

Stichting
Pensioenfonds voor de Woningcorporaties



Flexpensioenreglement Bijlage I Nettopensioenregeling

Artikel 1

Algemene bepalingen

1. Het *fonds* kent met ingang van 1 januari 2015 een nettopensioenregeling. De nettopensioenregeling is een vrijwillige regeling en een aanvulling op de pensioenregeling in dit reglement. De nettopensioenregeling voorziet in aanvullende pensioenopbouw, voor zover dit past binnen de artikelen 117a en 120 lid 2 onder b van de Pensioenwet en is toegestaan binnen de fiscale wet- en regelgeving.
2. Anders dan de pensioenaanspraken en pensioenrechten uit de pensioenregeling in dit reglement geeft deelname aan de nettopensioenregeling, met inachtneming van het bepaalde in deze bijlage, aanspraken en rechten op pensioen waarover geen loonheffing is verschuldigd en waarvan de premie, inclusief de risicopremies en opslag voor uitvoeringskosten, op het netto loon in mindering wordt gebracht.
3. De nettopensioenregeling is niet van toepassing indien en zolang het bestuur de aangesloten werkgever vrijstelling heeft verleend van de verplichting tot deelname aan deze nettopensioenregeling, overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van het uitvoeringsreglement.
4. Het karakter van de nettopensioenregeling is een premieovereenkomst, zoals omschreven in artikel 10 van de Pensioenwet, zonder rendementsgarantie.
5. In deze bijlage wordt verstaan onder:

Nettopensioenloon	het deel van het vaste maandelijke loon dat voor de deelnemer geldt op de datum van vaststelling van zijn pensioengrondslag als bedoeld in artikel 6 van dit reglement, op basis van de normale arbeidsduur en vermeerderd met een evenredig gedeelte van de voor de betrokken deelnemer geldende vakantietoeslag, dat als gevolg van artikel 18ga van de Wet op de Loonbelasting 1964 niet tot het loon als bedoeld in artikel 1 van dit pensioenreglement behoort.
Premiegrondslag	het tot een jaarbedrag herleide en op een hele euro naar beneden afgeronde nettopensioenloon.

6. Het bepaalde in deze bijlage maakt een vast onderdeel uit van dit pensioenreglement. Tenzij uit deze bijlage anders blijkt, is het bepaalde in dit reglement van toepassing op de nettopensioenregeling.
7. Hoofdstuk VII van dit reglement, met uitzondering van de premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid en de vrijwillige voortzetting, is niet van toepassing op de nettopensioenregeling.

Artikel 2

Deelneming

1. De *deelnemer* die gedurende het dienstverband bij een *aangesloten werkgever* een *nettopensioenloon* geniet, kan in de periode waarin het *nettopensioenloon* wordt genoten het *fonds* verzoeken om deel te nemen aan de nettopensioenregeling.
Het verzoek wordt ingediend op een door het fonds voorgeschreven wijze.
2. De *deelnemer* die op 31 december 2014 premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid geniet dan wel zijn deelneming aan de pensioenregeling vrijwillig voortzet en bij wie per 1 januari 2015 sprake is van een *nettopensioenloon*, kan eveneens een verzoek als bedoeld in lid 1 van dit artikel indienen, indien en voor zover de premievrije deelneming dan wel de vrijwillige voortzetting zonder de invoering van artikel 18ga Wet op de Loonbelasting 1964 zou zijn gehandhaafd.
3. De deelneming aan de nettopensioenregeling vangt aan op:
 - a. de eerste dag van de maand zoals opgegeven door de *deelnemer*, maar niet eerder dan
 - b. de eerste dag van de maand volgend op de ontvangst van het verzoek, tenzij lid 4 van dit artikel toepassing vindt, dan
 - c. de eerste dag van de maand volgend op de ontvangst door het *fonds* van de uitkomsten van de beoordeling van de gezondheidsverklaring of het geneeskundig onderzoek.
In afwijking van het bepaalde onder b. gaat bij ontvangst van het verzoek vóór 1 februari 2015 de deelneming in op 1 januari 2015.
De deelneming aan de nettopensioenregeling begint niet eerder dan 1 januari 2015.
4. Het *fonds* verbindt aan de nettopensioenregeling de voorwaarde dat een gezondheidsverklaring wordt overgelegd en eventueel medewerking wordt verleend aan een geneeskundig onderzoek als het verzoek tot deelneming ingediend wordt na een periode van zes maanden nadat de deelneming op zijn vroegst had kunnen aanvangen. Het geneeskundig onderzoek wordt verricht door een door het *bestuur* aan te wijzen instelling. De kosten van de gezondheidsverklaring en het eventuele geneeskundig onderzoek komen voor rekening van de *deelnemer*. De gezondheidsverklaring en/of het geneeskundig onderzoek kunnen het *fonds* aanleiding geven tot verhoging van de risicopremies voor overlijden of arbeidsongeschiktheid dan wel tot gehele of gedeeltelijke uitsluiting van de risicodekking. Het bepaalde in artikel 8 lid 1 is van toepassing.
5. De deelneming aan de nettopensioenregeling eindigt uiterlijk per de eerste dag van de maand waarin de *deelnemer* de 68-jarige leeftijd bereikt, dan wel eerder in de navolgende gevallen:
 - a. als de *deelnemer* de deelneming wenst te beëindigen; de beëindiging vindt plaats per de dag zoals bepaald in lid 6 van dit artikel;
 - b. per de dag waarop het *nettopensioenloon* nihil is;
 - c. per de dag waarop de *deelnemer* geen werknemer meer is ingevolge artikel 2 lid 1 van dit reglement, tenzij de deelneming aan de nettopensioenregeling wordt voortgezet ingevolge lid 7 van dit artikel;
 - d. per de dag volgend op het overlijden van de *deelnemer*;
 - e. per de *feitelijke pensioendatum*
 - f. bij beëindiging van de nettopensioenregeling door het *fonds*.
6. Het verzoek tot beëindiging van de deelneming aan de nettopensioenregeling wordt ingediend op een door het *fonds* voorgeschreven wijze. De deelneming aan de nettopensioenregeling eindigt per:
 - a. de eerste dag van de maand zoals opgegeven door de *deelnemer*, maar niet eerder dan
 - b. de eerste dag van de maand volgend op de ontvangst van het verzoek.
7. De deelneming aan de nettopensioenregeling eindigt niet (volledig) voor de *deelnemer* die geen werknemer meer is ingevolge artikel 2 lid 1 van dit reglement
 - a. indien en zolang er sprake is van premievrije deelneming aan de nettopensioenregeling wegens arbeidsongeschiktheid;
 - b. indien en zolang de deelneming aan de nettopensioenregeling vrijwillig wordt voortgezet.

Artikel 3

Premie en kosten

1. De totale premie bestaat uit:
 - a. de premie voor ouderdomspensioenen, partnerpensioenen en wezenpensioenen. Dit is de premie volgens de staffel zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage; en
 - b. de eventuele risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen. Deze premie wordt in mindering gebracht op de premie als bedoeld onder a. en is opgenomen in artikel 9 van deze bijlage; en
 - c. het opslagpercentage van de eventuele risicopremie voor premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA. Deze premie is opgenomen in artikel 9 van deze bijlage; en
 - d. een opslag voor de kosten ter uitvoering van de nettopensioenregeling. Deze opslag is opgenomen in artikel 9 van deze bijlage.
2. De premie als bedoeld in lid 1 onder a van dit artikel, die maximaal per maand kan worden ingelegd, is een percentage van de *premiegrondslag* zoals aangeleverd door de *aangesloten werkgever*. De hoogte van het percentage wordt vastgesteld volgens de staffel opgenomen in artikel 9 van deze bijlage. De aldus vastgestelde premie wordt verminderd met de eventuele risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen. De premie die resteert, is beschikbaar voor inleg. De hoogte van de premie volgens de staffel wordt berekend uitgaande van de leeftijd van de *deelnemer* aan de nettopensioenregeling op de eerste dag van de maand van inleg. De risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen en de risicopremie voor premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid worden op jaarbasis berekend. Voor de risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen wordt daarbij uitgegaan van het verworven kapitaal per 1 januari van het jaar.
3. De premie die wordt ingelegd is de premie die maximaal per maand kan worden ingelegd volgens de staffel zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage, tenzij de *deelnemer* een ander deelnamepercentage kiest. De *deelnemer* kan ervoor kiezen 25%, 50% of 75% van de maximale premie in te leggen. De *deelnemer* maakt deze keuze bij aanvang van de deelneming aan de nettopensioenregeling. Na het eerste kalenderjaar van deelneming kan één keer per kalenderjaar worden verzocht om wijziging van het deelnamepercentage zoals bepaald in lid 4 van dit artikel.
4. Het verzoek tot wijziging van het deelnamepercentage wordt ingediend op een door het *fonds* voorgeschreven wijze. De wijziging van het deelnamepercentage gaat in op:
 - a. de eerste dag van de maand zoals opgegeven door de *deelnemer*, maar niet eerder dan
 - b. de eerste dag van de maand volgend op de ontvangst van het verzoek tot wijziging.
5. Het *fonds* kan voorwaarden stellen aan de mate waarin het deelnamepercentage wordt gewijzigd als bedoeld in lid 3 van dit artikel. Het *fonds* stelt voor het verhogen van het deelnamepercentage een gezondheidsverklaring en een eventueel geneeskundig onderzoek als voorwaarde. Het geneeskundig onderzoek wordt verricht door een door het *bestuur* aan te wijzen instelling. De kosten van de gezondheidsverklaring en het eventuele geneeskundig onderzoek komen voor rekening van de *deelnemer*. De gezondheidsverklaring en/of het geneeskundig onderzoek kunnen het *fonds* aanleiding geven voor verhoging van de risicopremies voor overlijden of arbeidsongeschiktheid dan wel tot gehele of gedeeltelijke uitsluiting van de risicodekking. De verhoging van het deelnamepercentage gaat in op de eerste dag van de maand volgend op de ontvangst door het *fonds* van de uitkomsten van de beoordeling van de gezondheidsverklaring en het eventuele geneeskundig onderzoek.
6. Tijdens de deelneming aan de nettopensioenregeling is de *deelnemer* met een *partner* de risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen verschuldigd. Het deelnamepercentage is niet van toepassing op de hoogte van de risicopremie. Het al dan niet verschuldigd zijn van de risicopremie over een maand wordt vastgesteld per de eerste dag van die maand en de bekendheid van het *fonds* met de *partner* dan wel de *gewezen partner* of het overlijden van de *partner*.

7. Voor het deel waarvoor de deelnemer op 1 januari 2015 premievrije deelneming als bedoeld in artikel 28 dan wel 29 van dit reglement geniet, is ten aanzien van de deelneming aan de nettopensioenregeling geen risicopremie voor premievrije deelneming verschuldigd. Bij wijziging van het recht op premievrije deelneming kan het *fonds* afwijken van het bepaalde in de vorige volzin.
8. Tijdens de deelneming aan de nettopensioenregeling is de *aangesloten werkgever* voor de in zijn dienst zijnde *deelnemer* verplicht bij elke loonbetaling de totale premie zoals vastgesteld volgens dit artikel in te houden op het netto loon van de *deelnemer* en af te dragen aan het *fonds*. De premie dient betaald te zijn binnen 28 dagen na aanvang van de kalendermaand waarop de premie betrekking heeft (premievervaldag). Bij uitblijven van of niet tijdige premiebetaling is het bepaalde in het uitvoeringsreglement van het *fonds* van overeenkomstige toepassing.
9. Is sprake van deelneming aan de nettopensioenregeling door de *deelnemer* die tot 1 januari 2015 premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid genoot over de tot dan vastgestelde pensioengrondslag en per 1 januari 2015 voor het *nettopensioenloon* deelneemt aan de nettopensioenregeling, dan wordt de totale premie door het *fonds* ingehouden op het netto arbeidsongeschiktheidspensioen of -pensioenen als bedoeld in Hoofdstuk V van dit reglement.
10. Het bepaalde in lid 8 van dit artikel is niet van toepassing indien en voor zover sprake is van premievrije deelneming als bedoeld in artikel 6 van deze bijlage. Is sprake van vrijwillige voortzetting als bedoeld in artikel 8 lid 3 van deze bijlage, dan is de betalingsverplichting als bedoeld in lid 8 van dit artikel van overeenkomstige toepassing op de *deelnemer*.
11. De staffel als opgenomen in artikel 9 van deze bijlage wordt vastgesteld door de Belastingdienst en wordt bij iedere wijziging in de wetgeving aangepast. Het fonds is bevoegd een verruiming van de staffel niet toe te passen. Het opslagpercentage van de risicopremie voor premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid en de risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen alsmede de kosten ter uitvoering van de nettopensioenregeling worden vastgesteld door het fonds en kunnen jaarlijks worden herzien.

Artikel 4

Kapitaal

1. Voor de *deelnemer* wordt een pensioenkapitaal verworven dat is samengesteld uit:
 - a. de in te leggen premies zoals vastgesteld volgens artikel 3 van deze bijlage; en
 - b. het volgens lid 4 van dit artikel toegekende rendement.
2. Vanaf de eerste dag van de maand na de premievervaldag als bedoeld in artikel 3 lid 8 van deze bijlage wordt de in te leggen premie toegevoegd aan het op dat moment verworven pensioenkapitaal. Het geheel wordt vervolgens belegd. Vanaf de eerste dag als bedoeld in de vorige volzin loopt de *deelnemer* het beleggingsrisico.
3. Het *fonds* houdt geen separate beleggingen aan per individuele *deelnemer* en biedt de *deelnemer* geen beleggingsvrijheid. Aan het verworven kapitaal wordt het behaalde rendement toegekend in de namens het *fonds* vast te stellen beleggingscategorieën overeenkomstig de beleggingsmix die gelet op de leeftijd van de *deelnemer* van toepassing is op basis van een namens het *fonds* vast te stellen Lifecycle. Volgens deze Lifecycle neemt, naar mate de eerste dag van de maand waarin de *deelnemer* de 68-jarige leeftijd nadert, het percentage van het pensioenkapitaal, dat wordt belegd in vastrentende waarden, zoals obligaties, toe en neemt het percentage dat wordt belegd in zakelijke waarden, zoals aandelen, af. De Lifecycle en het Lifecycleverloop zijn opgenomen in artikel 9 van deze bijlage.
4. Bij de toekenning van het rendement als bedoeld in lid 3 van dit artikel geldt dat:
 - a. het rendement maandelijks wordt bepaald;
 - b. het behaalde rendement maandelijks wordt toegevoegd c.q. wordt onttrokken aan het pensioenkapitaal van de *deelnemer*;

- c. beleggingsgerelateerde kosten zoals entry en exit fees, bewaarloonkosten en andere kosten worden verrekend in het rendement van de beleggingscategorieën, overeenkomstig de voorwaarden van de beleggingsfondsen waarin het *fonds* belegt. Toegekend wordt het rendement gecorrigeerd voor deze beleggingskosten;
 - d. correcties in het rendement dan wel eventuele overige nagekomen baten of lasten worden op een door het *bestuur* vast te stellen wijze verrekend met een daaropvolgende toekenning van rendement of, indien reeds omzetting in *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* zoals bedoeld in artikel 5 van deze bijlage heeft plaatsgevonden, met deze *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten*.
5. Op het pensioenkapitaal komen maandelijks de beheerkosten in verband met de belegging van het kapitaal in mindering. De beheerkosten worden vastgesteld door het *fonds* en kunnen jaarlijks worden herzien. De hoogte van de beheerkosten is opgenomen in artikel 9 van deze bijlage.
 6. De beheerkosten worden in mindering gebracht zolang het pensioenkapitaal belegd wordt. Bij einde van de deelneming aan de nettopensioenregeling, niet gevolgd door omzetting in *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* zoals bedoeld in artikel 5 van deze bijlage blijven de beheerkosten verschuldigd. Na omzetting eindigen deze kosten.

Artikel 5

Omzetting kapitaal in pensioenaanspraken en/of pensioenrechten

1. Uiterlijk bij het bereiken van de *feitelijke pensioendatum* wordt het verworven pensioenkapitaal omgezet in:
 - a. ouderdomspensioen; en/of
 - b. partnerpensioen en eventueel bijzonder partnerpensioen; en/of
 - c. wezenpensioen;
 als bedoeld in dit pensioenreglement en met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.
2. De omzetting als bedoeld in lid 1 van dit artikel vindt eerder plaats dan bij het bereiken van de *feitelijke pensioendatum*
 - a. de dag waarop de deelneming aan de pensioenregeling overeenkomstig artikel 3 lid 4 van dit reglement is geëindigd. Het verworven pensioenkapitaal wordt bij einde van de deelneming vastgesteld en niet langer belegd;
 - b. per de eerste dag van de maand waarin de *deelnemer* is overleden.
Er vindt geen omzetting plaats als het *fonds* een verzoek heeft ontvangen om een opgave in het kader van waardeoverdracht als bedoeld in artikel 8 lid 5 van deze bijlage. Is er bij overlijden van de *deelnemer* geen *partner*, dan vindt omzetting plaats in eventueel bijzonder partnerpensioen en eventueel wezenpensioen.
3. De hoogte van de *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* na omzetting is afhankelijk van het tot dat moment verworven pensioenkapitaal, de gehanteerde rentestand, tarieven en grondslagen zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage alsmede dit pensioenreglement. De gehanteerde rentestand, tarieven en grondslagen kunnen jaarlijks worden herzien. De solvabiliteitsopslag en de rente die gebruikt worden voor de factoren voor omzetting zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage kunnen - onverminderd het bepaalde in de vorige volzin - per kwartaal worden vastgesteld. De extra *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* zijn gemaximeerd op een fiscaal maximaal geïndexeerd middelloonpensioen. Het eventuele restantkapitaal vervalt aan het *fonds*.
4. Bij overlijden tijdens deelneming aan de nettopensioenregeling heeft de *partner* recht op het risicogedekt partnerpensioen. Het risicogedekt partnerpensioen vult het partnerpensioen na omzetting (inclusief eventueel bijzonder partnerpensioen) aan tot het fiscaal maximaal geïndexeerd middelloonpensioen zoals bedoeld in lid 6 onder b van dit artikel, waarbij voor de jaren tussen het moment van overlijden en de eerste dag van de maand waarin de *deelnemer* de 68-jarige leeftijd zou hebben bereikt, wordt uitgegaan van de laatst door de *aangesloten werkgever* aangeleverde premiegrondslag. Het voorgaande is van overeenkomstige toepassing op het risicogedekt wezenpensioen, waarbij voor het fiscaal maximaal geïndexeerd middelloonpensioen wordt aangesloten bij lid 6 onder c van dit artikel.

Er is geen recht op risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen als het overlijden op basis van de gezondheidstoestand van de *deelnemer* bij aanvang van de dekking redelijkerwijs was te verwachten.

5. De dekking van het risicogedekt partnerpensioen en/of wezenpensioen vervalt bij einde van de deelneming aan de nettopensioenregeling. De dekking van het risicogedekt partnerpensioen vervalt eerder zodra sprake is van een *gewezen partner* of bij overlijden van de *partner*. Is de laatste volzin van toepassing, dan blijft de dekking van het risicogedekt wezenpensioen in stand. De dekking herleeft als tijdens deelneming aan de nettopensioenregeling sprake is van een nieuwe partner. Een lager deelnamepercentage dan 100% als bedoeld in artikel 3 lid 3 van deze bijlage heeft geen invloed op de hoogte van de dekking van het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen als bedoeld in lid 4 van dit artikel.
6. Onder de bij omzetting fiscaal maximaal geïndexeerde middelloon*pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* als bedoeld in lid 3 en 4 van dit artikel wordt verstaan:
 - a. een ouderdompensioen dat bij 40 jaar opbouw niet meer bedraagt dan 75% van het gemiddelde bedrag dat ingevolge artikel 18ga van de Wet LB 1964 niet pensioengevend is in de pensioenregeling van dit reglement, vermenigvuldigd met de bij omzetting geldende nettofactor zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage;
 - b. een van dit ouderdompensioen afgeleid partnerpensioen, waarbij het percentage vermeld onder a. vervangen wordt door 52,5%;
 - c. een van dit ouderdompensioen afgeleid wezenpensioen, waarbij het percentage vermeld onder a. vervangen wordt door 10,5%.

De nettofactor in een jaar is afhankelijk van het dan geldende belastingtarief in de hoogste belastingsschijf.
7. Toetsing aan het fiscale maximum als bedoeld in lid 6 van dit artikel vindt plaats bij omzetting van het verworven pensioenkapitaal in pensioenaanspraken en/of pensioenrechten en bij waardeoverdracht. Toetsing vindt niet plaats bij afkoop als bedoeld in artikel 8 lid 6 van deze bijlage.
8. Wordt bij ingang van het ouderdompensioen gebruik gemaakt van de keuzemogelijkheden als bedoeld in hoofdstuk IV van dit reglement, dan zijn de gemaakte keuzes en de tarieven als bedoeld in dat hoofdstuk ook van toepassing op de *pensioenaanspraken* in deze bijlage. Het fonds is bevoegd ten behoeve van de nettopensioenregeling specifieke tarieven vast te stellen.
9. Het *fonds* vermindert de voorwaardelijke toeslagverlening zoals bedoeld in Hoofdstuk VIII van dit reglement ten aanzien van de *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* als de levensverwachting van de *deelnemers* aan de nettopensioenregeling sneller toeneemt dan die van alle *deelnemers* aan de pensioenregeling in dit reglement. Het fonds vermindert de voorwaardelijke toeslagverlening totdat de toename van de verplichtingen bij het nettopensioen is gecompenseerd.
10. Bij de uitbetaling houdt het fonds geen loonheffing in op de pensioenuitkeringen uit de nettopensioenregeling.

Artikel 6

Premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA

1. Indien de *deelnemer* bij aanvang van de deelneming aan de nettopensioenregeling niet door het *fonds* is uitgesloten van de dekking van de premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid, dan heeft de *deelnemer* die *arbeidsongeschikt* wordt in de zin van de WIA recht op premievrije deelneming aan de nettopensioenregeling voor zover en zolang er recht op premievrije deelneming aan de pensioenregeling bestaat als bedoeld in dit reglement.
Er is geen recht op premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid als de arbeidsongeschiktheid op basis van de gezondheidstoestand van de deelnemer bij aanvang van de deelneming redelijkerwijs was te verwachten.
2. De vrijgestelde premie wordt vastgesteld op basis van het percentage van de premievrijstelling als bedoeld in artikel 28 lid 6 van dit reglement en de ingelegde premie zoals vastgesteld volgens artikel 3 van deze bijlage. Voor de vaststelling van de premiegrondslag bij aanvang van de premievrije deelneming aan de nettopensioenregeling wordt uitgegaan van 70% van het tot een jaarbedrag

herleide nettopensioenloon dat gold per 1 januari van het jaar waarin de eerste ziekte dag zich heeft voorgedaan. De vrijgestelde premie wordt vervolgens aangepast aan de staffel opgenomen in artikel 9 van deze bijlage en aan de premiegrondslag die verhoogd wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 28 van dit reglement. Ten aanzien van de vrijgestelde premie vervalt de risicopremie voor premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid.

Artikel 7

Informatieverstrekking

1. In aanvulling op het bepaalde in artikel 55 van dit reglement geldt dat het *fonds* op verzoek van de *deelnemer* aan de nettopensioenregeling of *gewezen partner* van de *deelnemer* een opgave verstrekt van het mogelijk te bereiken kapitaal per de eerste dag van de maand waarin de 68-jarige leeftijd wordt bereikt alsmede de daarbij gehanteerde veronderstellingen. Ook verstrekt het *fonds* op verzoek een indicatie van de hoogte van de pensioenaanspraken na omzetting van het mogelijk te bereiken kapitaal per de eerste dag van de maand waarin de 68-jarige leeftijd wordt bereikt. Voor deze indicatie worden de rentestand, tarieven en grondslagen gehanteerd zoals bedoeld in artikel 5 lid 3 van deze bijlage en zoals deze gelden bij ontvangst van het verzoek. Eén en ander overeenkomstig artikel 46 Pensioenwet en de daarop gebaseerde lagere regelgeving.
2. In aanvulling op het bepaalde in artikel 57 van dit reglement geldt dat bij de jaarlijkse informatieverstrekking aan de *deelnemer* aan de nettopensioenregeling over de nettopensioenregeling een opgave van ten minste het verworven kapitaal wordt verstrekt.

Artikel 8

Overige bepalingen

1. Zolang artikel 2 lid 4 van deze bijlage toepassing vindt, vindt dekking van het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen plaats voor overlijden als gevolg van een ongeval onder de voorwaarden en op de wijze overeenkomstig het bepaalde in artikel 3 en 5 van deze bijlage. Hetgeen in artikel 3 van deze bijlage is bepaald ten aanzien van de risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen en de opslag voor de kosten ter uitvoering van de nettopensioenregeling, opgenomen in artikel 9 van deze bijlage, is eveneens van overeenkomstige toepassing op deze tijdelijke dekking. De tijdelijke dekking eindigt uiterlijk op de dag waarop de deelneming aan de nettopensioenregeling aanvangt of eerder per het einde van de maand waarin het *fonds* de intrekking ontvangt van het verzoek om deel te nemen aan de nettopensioenregeling.
2. Bij toepassing van artikel 10 van dit reglement wordt van het verworven kapitaal gesplitst het deel ten behoeve van het te zijner tijd in te kopen bijzonder partnerpensioen indien de echtscheiding of beëindiging van het *(niet) geregistreerd partnerschap* anders dan wegens dood of vermissing plaatsvindt vóór omzetting in *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* als bedoeld in artikel 5 van deze bijlage. Bij echtscheiding of *beëindiging van het (niet) geregistreerd partnerschap* anders dan wegens dood of vermissing na omzetting worden de aanspraak op partnerpensioen en bijzonder partnerpensioen gesplitst overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 van dit reglement.
3. De *gewezen deelnemer* kan de deelneming aan de nettopensioenregeling vrijwillig voortzetten indien en zolang deze ervoor kiest zijn deelneming aan de pensioenregeling voort te zetten, overeenkomstig artikel 34 van dit reglement. Het bepaalde in artikel 34 lid 2 van dit reglement is van overeenkomstige toepassing op de vrijwillige voortzetting van de deelneming aan de nettopensioenregeling.
4. Bij toepassing van artikel 39 van dit reglement wordt het verworven pensioenkapitaal gesplitst indien de echtscheiding, scheiding van tafel en bed of beëindiging van het geregistreerd partnerschap anders dan wegens dood of vermissing plaatsvindt vóór omzetting in *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* als bedoeld in artikel 5 van deze bijlage. Bij echtscheiding, scheiding van tafel en bed of beëindiging van het geregistreerd partnerschap anders dan wegens dood of vermissing na omzetting worden de *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* verdeeld.

5. Waardeoverdracht als bedoeld in artikel 40 en 41 van dit reglement is slechts mogelijk indien de andere pensioenuitvoerder een nettopensioenregeling kent. Indien nog geen omzetting heeft plaatsgevonden als bedoeld in artikel 5 lid 2 van deze bijlage, dan vindt overdracht van het verworven pensioenkapitaal plaats.
Het *fonds* werkt niet mee aan waardeoverdracht van het kapitaal bij bereiken van de *feitelijke pensioendatum* als bedoeld in artikel 80 van de Pensioenwet of aan tussentijdse omzetting in een pensioenuitkering als bedoeld in artikel 81b van de Pensioenwet.
6. Afkoop als bedoeld in artikel 48 en verder van dit reglement vindt plaats, indien de som van het klein ouderdomspensioen, partnerpensioen dan wel wezenpensioen uit hoofde van de pensioenregeling in dit reglement en uit hoofde van de nettopensioenregeling op jaarbasis minder bedraagt dan het in artikel 48 van dit reglement bedoelde afkoopbedrag. Bij de bepaling van de som dient het pensioen uit hoofde van de nettopensioenregeling gebruteerd te worden met de nettofactor zoals opgenomen in artikel 9 van deze bijlage.
7. Het *fonds* is niet aansprakelijk jegens de *deelnemer* aan de nettopensioenregeling, indien de *pensioenaanspraken* en/of *pensioenrechten* uit hoofde van de nettopensioenregeling tot gevolg hebben dat de fiscale facilitering die de *deelnemer* heeft verkregen ingevolge de Wet inkomstenbelasting 2001 voor het verkrijgen van aanspraken of rechten op periodieke uitkeringen/(netto-)lijfrenten met terugwerkende kracht vervalft.

Artikel 9

Bijlagen

De cijfers en bedragen zoals hieronder weergegeven gelden per 1 januari 2021. De cijfers en bedragen kunnen jaarlijks worden herzien. De solvabiliteitsopslag en de rente die gebruikt worden voor de factoren voor omzetting zoals opgenomen in deze bijlage worden – onverminderd het bepaalde in de vorige volzin – per kwartaal vastgesteld.

1. Bij artikel 3 lid 1 onder a., leden 2 en 11 en bij artikel 6 lid 2 van deze bijlage: premiestaffel op basis van 3% rekenrente zoals vastgesteld bij Besluit van 20 december 2019 (Stcrt. 2019, 66203) voor de nettopensioenregeling.

Leeftijdsklassen tot 68 jaar	Percentage van de pensioengrondslag nettopensioenregeling
15 tot en met 19	4,0
20 tot en met 24	4,6
25 tot en met 29	5,4
30 tot en met 34	6,1
35 tot en met 39	7,0
40 tot en met 44	8,1
45 tot en met 49	9,3
50 tot en met 54	10,8
55 tot en met 59	12,4
60 tot en met 64	14,2
65 tot en met 67	15,8

2. Bij artikel 3 lid 1 onder b. van deze bijlage: de risicopremie voor het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen

Overlijdensrisicopremie bepaalde partner per € 1.000 risicokapitaal			
Leeftijd	Tarief	Leeftijd	Tarief
15	€ 0,0425	42	€ 0,3584
16	€ 0,0584	43	€ 0,3930
17	€ 0,0652	44	€ 0,4458
18	€ 0,0779	45	€ 0,4807
19	€ 0,0928	46	€ 0,5379
20	€ 0,1001	47	€ 0,5971
21	€ 0,1053	48	€ 0,6706
22	€ 0,1069	49	€ 0,7355
23	€ 0,1168	50	€ 0,8156
24	€ 0,1185	51	€ 0,9183
25	€ 0,1250	52	€ 1,0220
26	€ 0,1269	53	€ 1,1595
27	€ 0,1265	54	€ 1,2875
28	€ 0,1380	55	€ 1,4502
29	€ 0,1456	56	€ 1,6156
30	€ 0,1457	57	€ 1,8428
31	€ 0,1583	58	€ 2,0619
32	€ 0,1706	59	€ 2,3006
33	€ 0,1759	60	€ 2,6148
34	€ 0,1878	61	€ 2,9173
35	€ 0,2036	62	€ 3,2901
36	€ 0,2149	63	€ 3,7048
37	€ 0,2305	64	€ 4,1449
38	€ 0,2457	65	€ 4,6939
39	€ 0,2686	66	€ 5,2940
40	€ 0,2959	67	€ 5,9209
41	€ 0,3256	68	€ 6,7315

3. Bij artikel 3 lid 1 onder c. van deze bijlage: het opslagpercentage van de risicopremie voor premievrije deelneming bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA

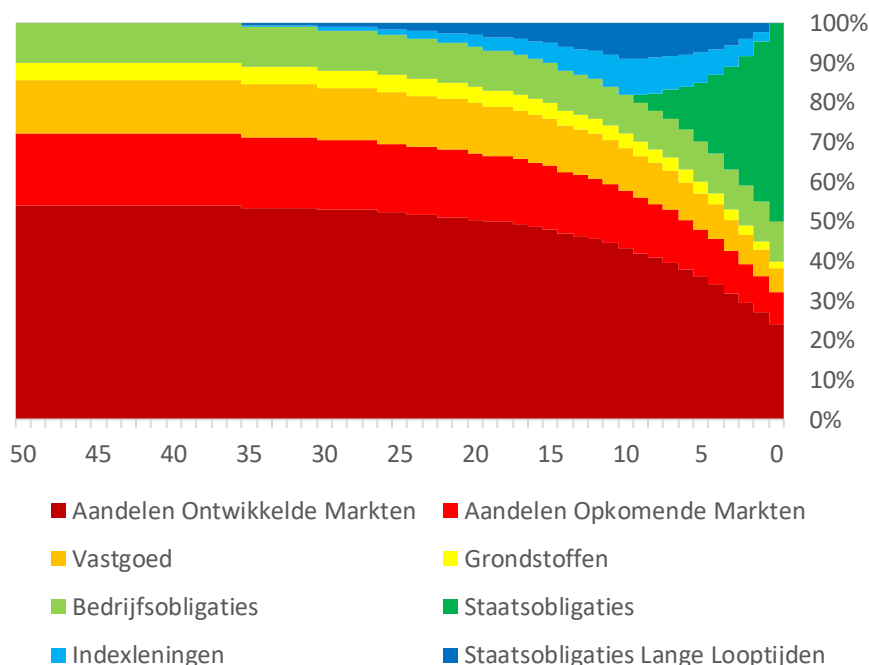
Opslag premievrijstelling arbeidsongeschiktheid			
Leeftijd	Tarief	Leeftijd	Tarief
15	0,00%	42	1,02%
16	0,00%	43	0,95%
17	0,00%	44	0,89%
18	0,00%	45	0,73%
19	0,00%	46	0,70%
20	0,00%	47	0,69%
21	0,00%	48	0,68%
22	0,06%	49	0,71%
23	0,23%	50	0,64%
24	0,37%	51	0,69%
25	0,45%	52	0,75%
26	0,57%	53	0,81%
27	0,73%	54	0,88%
28	0,91%	55	0,82%
29	1,08%	56	0,87%
30	1,11%	57	0,89%
31	1,25%	58	0,90%
32	1,39%	59	0,89%
33	1,50%	60	0,74%
34	1,60%	61	0,66%
35	1,43%	62	0,56%
36	1,47%	63	0,44%
37	1,46%	64	0,31%
38	1,43%	65	0,16%
39	1,39%	66	0,06%
40	1,15%	67	0,00%
41	1,08%	68	0,00%

4. Bij artikel 3 lid 1 onder d. en artikel 8 lid 1 van deze bijlage: de kosten ter uitvoering van de nettopensioenregeling

Deze bedragen € 35,= op jaarbasis.

5. Bij artikel 4 lid 3 van deze bijlage: Lifecycle en Lifecycleleverloop

Lifecycle



Asset allocatie op basis van horizon

Horizon	Aandelen Ontwikkelde Markten	Aandelen Opkomende Markten	Vastgoed	Grondstoffen	Bedrijfsobligaties	Staatsobligaties	Indexleningen	Staatsobligaties Lange Looptijden
0	24.00%	8.00%	6.00%	2.00%	10.00%	50.00%	0.00%	0.00%
1	27.00%	9.00%	6.75%	2.25%	10.00%	40.50%	2.25%	2.25%
2	29.40%	9.80%	7.35%	2.45%	10.00%	32.80%	4.10%	4.10%
3	31.80%	10.60%	7.95%	2.65%	10.00%	25.90%	5.55%	5.55%
4	34.20%	11.40%	8.55%	2.85%	10.00%	19.80%	6.60%	6.60%
5	36.00%	12.00%	9.00%	3.00%	10.00%	15.00%	7.50%	7.50%
6	37.80%	12.60%	9.45%	3.15%	10.00%	10.80%	8.10%	8.10%
7	39.60%	13.20%	9.90%	3.30%	10.00%	7.20%	8.40%	8.40%
8	40.80%	13.60%	10.20%	3.40%	10.00%	4.40%	8.80%	8.80%
9	42.00%	14.00%	10.50%	3.50%	10.00%	2.00%	9.00%	9.00%
10	43.20%	14.40%	10.80%	3.60%	10.00%	0.00%	9.00%	9.00%
11	44.40%	14.80%	11.10%	3.70%	10.00%	0.00%	8.00%	8.00%
12	45.60%	15.20%	11.40%	3.80%	10.00%	0.00%	7.00%	7.00%
13	46.20%	15.40%	11.55%	3.85%	10.00%	0.00%	6.50%	6.50%
14	46.80%	15.60%	11.70%	3.90%	10.00%	0.00%	6.00%	6.00%
15	48.00%	16.00%	12.00%	4.00%	10.00%	0.00%	5.00%	5.00%
16	48.60%	16.20%	12.15%	4.05%	10.00%	0.00%	4.50%	4.50%
17	49.20%	16.40%	12.30%	4.10%	10.00%	0.00%	4.00%	4.00%
18	49.80%	16.60%	12.45%	4.15%	10.00%	0.00%	3.50%	3.50%
19	49.80%	16.60%	12.45%	4.15%	10.00%	0.00%	3.50%	3.50%
20	50.40%	16.80%	12.60%	4.20%	10.00%	0.00%	3.00%	3.00%

Horizon	Aandelen Ontwikkelde Markten	Aandelen Opkomende Markten	Vastgoed	Grondstoffen	Bedrijfsobligaties	Staatsobligaties	Indexleningen	Staatsobligaties Lange Looptijden
21	51.00%	17.00%	12.75%	4.25%	10.00%	0.00%	2.50%	2.50%
22	51.00%	17.00%	12.75%	4.25%	10.00%	0.00%	2.50%	2.50%
23	51.60%	17.20%	12.90%	4.30%	10.00%	0.00%	2.00%	2.00%
24	51.60%	17.20%	12.90%	4.30%	10.00%	0.00%	2.00%	2.00%
25	52.20%	17.40%	13.05%	4.35%	10.00%	0.00%	1.50%	1.50%
26	52.20%	17.40%	13.05%	4.35%	10.00%	0.00%	1.50%	1.50%
27	52.80%	17.60%	13.20%	4.40%	10.00%	0.00%	1.00%	1.00%
28	52.80%	17.60%	13.20%	4.40%	10.00%	0.00%	1.00%	1.00%
29	52.80%	17.60%	13.20%	4.40%	10.00%	0.00%	1.00%	1.00%
30	52.80%	17.60%	13.20%	4.40%	10.00%	0.00%	1.00%	1.00%
31	53.40%	17.80%	13.35%	4.45%	10.00%	0.00%	0.50%	0.50%
32	53.40%	17.80%	13.35%	4.45%	10.00%	0.00%	0.50%	0.50%
33	53.40%	17.80%	13.35%	4.45%	10.00%	0.00%	0.50%	0.50%
34	53.40%	17.80%	13.35%	4.45%	10.00%	0.00%	0.50%	0.50%
35	53.40%	17.80%	13.35%	4.45%	10.00%	0.00%	0.50%	0.50%
>35	54.00%	18.00%	13.50%	4.50%	10.00%	0.00%	0.00%	0.00%

6. Bij artikel 4 lid 5 van deze bijlage: beheerkosten in verband met de belegging van het verworven pensioenkapitaal

Kosten per beleggingscategorie

	Aandelen ontwikkelde landen	Aandelen opkomende markten	Vastgoed	Grondstoffen	Bedrijfsobligaties	Staatsobligaties	Indexleningen	Langjarige staatsobligaties
Bruto beheer tarief	35	75	50	50	35	15	15	15
Kortingspercentage	41,19%	41,19%	41,19%	41,19%	41,19%	41,19%	41,19%	41,19%
Netto beheer tarief	20,6	44,1	29,4	29,4	20,6	8,8	8,8	8,8

Omdat de asset allocatie afhankelijk is van de horizon (zie bovenstaand schema) verschillen de kosten van vermogensbeheer per leeftijdscategorie. Het tarief wordt uitgedrukt in basispunten en wordt berekend over het verworven pensioenkapitaal.

* SPW ontvangt een korting op de beheertarieven afhankelijk van de ontwikkeling van het belegd vermogen. De korting over een maand wordt na afloop van die maand vastgesteld. Op de beheerkosten voor de belegging van het nettopensioenkapitaal wordt dezelfde korting toegepast (netto beheertarief). In bovenstaand schema is een verwacht kortingspercentage voor 2021 opgenomen, dat berekend is op basis van een in 2020 verondersteld belegd vermogen van gemiddeld € 14,5 miljard. Bij de daadwerkelijke aftrek van de netto beheertarieven op uw pensioenkapitaal in een maand houden we rekening met het kortingspercentage over die maand.

7. Bij artikel 5 lid 3 van deze bijlage: rentestand, tarieven en grondslagen

Voor de omzetting hanteert het *fonds* actuariële factoren waarin onderstaande gehanteerde rentestand, tarieven en grondslagen zijn verwerkt.

Actuariële grondslagen en opslagen

Sterftetafel	Prognosetafel AG2020 die geldt voor de basisregeling, gecombineerd met de specifieke ervaringssterfte voor de nettopensioenregeling, zoals door SPW vastgesteld
Rente	De door DNB gepubliceerde RTS Q1: RTS eind november voorgaand jaar Q2: RTS eind februari Q3: RTS eind mei Q4: RTS eind augustus
Opslag voor excassokosten	1,9%
Solvabiliteitsopslag	<p>Dekkingsgraad +/- 100%, maar minimaal MVEV (eind 2019: 4,2%). Voor de stand van de dekkingsgraad wordt aangesloten bij de datum van de RTS.</p> <p>Indien de sterftetafel per einde jaar wordt bijgesteld, wordt voor de solvabiliteitsopslag in Q1 uitgegaan van de dekkingsgraad inclusief het effect van de nieuwe sterftetafel. Voor Q1 2021 bedraagt de solvabiliteitsopslag 7,9%.</p> <p>Indien de verwachte premiedekkingsgraad in de basisregeling hoger is dan de dekkingsgraad, wordt de solvabiliteitsopslag gelijk gesteld aan de verwachte premiedekkingsgraad +/- 100%.</p>

Factoren voor omzetting als bedoeld in artikel 5 op basis van een man-vrouwverhouding van 90% / 10%.

Tarief inkoop ouderdoms-, partner- en wezenpensioen eerste kwartaal 2021			
Leeftijd	Tarief	Leeftijd	Tarief
15	€ 16,076	42	€ 23,8750
16	€ 16,335	43	€ 24,1520
17	€ 16,598	44	€ 24,4215
18	€ 16,864	45	€ 24,6821
19	€ 17,134	46	€ 24,9325
20	€ 17,407	47	€ 25,1710
21	€ 17,683	48	€ 25,3958
22	€ 17,963	49	€ 25,6075
23	€ 18,246	50	€ 25,8070
24	€ 18,532	51	€ 25,9946
25	€ 18,821	52	€ 26,1703
26	€ 19,112	53	€ 26,3345
27	€ 19,406	54	€ 26,4877
28	€ 19,702	55	€ 26,6306
29	€ 19,999	56	€ 26,7638
30	€ 20,299	57	€ 26,8872
31	€ 20,6	58	€ 27,011
32	€ 20,902	59	€ 27,1055
33	€ 21,205	60	€ 27,1995
34	€ 21,508	61	€ 27,2837
35	€ 21,811	62	€ 27,3574
36	€ 22,113	63	€ 27,4213
37	€ 22,414	64	€ 27,4757
38	€ 22,713	65	€ 27,5218
39	€ 23,009	66	€ 27,5610
40	€ 23,302	67	€ 27,5949
41	€ 23,591	68	€ 27,6183

De omzettingfactoren in bovenstaande tabel zijn gebaseerd op de rentermijnstructuur per 30 november 2020. Deze factoren zijn inclusief een solvabiliteitsopslag van 7,9% (zijnde de dekkinggraad per 30 november 2020, rekening houdend met het effect op de dekkinggraad van de wijziging van de sterftegrondslagen per einde 2020).

Tarief inkoop direct ingaand partnerpensioen (bij leeftijd hoofdverzekerde)			
Leeftijd	Tarief	Leeftijd	Tarief
15	€ 68,9208	42	€ 50,9982
16	€ 68,4059	43	€ 50,1549
17	€ 67,8813	44	€ 49,2983
18	€ 67,3466	45	€ 48,4287
19	€ 66,8017	46	€ 47,5457
20	€ 66,2466	47	€ 46,6496
21	€ 65,6809	48	€ 45,7407
22	€ 65,1043	49	€ 44,8195
23	€ 64,5166	50	€ 43,8865
24	€ 63,9173	51	€ 42,9414
25	€ 63,3065	52	€ 41,9841
26	€ 62,6839	53	€ 41,0153
27	€ 62,0492	54	€ 40,0359
28	€ 61,4023	55	€ 39,0465
29	€ 60,7433	56	€ 38,0468
30	€ 60,0719	57	€ 37,0377
31	€ 59,388	58	€ 36,0199
32	€ 58,6914	59	€ 34,9943
33	€ 57,982	60	€ 33,9618
34	€ 57,2594	61	€ 32,9232
35	€ 56,5234	62	€ 31,8796
36	€ 55,7742	63	€ 30,8323
37	€ 55,0119	64	€ 29,7825
38	€ 54,2361	65	€ 28,7306
39	€ 53,4469	66	€ 27,6775
40	€ 52,6441	67	€ 26,6244
41	€ 51,8279	68	€ 25,5728

8. Bij artikel 5 lid 6 onder a van deze bijlage: nettofactor

De nettofactor is 100% -/- belastingtarief hoogste belastingschijf. De nettofactor is per 1 januari 2021 vastgesteld op 50,50%.