

GE European Pension Fund

Artesia Sectie

Factorenreglement

(behorende bij het Pensioenreglement 2017 (laatst gewijzigd in oktober 2019) van de Artesia sectie van het OFP GE European Pension Fund)

2024

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

Inhoudsopgave

Hoofdstuk 1 – Uitvoeringsregeling bij artikel 14 (vervroegen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen)	3
Hoofdstuk 2 – Uitvoeringsregeling bij artikel 15 (uitstellen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen)	4
Hoofdstuk 3 – Uitvoeringsregeling bij artikel 17 (uitruil van partnerpensioen en ouderdomspensioen)	5
Hoofdstuk 4 – Uitvoeringsregeling bij artikel 18 (hoog-laag regeling)	7
Hoofdstuk 5 – Uitvoeringsregeling bij artikel 6.7, 7.6, 9.3a, 9.3b, 9.3c, 12.2 en 19.4 (afkoop)	11
Hoofdstuk 6 – Bedragen pensioenreglement 2023	15
Hoofdstuk 7 – Inwerkingtreding	16

Hoofdstuk 1 – Uitvoeringsregeling bij artikel 14 (vervroegen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen)

Met deze uitvoeringsregeling geeft de Raad van Bestuur uitvoering aan artikel 14 van het pensioenreglement 2017 (vervroegen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen), rekening houdend met de regels die dienaangaande in de Pensioenwet (PW) worden gesteld.

Het vervroegde ouderdomspensioen is gelijk aan de vervroegingsfactor vermenigvuldigd met het te vervroegen ouderdomspensioen. Het partnerpensioen en het wezenpensioen worden bij vervroeging gebaseerd op het oorspronkelijke, niet vervroegde ouderdomspensioen.

De vervroegingsfactoren zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Vervroegingsfactor
60	63,45%
61	67,37%
62	71,63%
63	76,29%
64	81,39%
65	86,99%
66	93,17%
67	100,00%

Voorbeeld:

Indien een deelnemer zijn/haar ouderdomspensioen wenst te vervroegen van 67 naar 62 jaar (het ouderdomspensioen komt dus vijf jaar eerder tot uitkering), dan zal de betreffende deelnemer een ouderdomspensioen ontvangen ter grootte van 71,63% van het ouderdomspensioen dat de deelnemer oorspronkelijk zou hebben ontvangen vanaf 67-jarige leeftijd.

Hoofdstuk 2 – Uitvoeringsregeling bij artikel 15 (uitstellen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen)

Met deze uitvoeringsregeling geeft de Raad van Bestuur uitvoering aan artikel 15 van het pensioenreglement 2017 (uitstellen van het volledige ouderdomspensioen) en artikel 16 (vervroegen of uitstellen van een gedeelte van het ouderdomspensioen), rekening houdend met de regels die dienaangaande in de PW worden gesteld.

Het uitgestelde ouderdomspensioen is gelijk aan de uitstelfactor vermenigvuldigd met het uit te stellen ouderdomspensioen. Het partnerpensioen en het wezenpensioen worden bij uitstel gebaseerd op het oorspronkelijke, niet uitgestelde ouderdomspensioen.

De uitstelfactoren zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Uitstelfactor
67	100,00%
68	107,56%
69	115,93%
70	125,23%

Voorbeeld:

Indien een deelnemer zijn/haar ouderdomspensioen wenst uit stellen van 67 naar 70 jaar (het ouderdomspensioen komt dus drie jaar later tot uitkering), dan zal de betreffende deelnemer een ouderdomspensioen ontvangen ter grootte van 125,23% van het ouderdomspensioen dat de deelnemer oorspronkelijk zou hebben ontvangen vanaf 67-jarige leeftijd.

Hoofdstuk 3 – Uitvoeringsregeling bij artikel 17 (uitruil van partnerpensioen en ouderdompensioen)

Met deze uitvoeringsregeling geeft het bestuur uitvoering aan artikel 17 van het pensioenreglement 2017 (uitruil van partnerpensioen en ouderdompensioen), 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 14 en 16 en een eventueel uitstel conform artikel 15.

A. *Uitruilen van partnerpensioen in direct ingaand ouderdompensioen*

Indien afstand wordt gedaan van (een gedeelte van) het partnerpensioen, wordt de aanspraak op ouderdompensioen verhoogd. De uitruil vindt plaats op de ingangsdatum van het ouderdompensioen. In onderstaande tabel staan de uitruilfactoren ten behoeve van de vaststelling van het te verkrijgen ouderdompensioen bij uitruil van het partnerpensioen:

Leeftijd	Uitruilfactor	Leeftijd	Uitruilfactor
60	15,77%	66	20,11%
61	16,44%	67	20,91%
62	17,13%	68	21,87%
63	17,84%	69	22,88%
64	18,58%	70	23,94%
65	19,33%		

Voorbeeld:

Indien een deelnemer bij pensionering op 66-jarige leeftijd € 1.000 van zijn/haar partnerpensioen wenst uit te ruilen ten behoeve van een hoger ouderdompensioen, dan zal de betreffende deelnemer een extra ouderdompensioen ontvangen van € 201,10.

B. Uitrusten van ingaande ouderdomspensioenen in partnerpensioenen

Indien afstand wordt gedaan van (een gedeelte van) het ingaande ouderdomspensioen, wordt de aanspraak op latent partnerpensioen verhoogd. De berekening geschiedt op de pensioendatum. In onderstaande tabel staan de uitrustfactoren ten behoeve van de vaststelling van het te verkrijgen latente partnerpensioen bij uitrusten van het ouderdomspensioen:

Leeftijd	Uitrustfactor	Leeftijd	Uitrustfactor
60	634%	66	497%
61	608%	67	478%
62	584%	68	457%
63	560%	69	437%
64	538%	70	418%
65	517%		

Voorbeeld:

Indien een deelnemer van 63 jaar € 1.000 van zijn/haar ingaande ouderdomspensioen wenst uit te rusten ten behoeve van een hoger latent partnerpensioen, dan zal de betreffende deelnemer een extra latent partnerpensioen verkrijgen ter grootte van € 5.600.

Hoofdstuk 4 – Uitvoeringsregeling bij artikel 18 (hoog-laag regeling)

Met deze uitvoeringsregeling geeft de Raad van Bestuur uitvoering aan artikel 18 (Hoog-laag regeling) van het pensioenreglement 2017, rekening houdend met de regels die dienaangaande in de PW worden gesteld.

Deze optie vindt toepassing na een eventuele vervroeging conform artikel 14 en 16, uitstel conform artikel 15 en na een eventuele uitruil conform artikel 17.

B1. Hoger/Lager ouderdomspensioen eerste vijf 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 vijf 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 vanaf de ingangsdatum tot de eerste dag van de maand gelegen vijf jaar na pensionering, gevolgd door een lager/hoger levenslang ouderdomspensioen in de verhouding 100:75 (100:85) of 75:100 (85:100).

Het hogere/lagere ouderdomspensioen dat de eerste vijf jaar na pensionering wordt verkregen, is gelijk aan het resterende levenslange ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de omzettingfactor voor ouderdomspensioen. Het lage ouderdomspensioen (ofwel de eerste vijf jaar, ofwel na vijf jaar) bedraagt 75% (85%) van het hogere ouderdomspensioen.

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:75 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste vijf jaar Hoog	Na vijf jaar Laag
60	122,24%	91,68%
61	122,04%	91,53%
62	121,81%	91,36%
63	121,58%	91,18%
64	121,32%	90,99%
65	121,05%	90,79%
66	120,77%	90,57%
67	120,46%	90,34%
68	120,13%	90,09%
69	119,77%	89,83%
70	119,40%	89,55%

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de lage en hoge uitkering van 75:100 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste vijf jaar Laag	Na vijf jaar Hoog
60	80,48%	107,30%
61	80,60%	107,46%
62	80,73%	107,63%
63	80,86%	107,82%
64	81,01%	108,02%
65	81,18%	108,23%
66	81,35%	108,47%
67	81,54%	108,72%
68	81,74%	108,99%
69	81,96%	109,28%
70	82,20%	109,60%

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:85 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste vijf jaar Hoog	Na vijf jaar Laag
60	112,26%	95,42%
61	112,15%	95,33%
62	112,04%	95,23%
63	111,92%	95,13%
64	111,79%	95,02%
65	111,65%	94,90%
66	111,50%	94,78%
67	111,35%	94,64%
68	111,18%	94,50%
69	110,99%	94,35%
70	110,80%	94,18%

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de lage en hoge uitkering van 85:100 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste vijf jaar Laag	Na vijf jaar Hoog
60	88,62%	104,26%
61	88,69%	104,35%
62	88,78%	104,44%
63	88,87%	104,55%
64	88,96%	104,66%
65	89,07%	104,78%
66	89,18%	104,91%
67	89,30%	105,05%
68	89,42%	105,20%
69	89,56%	105,37%
70	89,71%	105,54%

Voorbeeld bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:75:

Indien een deelnemer van 60 jaar € 1.000 ouderdomspensioen wenst uit te ruilen ten behoeve van een hogere uitkering gedurende de eerste vijf jaar en daarna levenslang een lagere uitkering, dan zal de betreffende deelnemer gedurende de eerste vijf jaar een hogere uitkering ontvangen van € 1.222,40 en daarna levenslang een lagere uitkering van € 916,80.

B2. 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 (100:85) of 75:100 (85:100).

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 lagere ouderdomspensioen (ofwel de eerste 10 jaar, ofwel na 10 jaar) bedraagt 75% (85%) van het hogere ouderdomspensioen.

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:75 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste 10 jaar Hoog	Na 10 jaar Laag
60	114,59%	85,94%
61	114,28%	85,71%
62	113,95%	85,46%
63	113,61%	85,20%
64	113,24%	84,93%
65	112,86%	84,64%
66	112,45%	84,34%
67	112,02%	84,02%
68	111,57%	83,68%
69	111,10%	83,33%
70	110,61%	82,96%

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de lage en hoge uitkering van 75:100 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste 10 jaar Hoog	Na 10 jaar Laag
60	85,49%	113,98%
61	85,72%	114,29%
62	85,97%	114,62%
63	86,23%	114,97%
64	86,51%	115,35%
65	86,81%	115,75%
66	87,14%	116,18%
67	87,48%	116,64%
68	87,85%	117,13%
69	88,24%	117,66%
70	88,66%	118,21%

De omzettingfactoren bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:85 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste 10 jaar Hoog	Na 10 jaar Laag
60	108,27%	92,03%
61	108,10%	91,89%
62	107,93%	91,74%
63	107,74%	91,58%
64	107,55%	91,41%
65	107,34%	91,24%
66	107,12%	91,05%
67	106,88%	90,85%
68	106,64%	90,64%
69	106,38%	90,42%
70	106,11%	90,19%

De omzettingsfactoren bij een verhouding tussen de lage en hoge uitkering van 85:100 zijn als volgt:

Bij pensionering op leeftijd:	Eerste 10 jaar Laag	Na 10 jaar Hoog
60	91,75%	107,95%
61	91,89%	108,11%
62	92,04%	108,29%
63	92,20%	108,48%
64	92,38%	108,68%
65	92,56%	108,89%
66	92,75%	109,12%
67	92,96%	109,36%
68	93,18%	109,62%
69	93,41%	109,90%
70	93,66%	110,19%

Voorbeeld bij een verhouding tussen de hoge en lage uitkering van 100:75:

Indien een deelnemer van 63 jaar € 1.000 ouderdomspensioen wenst uit te ruilen ten behoeve van een hogere uitkering gedurende de eerste 10 jaar en daarna levenslang een lagere uitkering, dan zal de betreffende deelnemer gedurende de eerste 10 jaar een hoge uitkering ontvangen van € 1.136,10 en daarna levenslang een lage uitkering van € 852,00.

Hoofdstuk 5 – Uitvoeringsregeling bij artikel 6.7, 7.6, 9.3a, 9.3b, 9.3c, 12.2 en 19.4 (afkoop)

Met deze uitvoeringsregeling geeft de Raad van Bestuur uitvoering aan artikel 19.4 van het pensioenreglement 2017 (afkoop).

A. Afkoop uitgesteld ouderdomspensioen en bijbehorend latent partnerpensioen

De afkoopsom is gelijk aan het ouderdomspensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ouderdomspensioen vermeerderd met het bijbehorende partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor partnerpensioen.

De afkoopfactoren zijn als volgt:

Leeftijd	Ouderdomspensioen	Partnerpensioen	Leeftijd	Ouderdomspensioen	Partnerpensioen
18	2,715	0,629	43	6,553	1,763
19	2,814	0,656	44	6,787	1,832
20	2,915	0,684	45	7,030	1,903
21	3,021	0,713	46	7,282	1,976
22	3,130	0,744	47	7,543	2,050
23	3,243	0,775	48	7,814	2,125
24	3,360	0,808	49	8,095	2,201
25	3,481	0,842	50	8,388	2,277
26	3,606	0,878	51	8,692	2,355
27	3,736	0,915	52	9,009	2,432
28	3,870	0,954	53	9,339	2,508
29	4,009	0,994	54	9,683	2,584
30	4,153	1,036	55	10,042	2,660
31	4,301	1,081	56	10,417	2,734
32	4,455	1,126	57	10,809	2,807
33	4,615	1,174	58	11,220	2,876
34	4,780	1,224	59	11,650	2,944
35	4,951	1,275	60	12,102	3,008
36	5,128	1,329	61	12,577	3,069
37	5,311	1,384	62	13,076	3,127
38	5,500	1,442	63	13,602	3,181
39	5,696	1,502	64	14,158	3,231
40	5,899	1,564	65	14,744	3,277
41	6,110	1,629	66	15,366	3,317
42	6,327	1,695	67	16,026	3,351

Voorbeeld:

Indien een deelnemer van 60 jaar € 100 van zijn/haar uitgestelde ouderdomspensioen dat normaal ingaat op 67 jaar wil afkopen, dan zal de betreffende deelnemer een bruto afkoopwaarde ontvangen van € 100 x 12,102 = € 1.210,20. Indien de deelnemer een aanspraak op partnerpensioen heeft gelijk aan 70% van het ouderdomspensioen, dan is de bruto afkoopwaarde van het latente partnerpensioen gelijk aan € 70 x 3,008 = € 210,56. In totaal ontvangt de deelnemer dus € 1.210,20 + € 210,56 = € 1.420,76.

B. Afkoop ingegaan ouderdompensioen en bijbehorend latent partnerpensioen

De afkoopsom voor een ingegaan ouderdompensioen is gelijk aan het ouderdompensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ouderdompensioen vermeerderd met het latente nabestaandenpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor partnerpensioen.

De afkoopfactoren zijn als volgt:

Bij afkoop op leeftijd:	Ouderdompensioen	Partnerpensioen
60	19,073	3,008
61	18,670	3,069
62	18,255	3,127
63	17,831	3,181
64	17,395	3,231
65	16,949	3,277
66	16,492	3,317
67	16,026	3,351

Voorbeeld:

Indien bij een deelnemer van 67 jaar zijn/haar ingaande ouderdompensioen van € 100 en € 70 bijbehorend latent nabestaandenpensioen wordt afgekocht, dan is de bruto afkoopwaarde die de deelnemer ontvangt gelijk aan $€ 100 \times 16,026 + € 70 \times 3,351 = € 1.837,17$.

C. Afkoop ingaand partnerpensioen

De afkoopsom van een ingaand partnerpensioen is gelijk aan het ingaande partnerpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ingegaan partnerpensioen.

De afkoopfactoren zijn als volgt:

Leeftijd partner van de overleden deelnemer	Ingaand partnerpensioen	Leeftijd partner van de overleden deelnemer	Ingaand partnerpensioen
18	28,182	50	22,611
19	28,093	51	22,315
20	28,000	52	22,011
21	27,904	53	21,697
22	27,804	54	21,373
23	27,699	55	21,040
24	27,590	56	20,696
25	27,476	57	20,343
26	27,358	58	19,980
27	27,235	59	19,606
28	27,106	60	19,222
29	26,973	61	18,828
30	26,834	62	18,424
31	26,689	63	18,008
32	26,538	64	17,581
33	26,381	65	17,142
34	26,218	66	16,692
35	26,049	67	16,231
36	25,873	68	15,757
37	25,690	69	15,274
38	25,499	70	14,781
39	25,302	71	14,276
40	25,097	72	13,763
41	24,885	73	13,239
42	24,665	74	12,708
43	24,437	75	12,168
44	24,201	76	11,623
45	23,957	77	11,074
46	23,705	78	10,523
47	23,445	79	9,973
48	23,176	80	9,425
49	22,898		

Voorbeeld:

Indien voor een nabestaande van 60 jaar zijn/haar ingaande partnerpensioen ter grootte van € 100 wordt afgekocht, dan zal de betreffende nabestaande een bruto afkoopwaarde ontvangen van € 1.922,20.

D. Afkoop ingaand wezenpensioen

De afkoopsom van een ingaand wezenpensioen is gelijk aan het ingaande wezenpensioen vermenigvuldigd met de afkoopvoet voor ingegaan wezenpensioen.

De afkoopfactoren zijn als volgt:

Leeftijd van de wees	Ingaand wezenpensioen	Leeftijd van de wees	Ingaand wezenpensioen
0	17,671	12	10,361
1	17,181	13	9,587
2	16,672	14	8,784
3	16,144	15	7,950
4	15,594	16	7,083
5	15,024	17	6,183
6	14,431	18	5,248
7	13,815	19	4,276
8	13,176	20	3,267
9	12,512	21	2,219
10	11,822	22	1,131
11	11,105	23	-

Voorbeeld:

Indien voor een wees van 10 jaar zijn/haar ingaande wezenpensioen ter grootte € 100 wordt afgekocht, zal de betreffende wees een bruto afkoopwaarde ontvangen van € 1.182,20.

Hoofdstuk 6 – Bedragen pensioenreglement 2023

A. Afkoop van kleine pensioenbedragen

Het OFP kan slechts overgaan tot afkoop indien de hoogte van het betreffende pensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar ten hoogste gelijk is aan € 594,89 (niveau 2023). De in dat geval voor afkoop in aanmerking komende pensioenaanspraken zijn als volgt:

- Uitgesteld ouderdomspensioen, bijbehorend latent partnerpensioen en latent wezenpensioen
- Ingegaan ouderdomspensioen, bijbehorend latent partnerpensioen en latent wezenpensioen
- Ingaand partnerpensioen en ingaand wezenpensioen
- Ingaand wezenpensioen

Hoofdstuk 7 – Inwerkingtreding

Dit besluit wordt aangehaald als “Besluit factoren in verband met de flexibele mogelijkheden als genoemd in het Pensioenreglement 2017” en is in werking getreden op 1 januari 2024.

De in dit besluit vastgelegde factoren zijn in principe geldig van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 en kunnen telkens stilzwijgend worden verlengd voor een periode van één jaar, tenzij de Raad van Bestuur ten aanzien van laatstgenoemde verlenging anders beslist.

Indien demografische ontwikkelingen in het deelnemersbestand daartoe aanleiding geven of indien de technische grondslagen die de Artesia Sectie van het OFP 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 de Artesia Sectie gehanteerde grondslagen. Indien de Raad van Bestuur dit, naar aanleiding van deze evaluatie en na advies te hebben ingewonnen van de waarmede actuaire, nodig acht, zullen de factoren worden aangepast.

Voor wat betreft de disconteringsvoet geldt daarbij het volgende beleid:

De in dit reglement benoemde factoren zijn gebaseerd op de rentevoet van de LTP per 31 oktober 2023 van 5,172% (LTP rekenrente van 30 juni 2022 aangepast met 100% van de wijziging van de 15-jaars rentevoet van de rentetermijnstructuur tussen 30 juni 2022 en 31 oktober 2023).