Philips
Pensioenfonds

Uitvoeringsovereenkomst - Signify

Uitvoeringsovereenkomst - Signify

per 1 januari 2025

Partijen:

Signify N.V., gevestigd te Eindhoven ("**Signify**"), te dezen handelend voor zichzelf, alsmede namens haar groepsmaatschappijen in Nederland en elke rechtspersoon of vennootschap die op schriftelijk verzoek van Signify bij besluit van het Algemeen Bestuur voor de verzekering van ouderdoms- en andere pensioenen, met Signify N.V. of (één van) haar groepsmaatschappijen is gelijkgesteld, hierna samen te noemen de "**Signify-vennootschappen**"

en

Stichting Philips Pensioenfonds, gevestigd te Eindhoven, hierna te noemen de "**Stichting**",

Overwegen:

(A) De Signify-vennootschappen hebben, door middel van hetgeen hieromtrent in collectieve en/of individuele (arbeids)overeenkomsten is bepaald, met hun werknemers, daaronder tevens begrepen de leden van de Raad van Bestuur, pensioenovereenkomsten gesloten, welke door de Stichting zijn beschreven in een tweetal pensioenreglementen, te weten het zogenaamde reglement Flex pensioen, bestaande uit Flex voor statutaire bestuurders, executives en senior directors (hierna: "**Flex ES**") en Flex voor de cao-populatie (hierna: "**Flex cao**"), hierna tezamen "**Flex Pensioen**" of "**Pensioenreglementen**".

(B) De Signify-vennootschappen hebben, in het kader van het sluiten van een collectieve arbeidsovereenkomst en het aanpassen van de individuele (arbeids)overeenkomsten met hun werknemers de bestaande pensioenovereenkomsten met hun werknemers voortgezet en nieuwe afspraken gemaakt inzake de in dat kader verschuldigde vaste premie als bedoeld in de bijlage bij de Uitvoeringsovereenkomst, ingaande per 1 januari 2025.

(C) Partijen wensen nu de uitvoeringsovereenkomst 1 januari 2022 met ingang van 1 januari 2025 te wijzigen in de volgende overeenkomst:

Verklaren te zijn overeengekomen als volgt:

Begrippen
Artikel 1

In deze uitvoeringsovereenkomst hebben de met een beginhoofdletter geschreven begrippen de betekenis die in deze uitvoeringsovereenkomst is vermeld,

Aangeslotenen
allen die overeenkomstig artikel 1 sub c van de Statuten bij de Stichting zijn aangesloten, zijnde de Deelnemers, de Gewezen deelnemers, de Pensioengerechtigden en de Andere aanspraakgerechtigden als bedoeld in de Pensioenwet.

Aangesloten Ondernemingen
Philips, Signify(-vennootschappen) en, indien van toepassing, de Aangewezen Ondernemingen als bedoeld in artikel 1 sub dd van de Statuten.

Algemeen Bestuur
het Algemeen Bestuur van de Stichting, zijnde het bestuur als geheel.

Besluit FTK
het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen.

CAO
collectieve arbeidsovereenkomst geldende voor de werknemers van de Signify-vennootschappen.

CDC-periode
de periode van 1 januari 2025 tot het moment van overgang naar het Nieuwe Pensioenstelsel (gepland op 1 januari 2027) gedurende welke de tussen Signify en haar Werknemers gemaakte afspraken inzake de voor het Flex Pensioen verschuldigde vaste premie als bedoeld in de bijlage bij de Uitvoeringsovereenkomst gelden.

Centrale Ondernemingsraad
de centrale ondernemingsraad van Signify N.V. en haar groepsmaatschappijen in Nederland.

Deelnemer
Degene
a. die werknemer is van een Signify-vennootschap en die in de CAO of de voor hem geldende arbeidsvoorwaarden als Deelnemer is aangewezen en degene die werknemer als hiervóór bedoeld was en voor wie ondanks de beëindiging van zijn dienstverband met een Signify-vennootschap nog pensioen wordt opgebouwd ingevolge de Pensioenreglementen;
b. die statutair bestuurder is als bedoeld in artikel 132 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van Signify of van gelijkgestelde rechtspersonen en/of vennootschappen als bedoeld in artikel 1 sub l van de statuten van de Stichting die bij of in verband met zijn benoeming tot statutair bestuurder als Deelnemer is aangewezen en degene die statutair bestuurder als hiervóór bedoeld was en voor wie ondanks de beëindiging van zijn benoeming tot statutair bestuurder nog pensioen wordt opgebouwd ingevolge de Pensioenreglementen.

Gewezen Deelnemer
de (gewezen) werknemer respectievelijk (gewezen) statutair bestuurder als hierboven bedoeld (in de definitie Deelnemer), door wie op grond van de Pensioenovereenkomst geen pensioen meer wordt verworven en die bij beëindiging van de deelneming een pensioenaanspraak heeft behouden jegens de Stichting.

Looninflatie
de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkend uit de bij Philips geldende CAO in de periode van 2 april van het voorafgaande kalenderjaar tot en met 1 april van het lopende kalenderjaar.

Nieuwe Pensioenstelsel
de herziening van de tweede pijler van het pensioenstelsel dat onderwerp is van de Wet toekomst pensioenen.

Partijen
Signify N.V. ("**Signify**") en Stichting Philips Pensioenfonds.

Pensioengerechtigde
degene die recht heeft op een ingegaan pensioen van de Stichting, met inbegrip van een arbeidsongeschiktheidspensioen, een nabestaandenpensioen en/of een wezenpensioen.

Pensioenovereenkomst
hetgeen tussen de Signify-vennootschappen en de Deelnemers in de CAO en/of individuele (arbeids)overeenkomst is overeengekomen betreffende pensioen.

Philips
Koninklijke Philips N.V., haar groepsmaatschappijen in Nederland en elke rechtspersoon of vennootschap die bij besluit van het Algemeen Bestuur voor de verzekering van ouderdoms- en andere pensioenen, met Koninklijke Philips N.V. of (één van) haar groepsmaatschappijen is gelijkgesteld.

Prijsinflatie
het percentage waarmee het 'Consumentenprijsindexcijfer alle bestedingen, afgeleid' van het CBS over de maand januari van het lopende kalenderjaar is gestegen ten opzichte van de maand januari van het voorafgaande kalenderjaar.

Raad van Bestuur
de raad van bestuur van Signify.

Statuten
de statuten van de Stichting.

Uitvoeringsovereenkomst
de onderhavige overeenkomst met inbegrip van de daaraan gehechte bijlage.

Werknemer(s)
de werknemer(s) en statutair bestuurder(s) van de Signify-vennootschappen.

Premiebetaling
Artikel 2

2.1 De Signify-vennootschappen verbinden zich gezamenlijk, ieder hoofdelijk voor het geheel, jegens de Stichting tot het betalen van de door de Signify-vennootschappen in totaal aan de Stichting verschuldigde premie als bedoeld in artikel 3 zulks onder het voorbehoud dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden het door de Signify-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag, voor zover deze betrekking heeft op de bijdrage van de werkgever als bedoeld in artikel 12 Pensioenwet, krachtens een gezamenlijk en ten aanzien van alle Signify-vennootschappen gelijkelijk geldend besluit, verminderd kan worden, een en ander met inachtname van het volgende:

a) tot een verlaging van het door de Signify-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag kan door de Signify-vennootschappen eerst worden besloten nadat de Centrale Ondernemingsraad omtrent het voornemen tot verlaging is gehoord;

b) van het voornemen tot verlaging van het door de Signify-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag doet Signify in een schrijven mededeling aan de Stichting. Voorts worden de Aangeslotenen over dit voornemen geïnformeerd door middel van een publicatie in het officiële personeelsorgaan en/of op de daarvoor bestemde mededelingenborden.

2.2 Ingeval van vermindering van het op grond van dit artikel te betalen bedrag bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden, beslist de Stichting (met inachtneming van de statuten van de Stichting) over de mogelijke gevolgen hiervan voor de toekomstig te verwerven aanspraken op pensioenen ingevolge de Pensioenreglementen.

2.3 Ingeval van een aanpassing van de Pensioenovereenkomst met de Werknemers van de Signify-vennootschappen ten gevolge van dwingendrechtelijk wijzigingen in wet- en regelgeving die van invloed zijn op de hoogte van de maximaal fiscaal toegestane opbouw, zal de aan de Stichting verschuldigde premie worden aangepast overeenkomstig hetgeen daaromtrent in de gewijzigde Pensioenovereenkomst is bepaald. Een wijziging als bedoeld in dit artikel 2.3 heeft uitsluitend betrekking op de verwerving van toekomstige aanspraken. Het bepaalde in artikel 2.2. is mutatis mutandis van overeenkomstige toepassing.

Premie
Artikel 3

3.1 Signify is aan de Stichting maandelijks een premie verschuldigd conform de bepalingen van de bijlage, welke bijlage een onlosmakelijk deel uitmaakt van de Uitvoeringsovereenkomst.

3.2 Naast de premie op basis van lid 1 van dit artikel, is Signify aan de Stichting een koopsom verschuldigd in de volgende gevallen:

1. ingeval een Signify-vennootschap in het kader van een afvloeiingsregeling afspraken omtrent het pensioen heeft gemaakt met een Deelnemer. De koopsom betreft de inkoop van de met de werknemer overeengekomen aanvullende pensioenaanspraken of -rechten en is verschuldigd op de datum waarop het dienstverband van de werknemer met Signify eindigt. De pensioenaanspraken of -rechten worden direct na ontvangst van de koopsom door de Stichting toegekend.
2. indien op verzoek van een Signify-vennootschap, anders dan in de gevallen bedoeld onder artikel 3 lid 2 sub 1, bijvoorbeeld in verband met ontslag van een Deelnemer wegens gedeeltelijke arbeidsongeschiktheid (indien de eerste ziektedag vóór 1 januari 2023 lag) additionele pensioenaanspraken of -rechten worden ingekocht. De koopsom betreft de financiering van deze aanvullende pensioenaanspraken of –rechten. De pensioenaanspraken of –rechten worden direct na ontvangst van de koopsom door de Stichting toegekend.

De in dit artikellid bedoelde koopsommen worden berekend overeenkomstig de per 31 december van het aan de datum van berekening van de koopsom voorafgaande kalenderjaar geldende actuariële grondslagen van de Stichting. In het bijzonder geldt dat ten aanzien van de rekenrente de door De Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur als bedoeld in artikel 2 lid 2 van het Besluit FTK wordt gehanteerd. Tevens wordt een solvabiliteitsopslag toegepast.

Voor de koopsommen bedoeld in dit lid is deze solvabiliteitsopslag gelijk aan de per 31 december voorafgaande aan het moment van toekenning van de pensioenaanspraken of -rechten geldende actuele dekkingsgraad verminderd met 100%-punt. Het percentage aan solvabiliteitsopslag is echter maximaal het percentage vereist eigen vermogen van de Stichting. Op 1 januari 2025 bedraagt het percentage vereist eigen vermogen 15,5. Het percentage aan solvabiliteitsopslag is bovendien minimaal het percentage minimaal vereist eigen vermogen van de Stichting. Op 1 januari 2025 bedraagt het percentage minimaal vereist eigen vermogen 4,1.

3.3 Signify is uitsluitend de premie en koopsommen verschuldigd voortvloeiende uit de artikelen 3.1. en 3.2. hetgeen met zich meebrengt dat Signify geen betalingen verschuldigd is aan de Stichting:
a) die op enigerlei wijze zijn gerelateerd aan enige vermogenspositie, dekkingsgraad, of enig tekort van de Stichting;
b) die gerelateerd zijn aan enige indexatie door de Stichting, een ambitie of voornemen daartoe inbegrepen;
c) in verband met een individuele of collectieve waardeoverdracht van de door Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en/of Andere aanspraakgerechtigden opgebouwde pensioenaanspraken.

3.4 Signify is en zal niet gerechtigd zijn tot enige premiekorting en/of premierestitutie. De verplichtingen tot betaling door Signify aan de Stichting gaan niet verder dan de verplichte premie zoals omschreven in artikel 2 en 3. In het bijzonder is en zal Signify

niet gehouden zijn tot enige verdere financiële bijdrage in geval van enig tekort van de Stichting en is en zal daarvoor in generlei zin aansprakelijk zijn. Het risico voor de voldoende beschikbaarheid van de middelen van de Stichting ligt volledig bij de Stichting en haar Aangeslotenen.

Niet-nakoming van de betalingsverplichtingen van Signify Artikel 4

4.1 De Stichting informeert elk kwartaal schriftelijk de Aangeslotenen wanneer sprake is van een premieachterstand ter grootte van 5% van de totale door de Stichting te ontvangen premie volgens artikel 3.1 en tevens niet voldaan wordt aan de bij of krachtens artikel 131 en 132 Pensioenwet geldende eisen inzake het (minimaal) vereist eigen vermogen. Gedurende de in de vorige volzin bedoelde situatie informeert de Stichting tevens elk kwartaal de Centrale Ondernemingsraad dat en welke premie nog aan de Stichting verschuldigd is.

4.2 Indien Signify aan haar verplichtingen tot betaling zoals omschreven in artikel 2 en 3 niet tijdig voldoet, is Signify gehouden over de periode waarin zij in gebreke is geweest, aan de Stichting een rentevergoeding te betalen gelijk aan de geldende 1-jaarsrente van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfondsen. Als de hiervoor bedoelde rente negatief is, bedraagt de rentevergoeding 0%.

4.3 Niet-nakoming van de betalingsverplichting door Signify gedurende vijf maanden, te rekenen vanaf het moment dat Signify in verzuim is geraakt als bedoeld in artikel 4.2, is een grond voor tussentijdse opzegging van deze Uitvoeringsovereenkomst door de Stichting in overeenstemming met artikel 11. Signify blijft in voorkomend geval onverminderd gehouden tot nakoming van de betalingsverplichting tot het moment van beëindiging van deze overeenkomst en tot het nakomen van alle verplichtingen voortvloeiende uit artikel 4.2.

Informatieverstrekking door Signify Artikel 5

5.1 Signify is verplicht aan de Stichting gegevens te verstrekken en bescheiden aan te leggen die voor een goede uitvoering van de statuten van de Stichting en de Pensioenreglementen door de Stichting nodig worden geacht. Dit moet geschieden binnen de door de Stichting gestelde redelijke termijn.

5.2 Signify is verplicht aan de Stichting op door de Stichting vast te stellen wijze en tijdstippen de gegevens te verstrekken, welke naar het oordeel van de Stichting nodig zijn voor het berekenen van de verschuldigde premie als bedoeld in artikel 3. Indien Signify naar het oordeel van de Stichting niet, niet juist of niet volledig aan deze verplichting voldoet, is de Stichting bevoegd de hiervoor aangeduide verschuldigde premie naar beste weten voorlopig vast te stellen.

Opstellen en wijzigingen van de Pensioenreglementen Artikel 6

6.1 Signify informeert de Stichting schriftelijk over iedere wijziging in de Pensioenovereenkomst zo spoedig mogelijk na het tot stand komen van de gewijzigde Pensioenovereenkomst. Indien de Stichting instemt met de uitvoering van de gewijzigde Pensioenovereenkomst stelt zij vervolgens binnen een door haar vast te stellen termijn na het van kracht worden van de gewijzigde Pensioenovereenkomst zonodig een gewijzigd Pensioenreglement op, met inachtneming van de statuten van de Stichting. Het door de Stichting vast te stellen gewijzigde Pensioenreglement dient in overeenstemming te zijn met de wijziging van de Pensioenovereenkomst en met deze overeenkomst.

6.2 De Stichting kan de Pensioenreglementen ook zonder wijziging van de Pensioenovereenkomst wijzigen ingeval die wijziging rechtstreeks voortvloeit uit de reglementair en/of statutair vastgestelde beleidsruimte van de Stichting en/of ingeval die wijziging naar het redelijk oordeel van de Stichting noodzakelijk is als gevolg van nieuwe of gewijzigde wet- of regelgeving.

6.3 De Stichting zal de Aangesloten Ondernemingen informeren over beoogde wijzigingen van de reglementen op grond van dit artikel en de ondernemingen een redelijke termijn geven daarop te reageren, alvorens deze wijzigingen definitief vast te stellen. Het voorgaande doet niet af aan de bevoegdheid van het Algemeen Bestuur als bedoeld in lid 2 om die reglementswijzigingen door te voeren die het noodzakelijk of gewenst acht. De verplichting omschreven in de eerste volzin van dit artikellid geldt niet in die gevallen waarin er een zwaarwichtig en spoedeisend belang is, dat tot onverwijlde aanpassing van de reglementen noopt. De Stichting zal de Aangesloten Ondernemingen onverwijld informeren over reglementsaanpassingen als in de voorgaande volzin bedoeld.

Indexatie en Voorwaardelijkheidsverklaring Artikel 7

Het ambitieniveau van de toeslagverlening is voor Deelnemers vastgesteld op 100% van de Looninflatie op de pensioenaanspraken en voor Gewezen Deelnemers respectievelijk Pensioengerechtigden op 100% van de Prijsinflatie op de pensioenaanspraken respectievelijk pensioenrechten.

Het Algemeen Bestuur beslist jaarlijks in hoeverre pensioenaanspraken en pensioenrechten worden aangepast. Indien en voor zover de middelen van de Stichting daartoe toereikend zijn, kan het Algemeen Bestuur besluiten tot het geheel of gedeeltelijk inhalen van niet eerder verleende voorwaardelijke toeslagen. Het baseert zich hierbij op het van tijd tot tijd geldende indexatiebeleid zoals uitgewerkt in de zogeheten indexatiestaffel die als bijlage is opgenomen bij de Pensioenreglementen. Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de

mogelijkheid om de indexatiestaffel aan te passen, alsook om af te wijken van de indexatiestaffel, bijvoorbeeld op grond van wet- of regelgeving.

Voor de voorwaardelijke toeslagverlening wordt geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt gefinancierd uit het beleggingsrendement c.q. het vermogen.

Collectieve uitgaande waardeoverdracht
Artikel 8

Ingeval Signify of een andere Aangesloten Onderneming aan de Stichting een verzoek tot collectieve waardeoverdracht doet overeenkomstig artikel 83 Pensioenwet, zal de Stichting zich bij de besluitvorming ter zake uitsluitend laten leiden door de belangen van de Aangeslotenen en de Aangesloten Ondernemingen die hun pensioenovereenkomsten bij de Stichting hebben ondergebracht, en deze in haar afweging betrekken. De Stichting zal zich naar beste vermogen inspannen om uitvoering te geven aan een door haar genomen besluit tot collectieve waardeoverdracht.

Volledigheid en wijziging van de uitvoeringsovereenkomst
Artikel 9

9.1 Deze Uitvoeringsovereenkomst bevat de volledige overeenkomst tussen de Stichting en de Signify-vennootschappen, met inbegrip van alle financiële verplichtingen van de Signify-vennootschappen jegens de Stichting, ter zake van de financiering van de Pensioenovereenkomsten en de op basis daarvan door de Stichting uitgevoerde pensioenregelingen.

9.2 Deze Uitvoeringsovereenkomst kan alleen schriftelijk worden gewijzigd of aangevuld.

Onvoorziene omstandigheden
Artikel 10

Indien zich onvoorziene omstandigheden voordoen welke van dien aard zijn dat de andere partij naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid ongewijzigde instandhouding van deze Uitvoeringsovereenkomst niet mag verwachten, zullen partijen in gezamenlijk overleg naar redelijkheid en billijkheid een oplossing proberen te vinden, die recht doet aan het belang van alle partijen bij deze Uitvoeringsovereenkomst. Enige omstandigheden gerelateerd aan de betaling van premie, het niveau van premie of tekorten en overschotten van de Stichting kwalificeren niet als onvoorziene omstandigheden onder dit artikel.

Duur van de overeenkomst
Artikel 11

11.1 De Uitvoeringsovereenkomst geldt voor onbepaalde tijd.

11.2 De Uitvoeringsovereenkomst kan door elk van de Partijen per aangetekende brief op iedere grond en zonder opgaaf van redenen worden opgezegd met inachtneming van een opzegtermijn van twaalf maanden, onverminderd verplichtingen ontstaan vóór de datum van beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst.

11.3 In afwijking van het in artikel 11.2. bepaalde kan de Uitvoeringsovereenkomst niet worden opgezegd tegen een datum gelegen vóór het einde van de CDC-periode. Dit is alleen anders wanneer sprake is van:

i. het in artikel 4.3. bedoelde geval. In het in artikel 4.3. bedoelde geval is de Stichting bevoegd de Uitvoeringsovereenkomst tussentijds op te zeggen met inachtname van een opzegtermijn van twee maanden, ook indien de opzegging plaatsvindt tegen een datum gelegen vóór het einde van de CDC-periode; of

ii. indien voortzetting van de uitvoering van de Uitvoeringsovereenkomst in redelijkheid niet van de Stichting gevergd kan worden, bijvoorbeeld omdat de Pensioenovereenkomst en/of de uitvoering daarvan niet voldoet aan de vereisten ingevolge de Pensioenwet (inclusief de Wet toekomst pensioenen) en voortzetting tot ernstig nadeel van de Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en/of Andere aanspraakgerechtigden zal leiden en Partijen er niet in zijn geslaagd in goed overleg overeenstemming te bereiken over een aanpassing van de overeenkomst om dit ernstig nadeel op te heffen. Ingeval de in dit sub ii bedoelde situatie zich voordoet, kan de Stichting deze Uitvoeringsovereenkomst opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn van 12 maanden, of tegen de datum van overgang naar het Nieuwe Pensioenstelsel (gepland op 1 januari 2027) indien deze datum binnen de periode van 12 maanden valt.

Einde CDC-periode en overgang naar het Nieuwe Pensioenstelsel
Artikel 12

Partijen hebben in 2022 met het oog op de overgang naar het Nieuwe Pensioenstelsel aanvullende afspraken gemaakt. Deze afspraken, die zijn vastgelegd in artikel 12 van de Uitvoeringsovereenkomst per 1 januari 2022, getekend op 14 en 26 juli 2022, blijven voor zover relevant van toepassing tot het moment waarop de overgang naar het Nieuwe Pensioenstelsel is voltooid.

Financieel één geheel
Artikel 13

Signify is zich ervan bewust dat de door de Stichting uitgevoerde pensioenregelingen van Philips en de andere Aangesloten Ondernemingen op grond van de Pensioenwet financieel één geheel vormen. Signify aanvaardt de daaraan voor de Stichting verbonden gevolgen.

Geschillenregeling
Artikel 14

14.1 Partijen zullen proberen alle geschillen die tussen hen mochten ontstaan ter zake van deze Uitvoeringsovereenkomst of de uitvoering daarvan in goed onderling overleg op te lossen. Indien Partijen of één van hen dat nuttig acht(en), zullen Philips en/of eventuele andere Aangesloten Ondernemingen worden uitgenodigd deel te nemen aan het hiervoor bedoelde overleg en/of om haar mening terzake de gerezen problematiek kenbaar te maken zodat bij het zoeken naar een oplossing tevens rekening kan worden gehouden met de belangen van Philips en/of eventuele andere Aangesloten Ondernemingen.

14.2 Indien Partijen geen overeenstemming kunnen bereiken kan het geschil worden voorgelegd aan de bevoegde rechter.

Aldus opgemaakt en ondertekend

Bijlage

Bijlage bij de uitvoeringsovereenkomst tussen Signify en de Stichting

Premiebeleid

Begrippen

In deze bijlage op de Uitvoeringsovereenkomst hebben de met een beginhoofdletter geschreven begrippen de betekenis die in de Uitvoeringsovereenkomst is vermeld.

Vaste Pensioengevende Salaris
gelijk aan 12 maal het maandsalaris per 1 april, indien en voor zover van toepassing verhoogd met eventuele structurele bruto inkomenselementen voor zover deze ingevolge de tussen Signify en haar Werknemers gesloten Pensioenovereenkomsten als bedoeld in Overweging A van deze Uitvoeringsovereenkomst, voor opname in het Vaste Pensioengevend Salaris in aanmerking komen. Signify informeert de Stichting schriftelijk omtrent de in aanmerking te nemen bruto-inkomenselementen en eventuele wijzigingen daarin. Het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris is gemaximeerd op het maximaal fiscaal pensioengevend salaris als bedoeld in artikel artikel 18ga van de Wet op de loonbelasting 1964 (hierna: '**de Aftoppingsgrens**'). De Aftoppingsgrens bedraagt per 1 januari 2025 € 137.800 en wordt van tijd tot tijd aangepast conform de relevante wettelijke fiscale bepalingen. De Aftoppingsgrens wordt op maandbasis toegepast.

Variabele Pensioengevende Salaris
gelijk aan de som van de variabele bruto inkomenselementen die over de periode van 12 maanden direct voorafgaand aan 1 april door Signify aan de Deelnemer verschuldigd zijn geweest voor zover deze ingevolge de tussen Signify en haar Werknemers gesloten Pensioenovereenkomsten als bedoeld in Overweging A van deze Uitvoeringsovereenkomst, voor opname in het variabele Pensioengevend Salaris in aanmerking komen. Signify informeert de Stichting schriftelijk omtrent de in aanmerking te nemen bruto-inkomens-elementen en eventuele wijzigingen daarin. Indien het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris gelijk is aan de Aftoppingsgrens, dan is het Variabele Pensioengevende Salaris nihil. De som van het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris en het Variabele Pensioengevende Salaris is gemaximeerd op de Aftoppingsgrens.

Deeltijdfactor
een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal (arbeids)uren van de in de (arbeids)overeenkomst met Signify vastgelegde werkelijke werktijd van de Deelnemer, en de noemer de in de CAO/individuele (arbeids)overeenkomst vastgelegde volledige werktijd. Indien in de (arbeids)overeenkomst geen vast aantal (arbeids)uren is opgenomen, wordt de teller van bovengenoemde breuk gevormd door het aantal werkelijk gewerkte (arbeids)uren in de periode waarover de deeltijdfactor wordt vastgesteld.

Pensioengevende Salaris
de som van het Vaste Pensioengevende Salaris en het Variabele Pensioengevende Salaris (bij een Deeltijdfactor van 1 gemaximeerd op de Aftoppingsgrens).

Pensioengrondslag
het Pensioengevende Salaris verminderd met een fondsspecifieke AOW-franchise. Bij een Deeltijdfactor van 1 bedraagt de fondsspecifieke AOW-franchise € 17.467 per 1 april 2025. Dit bedrag wordt van tijd tot tijd aangepast conform de toepasselijke reglementaire bepalingen. Indien het voor de franchise geldende wettelijk minimum volgens de Wet op de Loonbelasting 1964 hoger is dan de fondsspecifieke AOW-franchise, wordt het wettelijk minimum gehanteerd.

Opbouwperiode
de periode waarvoor het pensioenopbouwpercentage wordt vastgesteld. De opbouwperiode loopt van 1 januari t/m 31 december van enig jaar.

a) Bepalen verschuldigde premie

De premie verschuldigd door Signify voor de Deelnemers zoals gedefinieerd onder Deelnemers sub a en sub b van de definities is gelijk aan een vast percentage van de Pensioengrondslag. Het vaste percentage is voor een periode van 2 jaar (van 1 januari 2025 t/m 31 december 2026) vastgesteld op 29,4 voor Deelnemers aan Flex cao en 30,3 voor Deelnemers aan Flex ES.

De premie over het Vaste Pensioengevende Salaris van de Deelnemers wordt per maand vastgesteld op basis van het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) per aanvang van iedere maand, en wordt per maand vooruitbetaald. De koopsommen als bedoeld in artikel 3.2. van deze Uitvoeringsovereenkomst worden één keer per kwartaal vastgesteld. Na vaststelling is de koopsom direct verschuldigd.

De premie over het Variabele Pensioengevende Salaris van de Deelnemer wordt jaarlijks per 1 april vastgesteld. De premie over het Variabele Pensioengevende Salaris bij pensionering of ontslag wordt eenmalig per de eerste dag van het op de pensionering of het ontslag volgende kwartaal vastgesteld. Na vaststelling is de premie over het Variabele Pensioengevende Salaris direct verschuldigd.

De premie dient (na aftrek van de hieronder onder b) onder iv genoemde kosten) ter financiering van de opbouw volgens het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85. Jaarlijks wordt het daadwerkelijke pensioenopbouwpercentage vastgesteld zoals beschreven onder b).

b) Bepalen pensioenopbouwpercentage

Het pensioenopbouwpercentage wordt jaarlijks per 1 januari vastgesteld. De jaarlijkse vaststelling per 1 januari geschiedt steeds voor de duur van een jaar (de Opbouwperiode). Het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85 wordt toegekend tenzij de te betalen premie (na aftrek van bijv. toe te rekenen kosten) minder bedraagt dan de wettelijk maximaal gedempte kostendekkende premie als bedoeld in artikel 128 lid 2 Pensioenwet.

De Pensioengrondslagsom voor de toetsing aan de wettelijk maximaal gedempte premie wordt berekend als hieronder beschreven:

i. Per 1 januari van het betreffende kalenderjaar wordt de voor de Opbouwperiode verwachte salarissom fictief vastgesteld. De fictieve salarissom is gelijk aan het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) van de Aangeslotenen die eind voorafgaand jaar Deelnemer waren aan Flex cao of Flex ES, voor Deelnemers aan Flex cao verhoogd met:
   1. de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkend uit de voor de betreffende Deelnemer geldende cao in de periode van 2 april van het voorafgaande kalenderjaar tot en met 1 april van het lopende kalenderjaar, die per 1 april (peildatum bij aanlevering salarisgegevens voor pensioenopbouw) pensioengevend wordt. Bijvoorbeeld: de collectieve salarisaanpassing per 1 september 2025 (1,0%) wordt per 1 april 2026 verwerkt in het Pensioengevende Salaris. Omdat deze collectieve salarisaanpassing tot 1 april niet wordt verwerkt in het Pensioengevende Salaris, wordt deze collectieve salarisaanpassing pro rata (9/12 * 1,0% = 0,75%) meegenomen in de fictieve salarissom, en;
   2. geprognosticeerde individuele salarisstijgingen op cohortniveau welke per 1 april (peildatum bij aanlevering salarisgegevens voor pensioenopbouw) pensioengevend worden gebaseerd op gegevens van het voorafgaand kalenderjaar, en;
   3. geprognosticeerde Variabele Pensioengevende Salaris gebaseerd op gegevens van het voorafgaand kalenderjaar.

ii. Per 1 januari van het betreffende kalenderjaar wordt de voor de Opbouwperiode relevante franchisesom fictief vastgesteld. De fictieve franchisesom is gelijk aan de franchise per 1 januari van het betreffende kalenderjaar verhoogd met 9/12e van de Looninflatie, vermenigvuldigd met het aantal deelnemers rekening houdend met hun deeltijdfactor. Indien het voor de franchise geldende wettelijk minimum volgens de Wet op de Loonbelasting 1964 hoger is dan de fondsspecifieke AOW-franchise, wordt het wettelijk minimum gehanteerd.

iii. Het saldo van de onder sub i bedoelde fictieve salarissom verminderd met de onder sub ii bedoelde fictieve franchisesom is de Pensioengrondslagsom.

Nadat de Pensioengrondslagsom is vastgesteld wordt getoetst of de vaste premie van 29,4% (Flex cao) resp. 30,3% (Flex ES) van de Pensioengrondslagsom, voldoende is ter financiering van het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85. Hiertoe worden de beschikbare premie en de gedempte kostendekkende premie berekend als hieronder beschreven.

iv. De beschikbare premie wordt berekend door de volgende onderdelen aan de premie te onttrekken:
   1. de kostenopslag ter dekking van doorlopende kosten.
   2. de risicoherverzekeringspremie betreffende het op risicobasis verzekerde nabestaandenpensioen, waarbij wordt gerekend met een pensioenopbouwpercentage van 1,85.
   3. de risicoherverzekeringspremie voor premievrije voortzetting in verband met arbeidsongeschiktheid en voor de verzekering van het arbeidsongeschiktheidspensioen.
   4. de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten over onderdelen 2 en 3.

v. De gedempte kostendekkende premie voor de opbouw van ouderdoms-, nabestaanden- en wezenpensioen wordt gebaseerd op de reglementaire geambieerde pensioenaanspraken welke worden verkregen door uit te gaan van een pensioenopbouwpercentage welk gelijk is aan het geambieerde pensioenopbouwpercentage en op basis van premiedemping met het maximaal verwachte portefeuillerendement zoals vastgesteld in artikel 23a Besluit FTK. Voor de periode van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2026 wordt daarbij uitgegaan van het verwachte rendement op vastrentende waarden per 30 september 2023.

Indien de beschikbare premie vermeerderd met het op de balans van de Stichting gevormde premiedepot in enig jaar hoger is dan de genoemde gedempte kostendekkende premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage, dan is het pensioenopbouwpercentage gelijk aan 1,85 (het geambieerde pensioenopbouwpercentage).

Indien de beschikbare premie vermeerderd met het op de balans van de Stichting gevormde premiedepot in enig jaar lager is dan de genoemde gedempte kostendekkende premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage dan verlaagt het Algemeen Bestuur het pensioenopbouwpercentage zodanig dat de beschikbare premie gelijk is aan de gedempte kostendekkende premie behorende bij het aldus verlaagde pensioenopbouwpercentage. Dit verlaagde pensioenopbouwpercentage geldt onder iv. sub 2 alleen voor het berekeningsjaar.