

Stichting Dow Pensioenfonds

Factorenreglement B (behorende bij Pensioenreglement B) **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: FLEXIBELE MOGELIJKHEDEN	3
1.1 Uitstel	3
1.2 Wijziging van de verhouding tussen ouderdoms- en partnerpensioen	4
A. <i>Ruil ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen</i>	4
B. <i>Ruil partnerpensioen voor extra ouderdomspensioen</i>	4
1.3 Variatie in de jaarlijkse hoogte van het ouderdomspensioen.....	5
1.4 Stijgend ouderdomspensioen.....	6
1.5 Ruil overbruggingspensioen in ouderdomspensioen ingaand op 65 jaar.....	6
HOOFDSTUK 2 : GRONDSLAGEN AFKOOP	7
2.1 Afkoop pensioenaanspraken bij pensionering	7
2.2 Afkoop pensioenaanspraken na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering.....	7
2.3 Afkoop pensioenaanspraken bij ingang partnerpensioen	8
Inwerkingtreding	10
HOOFDSTUK 3: BEDRAGEN PENSIOENREGLEMENT B	11
A. <i>Overbruggingspensioen</i>	11
B. <i>Afkoop van kleine pensioenen</i>	11

Referentie:

HOOFDSTUK 1: FLEXIBELE MOGELIJKHEDEN

Dit hoofdstuk bevat de factoren in verband met flexibele mogelijkheden als genoemd in artikel 9A van het pensioenreglement B.

1.1 Uitstel

Oorspronkelijke leeftijd bij pensionering:	Ouderdomspensioen uitstellen tot leeftijd:							
	60	61	62	63	64	65	66	67
60	1	1,051	1,105	1,165	1,229	1,298	1,373	1,456
61		1	1,052	1,109	1,170	1,236	1,309	1,388
62			1	1,054	1,112	1,176	1,245	1,320
63				1	1,056	1,116	1,182	1,254
64					1	1,057	1,120	1,189
65						1	1,059	1,125

Betreft het uitstellen van ouderdomspensioen ingaand op leeftijd 60 naar latere pensioenleeftijd. De vermelde factoren geven aan hoeveel het ouderdomspensioen wordt verhoogd bij latere ingang.

Ter illustratie:

Een deelnemer wil € 1.000,00 ouderdomspensioen ingaand op leeftijd 60 uitstellen naar 63-jarige leeftijd. Dit levert hem $€ 1.000,00 \times 1,165 = € 1.165,00$ ouderdomspensioen vanaf 63-jarige leeftijd op.

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

Oorspronkelijke leeftijd bij pensionering:	Overbruggingspensioen uitstellen tot leeftijd:				
	60	61	62	63	64
60	1	1,266	1,710	2,600	5,272
61		1	1,351	2,052	4,160
62			1	1,520	3,079
63				1	2,027
64					1

Betreft het uitstellen van overbruggingspensioen ingaand op 60-jarige leeftijd naar een latere leeftijd. De vermelde factoren geven aan hoeveel het overbruggingspensioen wordt verhoogd bij latere ingang.

Ter illustratie:

Een deelnemer wil € 100,00 overbruggingspensioen ingaand op leeftijd 60 uitstellen naar leeftijd 63. Dit levert hem $€ 100,00 \times 2,600 = € 260,00$ overbruggingspensioen ingaand op 63-jarige leeftijd op. Het overbruggingspensioen eindigt nog steeds op 65-jarige leeftijd.

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

1.2 Wijziging van de verhouding tussen ouderdoms- en partnerpensioen

Het bestuur heeft besloten om voor de wijziging van de verhouding tussen partnerpensioen en ouderdomspensioen en omgekeerd uit te gaan van de volgende factoren. Deze omzetting vindt plaats met inachtneming van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

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:

Bij pensionering op leeftijd:	Ruilvoet (1 euro ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen)
60	5,096
61	4,917
62	4,739
63	4,567
64	4,401
65	4,241

Ter illustratie:

Stel een deelnemer stelt zijn ouderdomspensioen uit naar 62-jarige leeftijd en hij 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 65 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:

Bij pensionering op leeftijd:	Ruilvoet (1 euro partnerpensioen voor extra ouderdomspensioen)
60	0,185
61	0,192
62	0,199
63	0,206
64	0,214
65	0,221

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 65 jaar wordt de uitruilfactor op gelijke wijze vastgesteld.

1.3 Variatie in de jaarlijkse hoogte van het ouderdomspensioen

Het bestuur heeft besloten om de volgende 2 mogelijkheden aan te bieden:

1. Het levenslange ouderdomspensioen kan met 5 jaar worden verhoogd vanaf de ingangsdatum in de verhouding 100:75 ten opzichte van het ouderdomspensioen na de hiervoor bedoelde 5 jaren.
2. Het levenslange ouderdomspensioen kan met 10 jaar worden verhoogd vanaf de ingangsdatum in de verhouding 100:75 ten opzichte van het ouderdomspensioen na de hiervoor bedoelde 10 jaren.

Deze keuzemogelijkheid wordt geboden nadat eventueel wijziging in de verhouding tussen ouderdomspensioen en partnerpensioen heeft plaatsgevonden conform 1.2.

Bij pensionering op leeftijd:	Hoog/laag			
	5 jaar		10 jaar	
	Hoog	Laag	Hoog	Laag
60	1,239	0,929	1,167	0,875
61	1,236	0,927	1,163	0,872
62	1,234	0,925	1,159	0,869
63	1,231	0,923	1,155	0,866
64	1,228	0,921	1,150	0,863
65	1,225	0,919	1,146	0,859

Ter illustratie:

Een deelnemer heeft zijn pensioendatum uitgesteld naar de leeftijd van 65 jaar en heeft op dat moment 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 70-jarige leeftijd, jaarlijks een uitkering ontvangen van € $1.000,00 * 1,225 = € 1.225,00$. Vanaf de 70-jarige leeftijd wordt de jaarlijkse uitkering dan verlaagd naar € $1.000,00 * 0,919 = € 919,00$.

1.4 Stijgend ouderdomspensioen

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

Ter illustratie:

Een deelnemer heeft zijn pensioen uitgesteld tot de leeftijd van 62 en heeft op het moment van pensioneren een aanspraak op ouderdomspensioen van € 1.000,00. Hij wenst gebruik te maken de mogelijkheid waarbij zijn ouderdomspensioen jaarlijks 2% stijgt gedurende 10 jaar en daarna gelijk blijft. Hiervoor zal zijn pensioen op 62-jarige leeftijd verlaagd worden tot $0,858 * € 1.000,00 = € 858,00$. Vervolgens zal dit bedrag elk jaar 2% stijgen totdat hij de 72-jarige leeftijd heeft bereikt.

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

1.5 Ruil overbruggingspensioen in ouderdomspensioen ingaand op 65 jaar

Pensioenleeftijd overbruggingspensioen	Ruilvoet (1 euro overbruggingspensioen ruilen voor extra ouderdomspensioen ingaand op 65 jaar)
60	0,298
61	0,236
62	0,176
63	0,116
64	0,057

Ter illustratie:

Stel een deelnemer heeft zijn overbruggingspensioen uitgesteld naar het moment waarop hij de 62-jarige leeftijd bereikt, op zijn 62^{ste} wil hij € 1.000,00 van het opgebouwde overbruggingspensioen omzetten in een extra ouderdomspensioen. Het extra ouderdomspensioen bedraagt dan $€ 1.000,00 * 0,176 = € 176,00$. Dit betekent dat de deelnemer vanaf zijn 65^{ste} per jaar € 176,00 extra ouderdomspensioen zal ontvangen. De deelnemer krijgt door deze uitruil op leeftijd 62 jaarlijks € 1.000,00 minder overbruggingspensioen.

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

HOOFDSTUK 2 : GRONDSLAGEN AFKOOP

2.1 Afkoop pensioenaanspraken bij pensionering

De afkoopvoeten bedragen als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Afkoopvoet voor ouderdomspensioen	Afkoopvoet voor partnerpensioen	Afkoopvoet voor overbruggingspensioen
60	20,451	4,013	4,695
61	19,879	4,043	3,801
62	19,302	4,073	2,885
63	18,722	4,099	1,947
64	18,142	4,122	0,986
65	17,560	4,140	0,000

Ter illustratie:

Een deelnemer heeft de pensioenleeftijd van 60 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 $€ 300,00 * 20,451 = € 6.135,30$ ontvangen. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen ontvangt de deelnemer $€ 300,00 * 70\% * 4,013 = € 842,73$ voor het partnerpensioen. In totaal ontvangt de deelnemer dus $€ 6.135,30 + € 842,73 = € 6.978,03$.

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

2.2 Afkoop pensioenaanspraken na einde deelnemerschap anders dan door overlijden of pensionering

De afkoopvoeten bedragen als volgt:

Bij afkoop op leeftijd:	Ouderdomspensioen (60 jaar)	Partnerpensioen	Overbruggingspensioen
55	18,539	3,819	4,140
56	18,887	3,858	4,247
57	19,252	3,898	4,356
58	19,634	3,937	4,468
59	20,034	3,975	4,580
60	20,451	4,013	4,695

Ter illustratie:

Een deelnemer (leeftijd = 57) 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 $€ 300,00 * 19,252 = € 5.775,60$ ontvangen. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen ontvangt de deelnemer $€ 300,00 * 70\% * 3,898 = € 818,58$ voor het partnerpensioen. In totaal ontvangt de deelnemer dus $€ 5.775,60 + € 818,58 = € 6.594,18$.

Bij afkoop op een andere leeftijd gelegen tussen 55 en 60 jaar wordt de afkoopvoet op gelijke wijze vastgesteld.

2.3 Afkoop pensioenaanspraken bij ingang partnerpensioen

De afkoopvoeten bedragen als volgt:

Afkoopfactoren ingegaan partnerpensioen	
Leeftijd partner	Afkoopvoet
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

Ter illustratie:

Een deelnemer overlijdt en heeft een partner, deze partner (leeftijd = 59) heeft recht op een partnerpensioen van € 200,00. Deze aanspraak ligt onder de wettelijke afkoopgrens en kan dus worden afgekocht. De partner zal dan eenmalig € 200,00 * 21,602 = € 4.320,40 ontvangen.

Bij ingang van het partnerpensioen op een andere leeftijd wordt de factoren op gelijke wijze vastgesteld.

Leeftijd wees bij overlijden deelnemer:	Afkoopvoet voor wezenpensioen
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 B” 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 factoren. 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 3: BEDRAGEN PENSIOENREGLEMENT B

A. Overbruggingspensioen

Het reglement voor de vaststelling van het overbruggingspensioen is vastgelegd in Pensioenregeling 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 $€ 1.081,50 * 2 * 13,96 = € 30.195,48$.

B. 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.

Datum	Door	Verandering
25 januari 2010		Update van de flexibele factoren. Document reviewed
16 september 2010		Update van Uitrustfactoren
26 januari 2011		Update van alle factoren
7 februari 2011		Onderdeel 1.4, pensioenleeftijd 65, duur 10 jaar, 2% stijgend, de factor aangepast: was 0,863 dit moet zijn 0,869
18 januari 2012		Update van alle factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2012
7 februari 2013		Update van alle factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2013
29 januari 2014		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2014
15 januari 2015		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2015
15 januari 2016		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2016
11 januari 2017		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2017
11 januari 2017		Toevoeging voorbeelden partnerpensioen in hoofdstuk 2
11 januari 2017		Toevoeging hoofdstuk 5 – bedragen pensioenreglement B
11 januari 2018		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2018
11 januari 2019		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2019
23 januari 2020		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2020
20 januari 2021		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2021
27 januari 2022		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2022
17 januari 2023		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2023
16 januari 2024		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2024
21 januari 2025		Update tekst en factoren n.a.v. grondslagen per 1-1-2025