het levenslange ouderdomspensioen. Het om te zetten deel van het vervroegde levenslange ouderdomspensioen is gemaximeerd. Het maximum is gelijk aan de maximumfactor vermenigvuldigd met tweemaal het op de pensioendatum geldende bruto ouderdomspensioen, inclusief de vakantie-uitkering, ingevolge de AOW, zonder toeslag voor een jongere partner.

De omzettingsfactoren en maximumfactoren bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Ruilvoet (extra ouderdomspensioen tot leeftijd 65 in ruil voor 1 euro ouderdomspensioen vanaf pensionering) | Maximumfactor |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 60                            | 4,356                                                                                                       | 0,230         |
| 61                            | 5,230                                                                                                       | 0,191         |
| 62                            | 6,690                                                                                                       | 0,149         |
| 63                            | 9,616                                                                                                       | 0,104         |
| 64                            | 18,399                                                                                                      | 0,054         |

*Ter illustratie:*

Stel een deelnemer (leeftijd = 62) gaat met pensioen en heeft (in het verleden) € 100 ouderdomspensioen ingaande op leeftijd 62 opgebouwd. De deelnemer wenst dit ouderdomspensioen om te zetten in een direct ingaand extra ouderdomspensioen tot leeftijd 65. Het extra ouderdomspensioen bedraagt dan € 100,00 \* 6,690 = € 669,00 per jaar.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 65 jaar worden de omzettingsfactor en de maximumfactor op gelijke wijze vastgesteld.

*B. Hoger/Lager ouderdomspensioen eerste 5 jaar na pensionering*

De deelnemer kan op de ingangsdatum het levenslange ouderdomspensioen *dat resteert na alle gemaakte keuzes* omzetten in een ouderdomspensioen dat gedurende de eerste 5 jaar hoger/lager is en daarna lager/hoger is dan het resterende ouderdomspensioen. In dat geval wordt het resterende levenslange ouderdomspensioen bij pensionering omgezet in een hoger/lager ouderdomspensioen van de ingangsdatum tot de eerste dag van de maand gelegen 5 jaar na pensionering, gevolgd door een lager/hoger levenslang ouderdomspensioen in de verhouding 100:75 ofwel 75:100.

Het hogere/lagere ouderdomspensioen dat de eerste 5 jaar na pensionering wordt verkregen is gelijk aan het resterende levenslange ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de omzettingfactor voor ouderdomspensioen. Het lage ouderdomspensioen (ofwel de eerste 5 jaar, ofwel na 5 jaar) bedraagt 75% van het hogere ouderdomspensioen.

De omzettingfactoren bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Eerste 5 jaar<br>Hoog | Na 5 jaar<br>Laag |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 60                            | 1,239                 | 0,929             |
| 61                            | 1,236                 | 0,927             |
| 62                            | 1,234                 | 0,925             |
| 63                            | 1,231                 | 0,923             |
| 64                            | 1,228                 | 0,921             |
| 65                            | 1,225                 | 0,919             |
| 66                            | 1,222                 | 0,916             |
| 67                            | 1,218                 | 0,914             |

| Bij pensionering op leeftijd: | Eerste 5 jaar<br>Laag | Na 5 jaar<br>Hoog |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 60                            | 0,796                 | 1,061             |
| 61                            | 0,797                 | 1,063             |
| 62                            | 0,798                 | 1,065             |
| 63                            | 0,800                 | 1,067             |
| 64                            | 0,802                 | 1,069             |
| 65                            | 0,803                 | 1,071             |
| 66                            | 0,805                 | 1,074             |
| 67                            | 0,807                 | 1,076             |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer heeft de pensioenleeftijd van 67 jaar bereikt met een aanspraak op ouderdomspensioen van € 1.000,00. Hij wil gebruik maken van de hoog/laag constructie voor 5 jaar. De deelnemer zal de eerste vijf jaren, dus tot de 72-jarige leeftijd, jaarlijks een uitkering ontvangen van  $1,218 * € 1.000,00 = € 1.218,00$ . Vanaf de 72-jarige leeftijd wordt de jaarlijkse uitkering dan verlaagd naar  $0,914 * € 1.000,00 = € 914,00$ .

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de omzettingfactor op gelijke wijze vastgesteld.

### C. Hoger/Lager ouderdomspensioen eerste 10 jaar na pensionering

De (gewezen) deelnemer kan op de pensioendatum het levenslange ouderdomspensioen *dat resteert na alle gemaakte keuzes* omzetten in een ouderdomspensioen dat gedurende de eerste 10 jaar hoger/lager is en daarna lager/hoger is dan het resterende ouderdomspensioen. In dat geval wordt het resterende levenslange ouderdomspensioen bij pensionering omgezet in een hoger/lager ouderdomspensioen van de pensioendatum tot de eerste dag van de maand gelegen 10 jaar na pensionering, gevolgd door een lager/hoger levenslang ouderdomspensioen in de verhouding 100:75 ofwel 75:100.

Het hogere/lagere ouderdomspensioen dat de eerste 10 jaar na pensionering wordt verkregen is gelijk aan het resterende levenslange ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de omzettingfactor voor ouderdomspensioen. Het lage ouderdomspensioen (ofwel de eerste 10 jaar, ofwel na 10 jaar) bedraagt 75% van het hogere ouderdomspensioen.

De omzettingfactoren bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Eerste 10 jaar Hoog | Na 10 jaar Laag |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|
| 60                            | 1,167               | 0,875           |
| 61                            | 1,163               | 0,872           |
| 62                            | 1,159               | 0,869           |
| 63                            | 1,155               | 0,866           |
| 64                            | 1,150               | 0,863           |
| 65                            | 1,146               | 0,859           |
| 66                            | 1,141               | 0,856           |
| 67                            | 1,136               | 0,852           |

| Bij pensionering op leeftijd: | Eerste 10 jaar Laag | Na 10 jaar Hoog |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|
| 60                            | 0,840               | 1,120           |
| 61                            | 0,843               | 1,124           |
| 62                            | 0,846               | 1,127           |
| 63                            | 0,849               | 1,131           |
| 64                            | 0,852               | 1,136           |
| 65                            | 0,855               | 1,140           |
| 66                            | 0,859               | 1,145           |
| 67                            | 0,862               | 1,150           |

#### Ter illustratie:

Een deelnemer heeft de pensioenleeftijd van 67 jaar bereikt met een aanspraak op ouderdomspensioen van € 1.000,00. Hij wil gebruik maken van de hoog/laag constructie voor 10 jaar. De deelnemer zal de eerste tien jaren, dus tot de 77-jarige leeftijd, jaarlijks een uitkering ontvangen van  $1,136 * € 1.000,00 = € 1.136,00$ . Vanaf de 77-jarige leeftijd wordt de jaarlijkse uitkering dan verlaagd naar  $0,852 * € 1.000,00 = € 852,00$ .

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de omzettingfactor op gelijke wijze vastgesteld.

#### *D. Omzetting OP60 en overbruggingspensioen*

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 10.11.2 lid 5 van het Pensioenreglement 2025 rekening houdend met de regels die dienaangaande in de PW worden gesteld.

Het gewijzigde OP60 is gelijk aan de omzettingfactor vermenigvuldigd met het om te zetten OP60.

Het gewijzigde overbruggingspensioen is gelijk aan de omzettingfactor vermenigvuldigd met het om te zetten overbruggingspensioen.

De omzettingfactoren bedragen als volgt:

| <b>Bij pensionering op leeftijd:</b> | <b>OP60</b> | <b>Overbruggingspensioen</b> |
|--------------------------------------|-------------|------------------------------|
| 60                                   | 0,982       | 0,983                        |
| 61                                   | 1,244       | 1,239                        |
| 62                                   | 1,680       | 1,662                        |
| 63                                   | 2,554       | 2,494                        |
| 64                                   | 5,178       | 4,862                        |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer wil op 61-jarige leeftijd met pensioen en heeft een aanspraak op overbruggingspensioen ingaand op leeftijd 60 van € 1.000,00. Hiervoor worden de aanspraken op overbruggingspensioen uitgesteld naar 61 jaar. Hij zal vanaf zijn 61<sup>ste</sup> tot zijn 65<sup>ste</sup>  $1,239 * € 1.000,00 = € 1.239,00$  per jaar aan overbruggingspensioen ontvangen.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 65 jaar wordt de factor op gelijke wijze vastgesteld.

## HOOFDSTUK 4 : Uitvoeringsregeling bij artikel 6.5 lid 3 (omzettingfactoren)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 6.5 lid 3 van het Pensioenreglement 2025 (optie inzake stijgend ouderdomspensioen).

Deze optie vindt toepassing na een eventuele vervroeging conform artikel 6.1 en na een eventuele uitruil conform artikel 6.3.

Deze optie is niet mogelijk in combinatie met de keuze voor een tijdelijk hoger ouderdomspensioen zoals genoemd in artikel 6.4 lid 1 (zie B1 en B2 in hoofdstuk 5).

Het jaarlijks - tot 10 jaar na pensionering - stijgende ouderdomspensioen is bij aanvang op de pensioendatum gelijk aan de omzettingfactor vermenigvuldigd met het levenslange ouderdomspensioen. Het eventuele extra ouderdomspensioen tot 65 zoals genoemd in artikel 6.4 lid 2 blijft buiten beschouwing.

De omzettingfactoren voor ouderdomspensioen bedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | 5 jaar |       | 10 jaar |       |
|-------------------------------|--------|-------|---------|-------|
|                               | 2%     | 3%    | 2%      | 3%    |
| 60                            | 0,916  | 0,877 | 0,856   | 0,792 |
| 61                            | 0,916  | 0,877 | 0,857   | 0,793 |
| 62                            | 0,917  | 0,878 | 0,858   | 0,795 |
| 63                            | 0,917  | 0,878 | 0,859   | 0,796 |
| 64                            | 0,917  | 0,879 | 0,860   | 0,798 |
| 65                            | 0,918  | 0,879 | 0,862   | 0,800 |
| 66                            | 0,918  | 0,880 | 0,863   | 0,801 |
| 67                            | 0,918  | 0,881 | 0,864   | 0,803 |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer pensioneert op leeftijd 64 en heeft € 1.000 ouderdomspensioen opgebouwd ingaande op leeftijd 64 (berekend m.b.v. vervroegingsfactoren). Hij wil gebruik maken van de optie voor een stijgend ouderdomspensioen voor een periode van 5 jaar, waarbij het ouderdomspensioen 3% per jaar stijgt. De deelnemer zal het eerste jaar  $0,879 * € 1.000,00 = € 879,00$  ontvangen, de vijf opvolgende jaren zal het ouderdomspensioen jaarlijks met 3% stijgen.

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de stijgingsfactor op gelijke wijze vastgesteld.

## HOOFDSTUK 5 : Uitvoeringsregeling bij artikel 8.6 (afkoopfactoren)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 8.6 van het Pensioenreglement 2025 (Afkoop).

### A. Afkoop pensioenaanspraken bij pensionering

De afkoopsom bij pensionering is gelijk aan de som van het ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ouderdomspensioen en het bijbehorende partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor partnerpensioen.

De afkoopvoetenbedragen als volgt:

| Bij pensionering op leeftijd: | Ouderdomspensioen | Partnerpensioen |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| 60                            | 20,451            | 4,013           |
| 61                            | 19,879            | 4,043           |
| 62                            | 19,302            | 4,073           |
| 63                            | 18,722            | 4,099           |
| 64                            | 18,142            | 4,122           |
| 65                            | 17,560            | 4,140           |
| 66                            | 16,977            | 4,154           |
| 67                            | 16,392            | 4,165           |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer heeft de pensioenleeftijd van 65 jaar bereikt met een aanspraak op ouderdomspensioen van € 300,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De deelnemer zal dan éénmalig  $€ 300,00 * 17,560 = € 5.268,00$  ontvangen. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen ontvangt de deelnemer  $€ 300,00 * 70\% * 4,140 = € 869,40$  voor het partnerpensioen. In totaal ontvangt de deelnemer dus  $€ 5.268,00 + € 869,40 = € 6.137,40$ .

Bij pensionering op een andere leeftijd gelegen tussen 60 en 67 jaar wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

### B. Afkoop pensioenaanspraken na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering

De afkoopsom na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering is gelijk aan de som van het ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ouderdomspensioen ingaand op 65 jaar en het bijbehorende partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor partnerpensioen.

| <b>Bij afkoop op<br/>leeftijd:</b> | <b>Ouderdomspensioen<br/>(65 jaar)</b> | <b>Partnerpensioen</b> |
|------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
| 21                                 | 10,429                                 | 2,436                  |
| 22                                 | 10,513                                 | 2,471                  |
| 23                                 | 10,596                                 | 2,508                  |
| 24                                 | 10,680                                 | 2,545                  |
| 25                                 | 10,764                                 | 2,582                  |
| 26                                 | 10,848                                 | 2,619                  |
| 27                                 | 10,933                                 | 2,657                  |
| 28                                 | 11,019                                 | 2,695                  |
| 29                                 | 11,104                                 | 2,734                  |
| 30                                 | 11,191                                 | 2,773                  |
| 31                                 | 11,278                                 | 2,812                  |
| 32                                 | 11,366                                 | 2,852                  |
| 33                                 | 11,455                                 | 2,892                  |
| 34                                 | 11,544                                 | 2,933                  |
| 35                                 | 11,634                                 | 2,973                  |
| 36                                 | 11,725                                 | 3,014                  |
| 37                                 | 11,819                                 | 3,056                  |
| 38                                 | 11,915                                 | 3,097                  |
| 39                                 | 12,014                                 | 3,138                  |
| 40                                 | 12,116                                 | 3,180                  |
| 41                                 | 12,221                                 | 3,222                  |
| 42                                 | 12,330                                 | 3,264                  |
| 43                                 | 12,443                                 | 3,306                  |
| 44                                 | 12,561                                 | 3,348                  |
| 45                                 | 12,684                                 | 3,389                  |
| 46                                 | 12,813                                 | 3,431                  |
| 47                                 | 12,950                                 | 3,473                  |
| 48                                 | 13,095                                 | 3,514                  |
| 49                                 | 13,248                                 | 3,555                  |
| 50                                 | 13,410                                 | 3,596                  |
| 51                                 | 13,582                                 | 3,637                  |
| 52                                 | 13,766                                 | 3,678                  |
| 53                                 | 13,964                                 | 3,718                  |
| 54                                 | 14,174                                 | 3,758                  |
| 55                                 | 14,399                                 | 3,797                  |
| 56                                 | 14,640                                 | 3,836                  |
| 57                                 | 14,896                                 | 3,874                  |
| 58                                 | 15,166                                 | 3,912                  |
| 59                                 | 15,453                                 | 3,949                  |
| 60                                 | 15,756                                 | 3,985                  |
| 61                                 | 16,078                                 | 4,020                  |
| 62                                 | 16,416                                 | 4,054                  |
| 63                                 | 16,775                                 | 4,086                  |
| 64                                 | 17,156                                 | 4,115                  |
| 65                                 | 17,560                                 | 4,140                  |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer (leeftijd = 30) is uit dienst gegaan en heeft een aanspraak op ouderdomspensioen van € 300,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De deelnemer zal dan éénmalig € 300,00 \* 11,191 = € 3.357,30 ontvangen. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen ontvangt de deelnemer € 300,00 \* 70% \* 2,773 = € 582,33 voor het partnerpensioen. In totaal ontvangt de deelnemer dus € 3.357,30 + € 582,33 = € 3.939,63.

Bij afkoop op een andere leeftijd gelegen tussen 21 en 65 jaar wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

De afkoopsom na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering is gelijk aan de som van het ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ouderdomspensioen ingaand op 67 jaar en het bijbehorende partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor partnerpensioen.

| Bij afkoop op leeftijd: | Ouderdomspensioen (67 jaar) | Partnerpensioen |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 21                      | 9,545                       | 2,432           |
| 22                      | 9,620                       | 2,468           |
| 23                      | 9,694                       | 2,504           |
| 24                      | 9,769                       | 2,540           |
| 25                      | 9,843                       | 2,577           |
| 26                      | 9,918                       | 2,615           |
| 27                      | 9,993                       | 2,653           |
| 28                      | 10,068                      | 2,691           |
| 29                      | 10,143                      | 2,729           |
| 30                      | 10,219                      | 2,768           |
| 31                      | 10,296                      | 2,808           |
| 32                      | 10,373                      | 2,847           |
| 33                      | 10,450                      | 2,887           |
| 34                      | 10,528                      | 2,928           |
| 35                      | 10,607                      | 2,968           |
| 36                      | 10,686                      | 3,009           |
| 37                      | 10,766                      | 3,050           |
| 38                      | 10,848                      | 3,091           |
| 39                      | 10,931                      | 3,133           |
| 40                      | 11,018                      | 3,174           |
| 41                      | 11,106                      | 3,216           |
| 42                      | 11,197                      | 3,257           |
| 43                      | 11,292                      | 3,299           |
| 44                      | 11,391                      | 3,341           |
| 45                      | 11,494                      | 3,382           |
| 46                      | 11,601                      | 3,424           |
| 47                      | 11,713                      | 3,465           |
| 48                      | 11,832                      | 3,506           |
| 49                      | 11,958                      | 3,547           |
| 50                      | 12,092                      | 3,588           |
| 51                      | 12,234                      | 3,629           |
| 52                      | 12,385                      | 3,669           |
| 53                      | 12,546                      | 3,709           |
| 54                      | 12,720                      | 3,748           |
| 55                      | 12,905                      | 3,787           |
| 56                      | 13,105                      | 3,825           |
| 57                      | 13,318                      | 3,863           |

| Bij afkoop op leeftijd: | Ouderdomspensioen (67 jaar) | Partnerpensioen |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 58                      | 13,547                      | 3,900           |
| 59                      | 13,792                      | 3,937           |
| 60                      | 14,050                      | 3,973           |
| 61                      | 14,326                      | 4,007           |
| 62                      | 14,618                      | 4,040           |
| 63                      | 14,930                      | 4,072           |
| 64                      | 15,262                      | 4,100           |
| 65                      | 15,615                      | 4,125           |
| 66                      | 15,991                      | 4,147           |
| 67                      | 16,392                      | 4,165           |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer (leeftijd = 50) is uit dienst gegaan en heeft een aanspraak op ouderdomspensioen (leeftijd 67) van € 300,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De deelnemer zal dan éénmalig  $€ 300,00 * 12,092 = € 3.627,60$  ontvangen. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen ontvangt de deelnemer  $€ 300,00 * 70\% * 3,588 = € 753,48$  voor het partnerpensioen. In totaal ontvangt de deelnemer dus  $€ 3.627,60 + € 753,48 = € 4.381,08$ .

Bij afkoop op een andere leeftijd gelegen tussen 21 en 67 jaar wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

*C. Afkoop pensioenaanspraken bij ingang partnerpensioen*

De afkoopsom bij ingang partnerpensioen is gelijk aan het partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ingegaan partnerpensioen en het bijbehorende wezenpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor wezenpensioen.

De afkoopvoeten bedragen als volgt:

| <b>Leeftijd partner bij overlijden deelnemer:</b> | <b>Partnerpensioen</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------|
| 21                                                | 39,287                 |
| 22                                                | 38,909                 |
| 23                                                | 38,527                 |
| 24                                                | 38,140                 |
| 25                                                | 37,747                 |
| 26                                                | 37,350                 |
| 27                                                | 36,948                 |
| 28                                                | 36,542                 |
| 29                                                | 36,130                 |
| 30                                                | 35,714                 |
| 31                                                | 35,292                 |
| 32                                                | 34,865                 |
| 33                                                | 34,433                 |
| 34                                                | 33,996                 |
| 35                                                | 33,554                 |
| 36                                                | 33,106                 |
| 37                                                | 32,654                 |
| 38                                                | 32,197                 |
| 39                                                | 31,734                 |
| 40                                                | 31,267                 |
| 41                                                | 30,796                 |
| 42                                                | 30,320                 |
| 43                                                | 29,840                 |
| 44                                                | 29,354                 |
| 45                                                | 28,865                 |
| 46                                                | 28,371                 |
| 47                                                | 27,875                 |
| 48                                                | 27,374                 |
| 49                                                | 26,869                 |
| 50                                                | 26,359                 |
| 51                                                | 25,846                 |
| 52                                                | 25,330                 |
| 53                                                | 24,810                 |
| 54                                                | 24,285                 |
| 55                                                | 23,757                 |
| 56                                                | 23,224                 |
| 57                                                | 22,688                 |
| 58                                                | 22,146                 |
| 59                                                | 21,602                 |
| 60                                                | 21,054                 |
| 61                                                | 20,504                 |
| 62                                                | 19,947                 |
| 63                                                | 19,387                 |
| 64                                                | 18,826                 |
| 65                                                | 18,259                 |
| 66                                                | 17,689                 |
| 67                                                | 17,114                 |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer overlijdt en heeft een partner, deze partner (leeftijd = 60) heeft recht op een partnerpensioen van € 200,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De partner zal dan éénmalig  $€ 200,00 * 21,054 = € 4.210,80$  ontvangen.

Bij ingang van het partnerpensioen op een andere leeftijd gelegen tussen 21 en 67 jaar, of bij een leeftijd (van partner) hoger dan 67, wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

| <b>Leeftijd wees bij overlijden deelnemer:</b> | <b>Afkoopvoet voor wezenpensioen</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 0                                              | 20,130                               |
| 1                                              | 19,566                               |
| 2                                              | 18,993                               |
| 3                                              | 18,411                               |
| 4                                              | 17,819                               |
| 5                                              | 17,217                               |
| 6                                              | 16,605                               |
| 7                                              | 15,982                               |
| 8                                              | 15,348                               |
| 9                                              | 14,699                               |
| 10                                             | 14,038                               |
| 11                                             | 13,362                               |
| 12                                             | 12,671                               |
| 13                                             | 11,965                               |
| 14                                             | 11,240                               |
| 15                                             | 10,497                               |
| 16                                             | 9,735                                |
| 17                                             | 8,953                                |
| 18                                             | 8,151                                |
| 19                                             | 7,327                                |
| 20                                             | 6,484                                |
| 21                                             | 5,620                                |
| 22                                             | 4,736                                |
| 23                                             | 3,830                                |
| 24                                             | 2,903                                |
| 25                                             | 1,956                                |
| 26                                             | 0,989                                |
| 27                                             | 0,000                                |

*Ter illustratie:*

Een deelnemer overlijdt en er blijft een kind achter, dit kind (leeftijd = 10) heeft recht op een wezenpensioen van € 100,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De wees zal dan éénmalig  $€ 100,00 * 14,038 = € 1.403,80$  ontvangen.

Bij ingang van het wezenpensioen op een andere leeftijd gelegen tussen 0 en 27 jaar wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

## Inwerkingtreding

Dit besluit wordt aangehaald als “Besluit factoren in verband met de flexibele mogelijkheden als genoemd in Pensioenreglement 2025” en is in werking getreden op 1 januari 2015.

De in dit besluit vastgelegde factoren zijn in principe geldig van 1 maart 2025 tot en met 28 februari 2026 en kunnen telkens stilzwijgend worden verlengd voor een periode van 1 jaar, tenzij het bestuur ten aanzien van laatstgenoemde verlenging anders beslist. Indien demografische ontwikkelingen in het deelnemersbestand daartoe aanleiding geven of indien de technische grondslagen die het Pensioenfonds hanteert worden aangepast, kan het bestuur besluiten om de factoren tussentijds aan te passen.

Jaarlijks zullen deze factoren worden geëvalueerd, waarbij rekening wordt gehouden met wijzigingen in de effectieve disconteringsvoet, wijzigingen in het deelnemersbestand en wijzigingen in de door het Pensioenfonds gehanteerde grondslagen. Indien het bestuur dit, naar aanleiding van deze evaluatie en na advies te hebben ingewonnen van de actuaris, nodig acht zullen de factoren worden aangepast. Voor wat betreft de disconteringsvoet geldt daarbij het volgende beleid:

In 2025 zijn de factoren gebaseerd op de rentetermijnstructuur per 31 december 2024.

## HOOFDSTUK 6 : Bedragen Pensioenreglement 2025

### *A. Franchise*

Het reglement voor de vaststelling van de franchise voor de pensioenregeling 2025 is vastgelegd in Pensioenreglement 2025, artikel 3.3, lid 2. De franchise 2025 is gelijk aan de fiscaal minimum franchise van € 18.475.

### *B. Overbruggingspensioen*

Het reglement voor de vaststelling van het overbruggingspensioen is vastgelegd in Pensioenreglement B, artikel 7, lid 1.

De maanduitkering voor de AOW voor één gehuwde is per 1 januari 2025 gelijk aan € 1.081,50. Uitgaande van een 13e maand en een vakantietoeslag van 8% wordt het Overbruggingspensioen per 1 januari 2025 gelijk aan  $€ 1.081,50 * 2 * 13,96 = € 30.195,48$ .

### *C. Maximaal pensioengevend loon*

Het reglement voor de vaststelling van het maximaal pensioengevend loon voor de pensioenregeling 2025 is vastgelegd in Pensioenreglement 2025, artikel 3.2, lid 2. Het maximaal pensioengevend loon in 2025 is gelijk aan het wettelijk vastgestelde bedrag van € 137.800.

### *D. Afkoop van kleine pensioenen*

Bij afkoop wordt het pensioenbedrag in één keer uitgekeerd in plaats van maandelijks. Het Pensioenfonds kan alleen overgaan tot afkoop indien de hoogte van het betreffende pensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan € 613,52 per jaar (niveau 2025).

## Document historie

Hieronder staan de laatste wijzigingen van dit document.

| <b>Datum</b>      | <b>Door</b> | <b>Verandering</b>                                                                                                               |
|-------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25 januari 2010   |             | Update van de flexibele factoren. Document reviewed                                                                              |
| 13 september 2010 |             | Update van Uitrustfactoren                                                                                                       |
| 26 januari 2011   |             | Update van de flexibiliseringsfactoren nav grondslagen per 1-1-2011.                                                             |
| 18 januari 2012   |             | Update van de flexibiliseringsfactoren nav grondslagen per 1-1-2012.                                                             |
| 7 februari 2013   |             | Update van de flexibiliseringsfactoren nav grondslagen per 1-1-2013.<br>Toevoeging overbrugging periode tot AOW-leeftijd         |
| 29 januari 2014   | Bestuur     | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2014<br>Uitbreiding/toevoeging flexibiliseringsfactoren nav pensioenleeftijd 67 |
| 15 januari 2015   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2015                                                                            |
| 15 januari 2016   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2016                                                                            |
| 11 januari 2017   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2017                                                                            |
| 11 januari 2017   |             | Toevoeging voorbeelden partnerpensioen in hoofdstuk 7                                                                            |
| 11 januari 2017   |             | Toevoeging hoofdstuk 9 – bedragen pensioenreglement 2015                                                                         |
| 11 januari 2018   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2018                                                                            |
| 11 januari 2019   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2019                                                                            |
| 23 januari 2020   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2020                                                                            |
| 20 januari 2021   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2021                                                                            |
| 27 januari 2022   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2022                                                                            |
| 17 januari 2023   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2023                                                                            |
| 16 januari 2024   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2024                                                                            |
| 21 januari 2025   |             | Update tekst en factoren nav grondslagen per 1-1-2025                                                                            |