

*ONDERTEKENINGSEXEMPLAAR*

**UITVOERINGSOVEREENKOMST**

aangegaan door

**STICHTING PENSIOENFONDS POSTNL**

**POSTNL N.V.**

27 december 2023

## Inhoudsopgave

1	Definities en interpretaties .....	4
2	Verplichtingen en aansprakelijkheid van Partijen .....	7
3	Vaststelling en verschuldigdheid premies.....	8
4	Betalingstermijnen en rente .....	10
5	Vermindering werkgeversbijdrage .....	11
6	Gevolgen beëindiging Uitvoeringsovereenkomst .....	11
7	Gegevenslevering .....	12
8	Pensioenreglement, ABTN en collectieve waardeoverdracht .....	13
9	Aanpassingen pensioenrechten en pensioenaanspraken.....	14
10	Vrijwillige pensioenregeling .....	16
11	Onvoorziene omstandigheden .....	17
12	Geschillen .....	17
13	Duur en beëindiging.....	17
14	Diverse bepalingen .....	18
	BIJLAGE 1 PREMIEBELEID EN BEREKENINGSWIJZE .....	19
	BIJLAGE 2 GELIEERDE ONDERNEMINGEN POSTNL.....	25

DE ONDERGETEKENDEN:

- (1) **POSTNL N.V.**, een naamloze vennootschap statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te (2595 AK) 's-Gravenhage, aan de Prinses Beatrixlaan 23, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27168968, hierna te noemen: de **Vennootschap**, handelende (i) voor zich en (ii) namens de Gelieerde Ondernemingen (als hierna gedefinieerd);
- (2) **STICHTING PENSIOENFONDS POSTNL**, een stichting, statutair gevestigd te Driebergen en kantoorhoudende te (3972 NG) Driebergen, aan Princenhof Park 8, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41011600, hierna te noemen: het **Fonds**;

hierna gezamenlijk te noemen **Partijen**,

NEMEN HET VOLGENDE IN AANMERKING:

- (A) het Fonds voert met betrekking tot PostNL in ieder geval de volgende pensioenovereenkomsten uit: (i) de pensioenovereenkomsten zoals opgenomen in de collectieve arbeidsovereenkomst voor PostNL, (ii) de pensioenovereenkomst zoals opgenomen in de voormalige collectieve arbeidsovereenkomst voor postkantoren en (iii) de pensioenovereenkomsten van werknemers met wie op of na 1 januari 2007 een persoonlijke arbeidsovereenkomst is gesloten waarin het pensioenreglement van toepassing is verklaard;
- (B) als gevolg van de juridische splitsing van Stichting Ondernemingspensioenfonds TNT, waarbij het Fonds een deel van de rechten en verplichtingen van Stichting Ondernemingspensioenfonds TNT heeft verkregen, voert het Fonds de pensioenovereenkomsten, zoals die vóór 26 juni 2015 door Stichting Ondernemingspensioenfonds TNT werden uitgevoerd, uit voor zover deze betrekking hebben op de Vennootschap en de daaraan Gelieerde Ondernemingen;
- (C) De werkgever en het Fonds willen waarborgen dat de Pensioenovereenkomst en de Uitvoeringsovereenkomst een Collective Defined Contribution (CDC)-karakter heeft en behoudt
- (D) De CDC-premie wordt vastgesteld in overeenstemming met BIJLAGE 1 PREMIEBELEID EN BEREKENINGSWIJZE
- (F) De CDC-regeling onder de International Financial Reporting Standard ("IFRS") moet kwalificeren en gekwalificeerd blijven als Defined Contribution

EN VERKLAREN HET VOLGENDE TE ZIJN OVEREENGEKOMEN:

## 1 Definities en interpretaties

1.1 Definities en begrippen die in deze Uitvoeringsovereenkomst worden gebruikt en daarin niet anders zijn gedefinieerd, hebben de daaraan in de Statuten, ABTN (zoals die ten tijde van de ondertekening luidt) of het Pensioenreglement van het Fonds toegekende betekenis.

1.2 In deze Uitvoeringsovereenkomst wordt verstaan onder:

<b>ABTN</b>	:	de actuariële en bedrijfstechnische nota van het Fonds.
<b>Artikel</b>	:	een artikel van deze Uitvoeringsovereenkomst.
<b>Beleidsdekkingsgraad</b>	:	de beleidsdekkingsgraad van het Fonds is de gemiddelde Dekkingsgraad van de 12 maanden voorafgaand aan het moment van vaststelling, als bedoeld in artikel 133a van de Pensioenwet.
<b>Bestuur</b>	:	het bestuur van het Fonds.
<b>Bijlage</b>	:	een bijlage bij deze Uitvoeringsovereenkomst.
<b>Deelnemer</b>	:	de persoon die op grond van het Pensioenreglement deelneemt in het Fonds en is gealloceerd aan de Vennootschap of een Gelieerde Onderneming.
<b>Dekkingsgraad</b>	:	de verhouding uitgedrukt in een percentage, tussen enerzijds de totale activa van het Fonds en anderzijds de schulden en de voorziening pensioenverplichtingen zoals bepaald conform de ABTN.
<b>Gelieerde Onderneming</b>	:	een Groepsmaatschappij of andere onderneming of instelling die op enig relevant tijdstip is toegelaten of was toegelaten tot het Fonds overeenkomstig het bepaalde in Artikel 2, daaronder mede begrepen de per de ingangsdatum van deze Uitvoeringsovereenkomst toegelaten Gelieerde Ondernemingen genoemd in <b><u>Bijlage 2</u></b> .
<b>Gewezen Deelnemer</b>	:	de werknemer of gewezen werknemer van een Werkgever door wie op grond van een Pensioenovereenkomst geen pensioen meer wordt verworven en die bij beëindiging van de

deelneming een pensioenaanspraak heeft behouden jegens het Fonds.

- Groepsmaatschappij** : iedere rechtspersoon of vennootschap die met de Vennootschap in een groep, als bedoeld in artikel 2:24b BW, is verbonden, alsmede vennootschappen die voorheen tot de groep van de Vennootschap behoorden en die op grond van een daartoe strekkende schriftelijke overeenkomst met het Fonds het recht is gegund om nog enige tijd aangesloten te blijven.
- Minimaal Vereist Eigen Vermogen** : het minimaal vereist eigen vermogen als bedoeld in artikel 131 van de Pensioenwet.
- Partijen** : de Vennootschap, het Fonds en de Gelieerde Ondernemingen.
- Pensioenovereenkomst** :  
a. de pensioenovereenkomst zoals opgenomen in de collectieve arbeidsovereenkomst (CAO) voor PostNL c.q. de voormalige collectieve arbeidsovereenkomst voor Postkantoren, daaronder mede begrepen de op die collectieve arbeidsovereenkomsten gebaseerde collectieve regelingen.  
b. de pensioenovereenkomst van de werknemers met wie een persoonlijke arbeidsovereenkomst (PAO) is gesloten waarin het Pensioenreglement van toepassing is verklaard.  
c. eventuele andere pensioenovereenkomsten ten aanzien waarvan de Vennootschap en het Fonds overeen mochten komen of zijn overeengekomen dat deze onder de werking van deze Uitvoeringsovereenkomst vallen.
- Pensioenreglement** : ieder op enig relevant tijdstip van kracht zijnd pensioenreglement betreffende PostNL, als bedoeld in de Statuten.
- Statuten** : de van tijd tot tijd geldende statuten van het Fonds.
- Uitvoeringsovereenkomst** : deze overeenkomst.

**Vereist Eigen Vermogen** : het vermogen dat benodigd is om met een zekerheid van 97,5% te voorkomen dat het Fonds binnen een periode van één jaar over minder waarden beschikt dan de hoogte van de technische voorzieningen, zoals bepaald conform de ABTN.

**Werkgever** : (i) de Vennootschap en (ii) iedere Gelieerde Onderneming.

1.3 Een verwijzing in deze Uitvoeringsovereenkomst:

- a) naar een persoon houdt in een verwijzing naar een natuurlijk persoon, een privaatrechtelijke rechtspersoon, een vennootschap of een overheidsinstantie;
- b) naar een persoon omvat mede een verwijzing naar de rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden van die persoon;
- c) naar een overheidsinstantie omvat mede een verwijzing naar een publiekrechtelijke rechtspersoon als bedoeld in artikel 2:1 leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek en een bestuursorgaan als bedoeld in artikel 1:1 lid 1 van de Algemene wet bestuursrecht;
- d) naar enkelvoudige woorden omvat mede een verwijzing naar het meervoud daarvan en omgekeerd, tenzij uit de samenhang anders voortvloeit;
- e) naar Artikelen, paragrafen of Bijlagen houdt in een verwijzing naar Artikelen, paragrafen en Bijlagen van deze Uitvoeringsovereenkomst, tenzij uit die verwijzing anders voortvloeit;
- f) naar een wet, wetsbepaling of regeling omvat mede een verwijzing naar die wet, wetsbepaling of regeling zoals deze van tijd tot tijd is gewijzigd of opnieuw is vastgesteld, alsmede naar de wet, wetsbepaling of regeling waardoor deze is vervangen;
- g) naar deze Uitvoeringsovereenkomst of een ander document houdt in een verwijzing naar deze Uitvoeringsovereenkomst of dat andere document als op enig tijdstip en van tijd tot tijd gewijzigd, aangevuld, vervangen of vernieuwd in overeenstemming met de bepalingen daarvan.

1.4 Benamingen van Artikelen in deze Uitvoeringsovereenkomst zijn voor de leesbaarheid ingevoegd en niet van invloed op de inhoud en uitleg van deze Uitvoeringsovereenkomst.

1.5 De Bijlagen maken integraal deel uit van deze Uitvoeringsovereenkomst en een verwijzing naar deze Uitvoeringsovereenkomst houdt mede een verwijzing naar de Bijlagen in.

## **2 Verplichtingen en aansprakelijkheid van Partijen**

- 2.1 De Vennootschap is verplicht, namens de Werkgevers alle werknemers waarop de Pensioenovereenkomst van toepassing is, aan te melden als Deelnemer.
- 2.2 Iedere Partij verbindt zich tot nakoming van hetgeen bij of krachtens de Statuten en het Pensioenreglement ten aanzien van die Partij is bepaald.
- 2.3 Het Fonds verbindt zich, aan de Deelnemers en overige rechthebbenden pensioenaanspraken en pensioenrechten toe te kennen overeenkomstig de bepalingen van de Statuten en het Pensioenreglement.
- 2.4 Ter dekking van de financiële gevolgen van de door het Fonds aangegane verplichtingen, zoals vastgelegd in Statuten en het Pensioenreglement, verbindt iedere Werkgever zich maandelijks premies aan het Fonds te voldoen, met inachtneming van de bepalingen van deze Uitvoeringsovereenkomst.
- 2.5 Een Groepsmaatschappij of andere onderneming of instelling wordt tot het Fonds als Gelieerde Onderneming toegelaten en aan de betreffende werknemers worden aanspraken op pensioen toegekend overeenkomstig Artikel 2.3, indien:
  - a) de Vennootschap het Bestuur heeft verzocht de betreffende Groepsmaatschappij, onderneming of instelling als zodanig toe te laten,
  - b) het Bestuur schriftelijk aan de Vennootschap heeft bevestigd dat het met het verzoek instemt, en
  - c) de betreffende Groepsmaatschappij, onderneming of instelling schriftelijk heeft bevestigd dat hij toetreedt tot de Uitvoeringsovereenkomst en de daaruit voor hem voortvloeiende rechten en verplichtingen aanvaardt en dat de Vennootschap onherroepelijk is gemachtigd, hem te vertegenwoordigen ter zake van de uitvoering van deze Uitvoeringsovereenkomst.
- 2.6 Naast de aansprakelijkheid voor de eigen verplichtingen (als Werkgever of anderszins) uit hoofde van deze Overeenkomst, stelt de Vennootschap zich hierbij onherroepelijk jegens het Fonds tot hoofdelijk aansprakelijke schuldenaar voor de nakoming en betaling van alle bestaande en toekomstige verplichtingen van de Gelieerde Ondernemingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst.
- 2.7 Een Gelieerde Onderneming, daarbij vertegenwoordigd door de Vennootschap, is bij deze Uitvoeringsovereenkomst Partij ter zake van zijn eigen rechten en verplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst. Een Gelieerde Onderneming kan zijn rechten uit deze Uitvoeringsovereenkomst uitsluitend uitoefenen via tussenkomst van de Vennootschap en de Vennootschap wordt

door iedere Gelieerde Onderneming onherroepelijk gemachtigd, deze rechten namens de Gelieerde Onderneming uit te oefenen.

- 2.8 Onverminderd de hoofdelijke aansprakelijkheid van de Vennootschap als bedoeld in Artikel 2.6, is iedere Gelieerde Onderneming jegens het Fonds uitsluitend aansprakelijk voor de eigen verplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst, daaronder mede begrepen de betaling van dat deel van de premies dat betrekking heeft op de betreffende Gelieerde Onderneming.
- 2.9 Het Fonds verbindt zich eerst van de Vennootschap nakoming van de verplichtingen van de Gelieerde Ondernemingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst te vorderen en indien de Vennootschap de niet-nakoming van een verplichting uit de Uitvoeringsovereenkomst niet binnen een redelijke termijn heeft hersteld, is het Fonds bevoegd nakoming van die verplichting te vorderen van de Gelieerde Onderneming die deze verplichting aangaat casu quo van alle Gelieerde Ondernemingen proportioneel, in de verhouding waarin die verplichting de Gelieerde Ondernemingen aangaat.

### **3 Vaststelling en verschuldigheid premies**

- 3.1 Per maand is iedere Werkgever premie aan het Fonds verschuldigd, met inachtneming van **Bijlage 1** voor de pensioenaanspraken uit hoofde van de Collective Defined Contribution (CDC) regeling met het karakter van een uitkeringsregeling (middelloonsysteem, inclusief de pensioenopbouw over de variabele pensioengrondslag als bedoeld in het Pensioenreglement). De werkgever is géén andere betalingen verschuldigd dan de hiervoor genoemde premie.
- 3.2 De premies voor de pensioenaanspraken bedoeld in Artikel 3.1 worden door het Fonds bepaald in overeenstemming met het in Bijlage 1 vastgelegde premiebeleid (CDC-financiering).
- 3.3 De maandelijkse premie is gelijk aan de som van de op individuele basis berekende pensioenpremies voor de pensioenaanspraken als bedoeld in Artikel 3.1, een en ander zoals vastgesteld naar rato van de som van deeltijd- en meerurenfactor, van de Deelnemers .
- 3.4 Binnen vijf maanden na afloop van het kalenderjaar verricht het Fonds in het kader van het jaarwerk controle op deelnemersbestanden, en maandpremies op basis van de in Bijlage 1 beschreven berekeningsmethodiek, en verstuurt het de Werkgevers zo nodig een correctienota.
- 3.5 De bedragen van de premies ter zake van een kalenderjaar, die de Werkgevers aan het Fonds zijn verschuldigd en die door de Vennootschap namens de Werkgevers worden betaald, zijn voorts nimmer lager dan de op de Deelnemers verhaalde bijdragen in de kosten van de Pensioenregeling.
- 3.6 Indien voor enige kalendermaand door ontbreken van gegevens geen premie kan worden berekend, zal het Fonds bij wijze van voorschot de maandpremie



vaststellen op basis van de vorige maandpremies en de voorzienbare ontwikkelingen in het deelnemersbestand.

3.7 De Werkgever is elke maand gehouden de in die maand van de Deelnemers ingehouden bijdragen voor individueel pensioensparen (IPS-bijdragen) aan het Fonds af te dragen.

3.8 In afwijking van het bepaalde in de vorige leden van dit Artikel is de Werkgever voor de Deelnemers voor wie recht bestaat op voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid en die een uitkering op grond van de Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering ontvangen, geen premie dan wel een gereduceerde premie verschuldigd die als volgt wordt berekend:

mate van arbeidsongeschiktheid	mate waarin premie van de Deelnemer verschuldigd is
80 tot 100%	0%
65 tot 80%	20%
55 tot 65%	40%
45 tot 55%	50%
35 tot 45%	60%
25 tot 35%	70%
15 tot 25%	80%

en indien het dienstverband is verbroken, is geen premie verschuldigd.

3.9 In afwijking van het bepaalde in de vorige leden van dit Artikel is de Werkgever voor de Deelnemers voor wie recht bestaat op voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid en die een uitkering op grond van de Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen ontvangen, geen premie dan wel een gereduceerde premie verschuldigd die als volgt wordt berekend:

mate van arbeidsongeschiktheid	mate waarin premie van de Deelnemer verschuldigd is
80 tot 100%	0%
65 tot 80%	20%
55 tot 65%	40%
45 tot 55%	50%
35 tot 45%	60%

en indien het dienstverband is verbroken, is geen premie verschuldigd.

3.10 Op verzoek van de Vennootschap geeft het Bestuur aan de Vennootschap een toelichting op de premies die het Fonds op grond van het bepaalde in de leden van dit Artikel in rekening heeft gebracht. Indien de Vennootschap aangeeft zich niet te kunnen vinden in de hoogte van deze premies, zijn Artikel 11 en Artikel 12 van toepassing.

3.11 De Werkgevers zijn geen aanvullende vermogensdotaties, en/of bijstortingen, en/of vrijwillige bijdragen verschuldigd aan het Fonds. Het Fonds is geen

premiëkortingen of andere restituties, onder welke benaming dan ook, verschuldigd aan de Werkgevers.

#### **4 Betalingstermijnen en rente**

- 4.1 De voorlopige premies als bedoeld in Artikel 3 en de ingehouden IPS-bijdragen als bedoeld in Artikel 3.7 moeten door de Vennootschap namens de Werkgevers aan het Fonds maandelijks worden betaald door overschrijving op de rekening van het Fonds uiterlijk op de laatste dag van de maand waarop Nederlandse banken zijn geopend en met valuta van die dag.
- 4.2 De Vennootschap verbindt zich, namens de Werkgevers de totale definitieve premie als bedoeld in Artikel 3.4 aan het Fonds te betalen binnen zes (6) maanden na afloop van het betreffende kalenderjaar.
- 4.3 De in Artikel 4.1 bedoelde bedragen worden rentedragend vanaf de dag waarop deze conform Artikel 4.1 valutair moeten zijn bijgeschreven op de rekening van het Fonds. De maandelijks verschuldigde rente wordt berekend over het saldo van de premies bedoeld in Artikel 3.1, minus de reeds door het Fonds ontvangen gedeelten daarvan, tegen een tarief op jaarbasis gelijk aan het zesmaands Euribor tarief, met een minimum van 4,5% op jaarbasis.
- 4.4 De Vennootschap is jegens het Fonds in verzuim indien zij de maandelijkse premies, die gedurende een kalenderkwartaal zijn verschuldigd, niet heeft voldaan binnen tien werkdagen na het einde van het betreffende kalenderkwartaal of indien zij de totale definitieve premies, niet heeft voldaan binnen zes maanden na afloop van het kalenderjaar, zulks onverminderd het bepaalde in Artikel 4.3.
- 4.5 Indien de IPS-bijdragen als bedoeld in Artikel 3.7 niet op de vervalddag genoemd in Artikel 4.1 aan het Fonds zijn betaald, is de Vennootschap, naast de in Artikel 4.3 bedoelde rente, een boete aan het Fonds verschuldigd van 0,5% op jaarbasis over het onbetaalde bedrag vanaf de vervalddag tot de dag van betaling. Deze boete wordt met de rente toegevoegd aan de IPS-saldo's van de desbetreffende Deelnemers.
- 4.6 Indien de op grond van Artikel 4.3 of Artikel 4.5 verschuldigde rente of boete niet door de Vennootschap aan het Fonds wordt betaald, zijn de Gelieerde Ondernemingen proportioneel aansprakelijk voor betaling van die onbetaald gebleven rente of boete, in de verhouding waarin de maandelijkse premies, de ingehouden IPS-bijdragen ter zake waarvan de rente en/of de boete is berekend, de Gelieerde Ondernemingen aangaan.
- 4.7 Wanneer sprake is van een betalingsachterstand ter grootte van 5% van de totale jaarlijkse premie en het Fonds een vermogen heeft dat lager is dan het Minimaal Vereist Eigen Vermogen, informeert het Bestuur elk kwartaal het verantwoordingsorgaan, de centrale ondernemingsraad van de Vennootschap.

## **5 Vermindering werkgeversbijdrage**

Een Werkgever heeft het recht tot vermindering van zijn bijdrage aan de pensioenregeling in geval van ingrijpende wijziging van omstandigheden. Zodanige omstandigheden worden in ieder geval aanwezig geacht:

- a) indien de financiële positie van de Werkgever een vermindering van de bijdrage noodzakelijk maakt;
- b) bij wijzigingen van wettelijke regelingen op het gebied van de pensioenen, sociale zekerheid en sociale verzekeringen alsmede van daarmee samenhangende fiscale wetgeving in de meest ruime zin, die financiële gevolgen hebben voor de Werkgever en/of de werknemer.

De verdere opbouw van de pensioenaanspraken die voortvloeien uit een arbeidsovereenkomst met de Werkgever die een beroep op dit Artikel doet, zullen dan dienovereenkomstig worden verminderd.

Het desbetreffend besluit van de Werkgever zal onverwijld schriftelijk aan het Fonds, alsmede aan de Deelnemers en andere belanghebbenden worden medegedeeld.

## **6 Gevolgen beëindiging Uitvoeringsovereenkomst**

- 6.1 Met ingang van de datum waarop de Uitvoeringsovereenkomst eindigt tussen het Fonds en de Vennootschap overeenkomstig Artikel 13.3 of tussen het Fonds en een Gelieerde Onderneming overeenkomstig Artikel 13.4, wordt de deelneming van desbetreffende werknemers in het Fonds beëindigd. De Gewezen Deelnemers hebben alsdan jegens het Fonds premievrije aanspraken op pensioen, overeenkomstig het bepaalde in het Pensioenreglement terzake beëindiging van de deelneming anders dan door het ingaan van het ouderdomspensioen of door overlijden.
- 6.2 Als de vermogenspositie van het Fonds toereikend is zal het Fonds desgevraagd meewerken aan collectieve overdracht van de waarde van de bij het Fonds opgebouwde premievrije pensioenaanspraken aan de nieuwe pensioenuitvoerder waar de Vennootschap de pensioenregeling voor zijn werknemers en de werknemers van de Gelieerde Ondernemingen heeft ondergebracht, indien de Gewezen Deelnemers jegens die nieuwe pensioenuitvoerder tenminste gelijkwaardige premievrije en niet afkoopbare pensioenaanspraken verkrijgen, zulks ter beoordeling door het Bestuur. Door de overdracht vervallen de pensioenaanspraken van de Gewezen Deelnemers jegens het Fonds. De vermogenspositie van het Fonds wordt geacht toereikend te zijn als het pensioenvermogen van het Fonds groter is dan de contante waarde van het totaal van de in het Fonds opgebouwde pensioenrechten en pensioenaanspraken, berekend op basis van de verzekeringstechnische grondslagen zoals vastgelegd in de ABTN.
- 6.3 In geval van collectieve overdracht van de waarde als bedoeld in Artikel 6.2, wordt de waarde van de opgebouwde premievrije pensioenaanspraken

berekend op basis van de door het Bestuur vastgestelde verzekeringstechnische grondslagen, zoals vastgelegd conform het bepaalde in de ABTN. Deze waarde zal worden bepaald en verschuldigd zijn op de datum waarop de deelneming is beëindigd. Bij betaling na deze datum wordt een rentevergoeding berekend tegen een tarief op jaarbasis dat overeenkomt met het zesmaands Euribor-tarief, met een minimum van 4,5% op jaarbasis. Indien de beleggingen die corresponderen met de waarde als bedoeld in Artikel 6.2 bestaan uit een gesepareerd depot zal dit depot als waarde worden overgedragen. De aldus berekende overdrachtswaarde zal worden vermeerderd met een evenredig deel van de solvabiliteitsmarges van het Fonds, voor zover de verzekeringstechnische positie van de in het Fonds achterblijvende verzekerden door de overdracht daarvan niet op onredelijke wijze wordt geschaad. Het Fonds zal in dit kader beoordelen of de waardeoverdracht voor het Fonds tot een verzekeringstechnisch nadeel leidt, wat het gevolg van de waardeoverdracht is voor het kosten- en premieniveau, het draagvlak van het Fonds en de gemiddelde duur van de pensioenverplichtingen. Een aldus door het Fonds vastgesteld nadeel voor het Fonds als gevolg van de waardeoverdracht wordt verrekend door correctie van de overdrachtswaarde. Indien over dit aspect een geschil ontstaat, zullen betrokken partijen, alvorens de geschillenregeling toe te passen, trachten dit geschil minnelijk op te lossen door het vragen van een opinie van een gezamenlijk aangezochte onafhankelijke deskundige. De werkgever zal géén verzoek tot collectieve waardeoverdracht indienen of voorgenomen besluit steunen, als deze leidt tot een bijbetaling voor de werkgever.

- 6.4 Zolang deze Uitvoeringsovereenkomst niet door de Vennootschap is opgezegd, gaat het Bestuur niet over tot ontbinding of liquidatie van het Fonds.
- 6.5 Alle bedragen die een Werkgever aan het Fonds op grond van deze Uitvoeringsovereenkomst verschuldigd is geworden vóór het tijdstip dat deze Uitvoeringsovereenkomst eindigt, blijven onverminderd verschuldigd door die Werkgever en de Vennootschap, ongeacht of deze bedragen na dit tijdstip moeten worden betaald.

## **7 Gegevenslevering**

- 7.1 De Vennootschap is gehouden het Fonds gevraagd en ongevraagd te informeren over alle ontwikkelingen binnen de Vennootschap en haar Gelieerde Ondernemingen die van invloed kunnen zijn op de huidige en toekomstige pensioenverplichtingen.
- 7.2 Daarnaast verbindt de Vennootschap zich namens de Werkgevers de voor de pensioenadministratie benodigde gegevens inzake de werknemers tijdig en op de met het Fonds in een separaat document overeengekomen wijze aan het Fonds te verstrekken.
- 7.3 De gevolgen voortvloeiende uit het niet, niet juist, niet tijdig of niet volledig aanleveren van gegevens inzake werknemers aan het Fonds komen, met

inachtneming van het bepaalde in artikel 5 lid 2 van de Pensioenwet, voor rekening van de Vennootschap en de andere Werkgevers.

- 7.4 De Vennootschap draagt er zorg voor dat haar externe accountant tweejaarlijks binnen zes weken na afloop van het boekjaar een assurance rapport afgeeft inzake de juistheid en volledigheid van de in de periode van 24 maanden voorafgaand aan oktober van het betreffende boekjaar door de Vennootschap aan het Fonds aangeleverde gegevens inzake werknemers, en verplicht zich ertoe bedoelde verklaring binnen die termijn ter kennis van het Fonds te brengen.
- 7.5 Het Fonds verstrekt de Vennootschap desgevraagd de informatie ten behoeve van de beoordeling van facturen, alsmede de informatie voor zover benodigd voor de verslaglegging door de Vennootschap.

## **8 Pensioenreglement, ABTN en collectieve waardeoverdracht**

- 8.1 De Vennootschap informeert het Fonds schriftelijk over iedere wijziging in de Pensioenovereenkomst. Het Bestuur stelt vervolgens binnen drie maanden na het van kracht worden van de gewijzigde Pensioenovereenkomst een gewijzigd Pensioenreglement op.
- 8.2 Het Bestuur zorgt ervoor dat het Pensioenreglement in overeenstemming is met de (wijziging van de) Pensioenovereenkomst, alsmede met de Uitvoeringsovereenkomst. De Vennootschap zal beoordelen of de Pensioenovereenkomst op juiste wijze in het Pensioenreglement is verwerkt.
- 8.3 De ABTN valt als beleidsmatig fondsdocument onder de exclusieve verantwoordelijkheid van het Fonds. Het Fonds zal zich dienen te houden aan de Pensioenwet en overige regelgeving terzake, evenals aan eventuele aanwijzingen van DNB. De ABTN zal echter geen afbreuk kunnen doen aan de rechten van de Werkgever en de Vennootschap en de plichten van het Fonds uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst, daaronder begrepen de maximering van de premieverplichtingen. Het Fonds zal een voorgenomen materiele wijziging van de ABTN zodanig tijdig melden aan de Vennootschap dat de Vennootschap gelegenheid heeft haar desbetreffende zienswijze te laten blijken.
- 8.4 Indien het vermogen van het Fonds lager is dan het Vereist Eigen Vermogen, verleent het Fonds slechts dan medewerking aan een verzoek tot inkomende collectieve waardeoverdracht indien de Beleidsdekkingsgraad daardoor niet negatief wordt beïnvloed. Indien de Beleidsdekkingsgraad hoger is dan het Vereist Eigen Vermogen, kan het Fonds besluiten tot medewerking, mits het Fonds na de waardeoverdracht ten minste over het Vereist Eigen Vermogen beschikt.

De door het Fonds benodigde overdrachtswaarde zal worden vermeerderd met een evenredig deel van de solvabiliteitsmarges van het Fonds, voor zover dit redelijkerwijze noodzakelijk is om de positie van het Fonds door de overdracht

niet op onredelijke wijze te schaden. Het Fonds zal in dit kader beoordelen of de waardeoverdracht voor het Fonds tot een verzekeringstechnisch na- of voordeel leidt, wat het gevolg van de waardeoverdracht is voor het kosten- en premieniveau, het draagvlak van het Fonds en de gemiddelde duur van de pensioenverplichtingen. Indien over dit aspect een geschil ontstaat, zullen Partijen, alvorens de geschillenregeling toe te passen, trachten dit geschil minnelijk op te lossen door het vragen van een opinie van een gezamenlijk aangezochte onafhankelijke deskundige.

## **9 Aanpassingen pensioenrechten en pensioenaanspraken**

9.1 Als de middelen van het Fonds, naar het oordeel van het Bestuur, gehoord de actuaris, zulks toelaten, kan het Bestuur jaarlijks op 1 januari, met inachtneming van het in de volgende leden bepaalde

- a) voor de gepensioneerde: het ingegane recht op ouderdomspensioen en, voor zover van toepassing, het bijbehorende partnerpensioen en wezenpensioen,
- b) voor de uitkeringsgerechtigde: het ingegane pensioenrecht,
- c) voor de Gewezen Deelnemer: de premievrije pensioenaanspraken,
- d) voor de ex-partner van de (Gewezen) Deelnemer: het verevende deel van het ouderdomspensioen, of het eigen recht op ouderdomspensioen na conversie, dan wel de aanspraak op partnerpensioen,
- e) voor de actieve Deelnemer: de tot dat moment opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen,

aanpassen overeenkomstig het percentage waarmee het consumentenprijsindexcijfer voor alle huishoudens (afgeleid) over de maand september van het jaar voorafgaande aan de verlening van de toeslag afwijkt van dat prijsindexcijfer van de maand september van het daaraan voorafgaande jaar, zoals gepubliceerd door het Centraal Bureau voor de Statistiek.. De onder Artikel 9.1 bedoelde aanpassing is voorwaardelijk; er is geen recht op een toeslag en het is ook voor de langere termijn niet zeker of en in hoeverre een toeslag zal worden verleend. Er geldt een ambitieniveau van 70%; dit betekent dat het Fonds ernaar streeft om van de in Artikel 9.1 bedoelde prijsontwikkeling volgens het hiervoor beschreven consumentenprijsindexcijfer 70% toe te kennen in de vorm van een toeslag. Toeslagverlening is volledig afhankelijk van eventuele overrendementen van het Fonds en de stand van de Beleidsdekkingsgraad. Het Bestuur beslist jaarlijks of en in hoeverre de in Artikel 9.1 bedoelde pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast.

9.2 Voor de voorwaardelijke toeslagverlening bedoeld in Artikel 9.1 is door het Fonds geen bestemmingsreserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.

9.3 De financiële positie van het Fonds kan ertoe leiden dat toeslagen niet of niet volledig worden verleend. In verband daarmee geldt wat de toeslagverlening betreft in beginsel (behoudens hetgeen op grond van deze Uitvoeringsovereenkomst of overigens geldt omtrent de bevoegdheid van het Bestuur) het volgende:

- a) Bij een Beleidsdekkingsgraad kleiner dan of gelijk aan het niveau bedoeld in artikel 137 lid 2 sub a van de Pensioenwet wordt geen toeslag verleend.
- b) Bij een Beleidsdekkingsgraad boven het niveau bedoeld in artikel 137 lid 2 sub a van de Pensioenwet stelt het Bestuur de toeslag vast met inachtneming van het bepaalde bij of krachtens artikel 137 lid 2 sub b van de Pensioenwet.
- c) Indien en zolang de Beleidsdekkingsgraad hoger is dan het Vereist Eigen Vermogen, kan het Bestuur besluiten een toeslag te verlenen van maximaal 100% met in achtneming van het bepaalde bij of krachtens de Pensioenwet.

Voor zover de Beleidsdekkingsgraad hoger is dan het Vereist Eigen Vermogen en ten minste 120% bedraagt kunnen, met inachtneming van het bepaalde bij of krachtens de Pensioenwet, eventuele achterstanden in toeslagen worden ingelopen., Een achterstand in toeslagen is aanwezig wanneer (i) geen toeslag is verleend of (ii) een verleende toeslag lager is dan het volledige in Artikel 9.1 genoemde toeslagpercentage. Bij het verlenen van inhaaltoeslagen wordt de jongste niet of niet volledig verleende toeslag als eerste ingehaald en daarna opeenvolgend de oudere.

- d) Inhaaltoeslagen die betrekking hebben op een direct voorafgaande periode van tien jaar zijn uitsluitend toegestaan (i) wanneer - na toekenning van alle inhaaltoeslagen in dat jaar - de Beleidsdekkingsgraad ten minste 120% bedraagt en (ii) voor zover het bepaalde bij of krachtens artikel 137 lid 2 sub c van de Pensioenwet dat toestaat.
- e) Inhaaltoeslagen die betrekking hebben op een direct voorafgaande periode die langer is dan tien jaar zijn uitsluitend toegestaan (i) wanneer de Beleidsdekkingsgraad - na toekenning van alle inhaaltoeslagen in dat jaar - ten minste gelijk is aan 130% en (ii) voor zover het bepaalde bij of krachtens artikel 137 lid 2 sub c van de Pensioenwet dat toestaat.

Indien het Bestuur besluit tot het inhalen van een achterstand in toeslagen, zal de hieruit voortvloeiende aanvullende toeslag worden verleend door middel van het verhogen van toekomstige pensioenuitkeringen.

- f) Een eventueel door het Bestuur te nemen besluit tot een inhaaltoeslag wordt éénmaal per jaar genomen in de laatste bestuursvergadering van het jaar en zal met betrekking tot de in Artikel 9.1 bedoelde

pensioenrechten en pensioenaanspraken ingaan op 1 januari daaropvolgend.

g) Het Bestuur kan besluiten een uit de voorgaande leden voortvloeiend toeslagpercentage aan te passen (neerwaarts en opwaarts) ingeval de financiële positie van het Fonds daartoe aanleiding geeft.

9.4 Bij de toepassing van het bepaalde in Artikel 9 wordt in acht genomen dat toeslagen niet eerder worden toegekend dan nadat en voor zover de negatieve inflatie is ingelopen in de toe te kennen toeslag. Een negatieve inflatie (deflatie) zal niet leiden tot een neerwaartse aanpassing; het toeslagpercentage zal alsdan gesteld worden op 0.

9.5 Tenzij tussen de werknemer en werkgever anders is overeengekomen geldt ten aanzien van toeslagverlening over opgebouwd pensioen vóór 2001, het bepaalde in dit artikel. Dit artikel is voorts van toepassing voor de deelnemer met recht op voortzetting van de pensioenopbouw wegens arbeidsongeschiktheid.

In afwijking van de voorgaande leden van dit Artikel geldt voor Actieve Deelnemers die voldoen aan de voorwaarden genoemd in het Overgangsreglement behorend bij het pensioenreglement van de Stichting Pensioenfonds PostNL, geldend voor PAO-medewerkers voor hun op 1 januari 2001 opgebouwde pensioenaanspraken uit hoofde van het pensioenreglement 1998, een afwijkende toeslagverlening.

9.6 Het Bestuur is bevoegd een besluit tot toekenning van inhaalopbouw te nemen nadat alle in het verleden niet – of niet volledig – plaatsgevonden toeslagen - zoals bedoeld in en conform Artikel 9 van deze Uitvoeringsovereenkomst - zijn ingehaald, en de Beleidsdekkingsgraad zich boven het niveau bevindt wat nodig is voor toekomstbestendige toeslagverlening.

Met inhaalopbouw wordt bedoeld het toekennen van pensioenopbouw ter grootte van het verschil tussen de standaard pensioenopbouw (1,875% ouderdomspensioen en daarbij behorend 63% nabestaandenpensioen) en de daadwerkelijk toegekende lagere opbouw in enig jaar, voor zover die lagere opbouw niet is gecompenseerd door een latere hogere opbouw boven de genoemde standaard opbouw krachtens het hiervoor in Bijlage 1 onder "Premiethodiek" beschreven aanpassingsmechanisme.

## **10 Vrijwillige pensioenregeling**

10.1 Het Fonds biedt de Deelnemers de mogelijkheid om, zolang de arbeidsovereenkomst voortduurt, door middel van individueel pensioensparen een spaarsaldo te verwerven. De Vennootschap draagt zorg voor periodieke of incidentele inhouding van de premies voor individueel pensioensparen (IPS-bijdragen) op het salaris van de Deelnemer en onmiddellijke afdracht daarvan aan het Fonds.



- 10.2 Het Fonds stelt nadere regels met betrekking tot de uitvoering van deze regeling. Hierbij worden in ieder geval regels gesteld omtrent de pensioensoorten waarvoor het spaarsaldo kan worden aangewend, de situatie bij overlijden van de Deelnemer, de instelling van één of meerdere spaardepots, de tarieven die gelden bij de aankoop van een pensioenuitkering, de rechten bij einde deelneming en de verdeling van het spaarsaldo bij einde huwelijk of gemeenschappelijke huishouding.

## **11 Onvoorziene omstandigheden**

Indien zich omstandigheden voordoen die ten tijde van het sluiten van deze Uitvoeringsovereenkomst niet zijn voorzien en nakoming van deze Uitvoeringsovereenkomst substantieel beïnvloeden, zullen Partijen in gezamenlijk overleg en naar redelijkheid en billijkheid een oplossing proberen te vinden, die recht doet aan de belangen van Partijen in het kader van deze Uitvoeringsovereenkomst.

Wanneer het Fonds bij of krachtens artikel 140 lid 1 van de Pensioenwet de daarin genoemde maatregelen moet treffen, zal het Fonds om het resterende dekkingstekort weg te nemen, nadat het Fonds alle overige sturingsmiddelen heeft ingezet op het conform de wet- en regelgeving daarvoor bepaalde uiterste tijdstip, de verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten verminderen als bedoeld in artikel 134 van de Pensioenwet.

## **12 Geschillen**

- 12.1 Alle geschillen welke mochten ontstaan naar aanleiding van deze Uitvoeringsovereenkomst zullen uitsluitend worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.
- 12.2 Het scheidsgerecht bestaat uit drie personen, van wie één lid wordt aangewezen door de Vennootschap en één lid wordt aangewezen door het Bestuur. Deze leden benoemen gezamenlijk de onafhankelijke voorzitter van het scheidsgerecht.
- 12.3 Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts.
- 12.4 Partijen zullen de behandeling van de geschillen zoveel mogelijk vertrouwelijk behandelen. Zo zullen zij de processtukken niet openbaar maken, de plaats en datum van de zitting niet publiceren, en zal de zitting achter gesloten deuren en zonder publiek plaatsvinden. De motivering van de uitspraak van het scheidsgerecht zal bovendien niet in de openbaarheid worden gebracht; het dictum kan door elk van de Partijen wel openbaar gemaakt worden.

## **13 Duur en beëindiging**

- 13.1 Deze Uitvoeringsovereenkomst treedt in werking per 31 december 2023. Door het inwerking treden van deze Uitvoeringsovereenkomst vervallen alle eerdere

eventueel nog geldende (delen van) uitvoeringsovereenkomsten tussen Partijen.

13.2 Deze Uitvoeringsovereenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd.

13.3 Ieder van het Fonds en de Vennootschap is bevoegd deze Uitvoeringsovereenkomst op te zeggen door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de andere Partij op enig tijdstip tussen 30 september en 31 december van een kalenderjaar en in een dergelijk geval eindigt de Uitvoeringsovereenkomst op 31 december van het daaropvolgende kalenderjaar.

13.4 Een Gelieerde Onderneming is bevoegd deze Uitvoeringsovereenkomst op te zeggen door een schriftelijke kennisgeving aan het Fonds en de Vennootschap op enig tijdstip gelegen tussen 30 september en 31 december van een kalenderjaar en in een dergelijk geval eindigt de Uitvoeringsovereenkomst op 31 december van het daaropvolgende jaar, doch uitsluitend ten aanzien van die Gelieerde Onderneming.

#### **14 Diverse bepalingen**

14.1 De in de Pensioenwet opgenomen bepalingen zijn onverkort op deze Uitvoeringsovereenkomst van toepassing, voor zover in deze Uitvoeringsovereenkomst niet rechtsgeldig daarvan wordt afgeweken.

14.2 Alleen de Werkgevers en de Vennootschap en het Fonds zijn partij bij deze Uitvoeringsovereenkomst. Alleen deze Partijen zijn bevoegd tot aanpassing of beëindiging van deze Uitvoeringsovereenkomst over te gaan. Deze Uitvoeringsovereenkomst bevat geen derdenbedingen in de zin der wet ten behoeve van belanghebbenden.

## BIJLAGE 1 PREMIEBELEID EN BEREKENINGSWIJZE

### **A Premiebeleid**

#### ***1 Doelstelling en uitgangspunten***

Doelstelling van het premiebeleid is:

- het financieren van aanspraken met een premie die aansluit op de minimaal benodigde premie vanuit het Financieel Toetsingskader (FTK);
- Het voorwaardelijke waarde vaste karakter van de pensioenregeling volgens de toeslagambitie zo veel mogelijk waarborgen.

Uitgangspunten voor het financieringsbeleid zijn:

- Het beleid moet afgestemd zijn op het pensioenpakket en de afspraken over financiering in de Pensioenovereenkomst;
- De deconfiturekans van het Fonds moet zoveel mogelijk worden beperkt. Uitgangspunt is dat in de evenwichtssituatie (weerstandsvermogen is minimaal gelijk aan het vereist eigen vermogen) de kans minimaal 97,5% is dat wordt voorkomen dat het Fonds binnen 1 jaar beschikt over een negatief weerstandsvermogen.

#### ***2 Pensioenpakket***

De pensioenregeling is van kracht sinds 1 januari 1989 en is vastgelegd in het Pensioenreglement van de Stichting Pensioenfonds PostNL. De inhoud van de pensioenregeling en de bijbehorende reglementen worden gewijzigd per 1 januari 2024. Uitgangspunten vormen de pensioenreglementen van het Fonds en nadere door of namens het Bestuur genomen besluiten betreffende de interpretatie.

#### ***3 Premiemethodiek***

Overzicht verschuldigde premies

De verschuldigde pensioenpremie bevat de volgende componenten:

- I. Een gedempte kostendekkende premie voor pensioenopbouw:
  - De gedempte kostendekkende premie bestaat uit een:
    - premie voor ouderdomspensioen;

- (risico)premie voor nabestaandenpensioen (gebaseerd op een opbouw van 63% van het ouderdomspensioen);
- risicopremie voor WIA excedent en premievrijstelling voor arbeidsongeschiktheid.

De gedempte kostendeekkende premie wordt gebaseerd op de volgende grondslagen en veronderstellingen:

- de meest recente overlevingstafel zoals gepubliceerd is door het Actuariële Genootschap. Bij het gebruik van deze overlevingstafel wordt rekening gehouden met leeftijdsafhankelijke ervaringssterfte zoals is opgenomen in bijlage 5 van de ABTN;
- de sterftekans voor kinderen worden verwaarloosd;
- de disconteringscurve is gelijk aan een rendementscurve minus een inflatiecurve. De rendementen in de rendementscurve zijn gebaseerd op fondsspecifieke parameters, welke voldoen aan artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Het bestuur besluit welke uitgangspunten worden gehanteerd. Het rendement op vastrentende waarden is initieel gelijk aan de rentetermijnstructuur inclusief ultimate forward rate (UFR) van 30 september 2023 (minus beleggingskosten volgend uit artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen). De rendementscurve is in beginsel vastgesteld voor 5 jaar (vanaf 1 januari 2024) op basis van een beleggingsportefeuille (vóór mapping) van 36% zakelijke waarden en 64% vastrentende waarden. Het verwachte rendement is vastgesteld door het fonds. Vervolgens wordt rekening gehouden met maximale te hanteren rendementen volgend uit artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Het verwachte (netto) rendement is 5,2% voor aandelen ontwikkelde markten, 5,2% voor aandelen opkomende markten en 3,3% voor niet beursgenoteerd vastgoed. Voor het omrekenen van rendementen naar het portefeuillerendement wordt uitgegaan van de correlatieparameters en standaarddeviaties uit artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Eveneens worden vastrentende waarden met kredietrisico via mapping toegedeeld aan kredietrisicovrije vastrentende waarden en aandelen (conform de regels uit artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen). De inflatiecurve is vastgesteld op basis van het ingroeipad per 17 augustus 2023 zoals door DNB gepubliceerd (als bedoeld in het tweede lid van artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen). Als startjaar wordt uitgegaan van jaar 2.
- de rendementscurve staat in beginsel vast voor een periode van 5 jaar. Bij een significante wijziging van het beleggingsbeleid kan de rendementscurve echter wijzigen. De rente- en inflatiecurve staan wel voor 5 jaar vast. Een significante wijziging van het beleggingsbeleid heeft geen impact op het rendement op vastrentende waarden en de inflatiecurve. Als artikel 23a Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen wijzigt wordt de disconteringscurve hierop aangepast.
- het fonds maakt gebruik van het in artikel 36b Besluit financieel toetsingskader geboden overgangsrecht door voor de premiestelling vanaf het jaar 2024 het

rendement op vastrentende waarden opnieuw vast te zetten voor een periode van 5 jaar op basis van de actuele markttrentre bij aanvang van deze periode.

- geen leeftijdscorrecties voor mannen en vrouwen;
- gehuwdheid: onbepaald partnersysteem met de veronderstelling dat de mannelijke deelnemer 3 jaar ouder is dan zijn partner. Voor de vrouwelijke deelnemer geldt de veronderstelling dat haar partner 2 jaar ouder is. Partnerfrequentie vóór pensionering is opgenomen in bijlage 5 van de ABTN.

Over de hierboven gedefinieerde gedempte kostendekkende premie wordt, ter dekking van toekomstige administratiekosten en excassokosten, een opslag van 3% opgenomen.

## II. Een solvabiliteitsopslag

De opslag om het vereist eigen vermogen te bereiken wordt uitgedrukt in een percentage dat wordt berekend conform de wettelijke voorschriften. De peildatum voor het vereist eigen vermogen is 30 september van het voorafgaande kalenderjaar. In de kostendekkende premie op basis van verwacht rendement moet rekening worden gehouden met een opslag voor de toekomstbestendige toeslagverlening ter hoogte van minstens de verwachte prijsinflatie. Als deze opslag hoger is dan de opslag voor het vereist eigen vermogen, dan komt de opslag voor toeslagverlening in plaats van de opslag voor het vereist eigen vermogen. Hier is dus de hoogste van de twee opslagen leidend.

## III. Een opslag voor uitvoeringskosten

De hoogte van de uitvoeringskosten voor de pensioenadministratie wordt in de gedempte kostendekkende premie betrokken.

## IV. Een "CDC - opslag"

Een jaarlijks vast te stellen opslag over de pensioengrondslag die de premie ex ante verhoogt tot 29,2%

# **B Berekeningssystematiek**

Het fonds beschouwt het onderhavige deel van deze bijlage als contractueel van aard.

## **1 Proforma Premie en Opbouwpercentage**

Het Fonds berekent met het oog op de vaststelling van het hierna te noemen OP-opbouwpercentage voor het komend kalenderjaar in oktober een pro forma premie voor de componenten genoemd onder punten onder I, II en III van deel A hierboven (de "**Proforma Premie**") als volgt:

- de bestandsopbouw van de actieve deelnemers die op 30 september van dat jaar in de administratie vastligt (reeds per die datum geadministreerd ontslag wordt dus

verdisconteerd; met mutaties na 30 september, geprognosticeerd of niet, wordt geen rekening gehouden)

- leeftijden van de deelnemers per 1 juli van het komend kalenderjaar.
- grondslagen zoals die voortvloeien uit de op dat moment geldende ABTN.

De Proforma Premie is bepalend voor de vraag of het Aanpassingsmechanisme zoals hierna genoemd in werking treedt, en daarmee voor het OP-opbouwpercentage in het premiejaar. Het aldus bepaalde opbouwpercentage is maatgevend voor de berekening van de maandelijkse premies.

In verband daarmee deelt het Fonds de zojuist bedoelde pro forma berekeningen bij eerste gelegenheid met de Vennootschap, opdat de Vennootschap zich kan vergewissen van die berekeningen en de daaruit voortvloeiende gevolgen voor het OP-opbouwpercentage in het komend jaar.

## **2 Premieberekening en saldo**

Het Fonds berekent zo spoedig als mogelijk is de januaripremie aan de hand van het opbouwpercentage voor dat kalenderjaar, de onder B bedoelde grondslagen en het voorafgaande decemberbestand. De risicopremies betreffende het toekomstige deel van het op te bouwen partnerpensioen en premievrijstelling bij invaliditeit worden in alle gevallen en voor alle toekomstige dienstjaren gebaseerd op het OP-opbouwpercentage.

Dezelfde grondslagen zullen gelden bij daaropvolgende maandelijkse premies. Die maandelijkse premies variëren derhalve alleen met (wijzigingen in) het deelnemersbestand.

Zo snel mogelijk na het einde van het premiejaar berekent het Fonds een eventuele positieve of negatieve correctiepremie, als gevolg van wijzigingen in het deelnemersbestand .

De Werkgevers zijn vervolgens een positieve correctiepremie verschuldigd aan het Fonds, althans het Fonds crediteert een eventuele negatieve correctiepremie ten gunste van de Werkgevers.

## **3 Bandbreedte**

De Proforma premie voor enig jaar kan met ingang van 1 januari 2014 bewegen tussen de 21,5% en 27,5% van de som van de pensioengrondslagen (zoals gedefinieerd in het per 1 januari 2014 geldende Pensioenreglement), zonder dat het aanpassingsmechanisme als hierna beschreven in werking treedt.

In de collectieve arbeidsovereenkomst van 16 december 2014 hebben Werkgevers zich verbonden per 1 januari 2015 tot het financieren van de 2 procentpunt van opbouw van het nabestaandenpensioen, die plaatsheeft in aanvulling op voornoemde bandbreedte, ter

compensatie van de vervallen ANW-hiaatverzekering. Werkgevers zijn derhalve de met deze nabestaandenpensioenopbouw gemoeide premie aan het Fonds verschuldigd buiten de bandbreedte om.

Het Fonds is met de Werkgevers, en de Werkgevers zijn met de vakorganisaties betrokken bij het cao-overleg, overeengekomen om per 1 januari 2020 de bovenkant van de Premiebandbreedte te verhogen tot 29,2% en de onderkant te verhogen tot 21,7%. Een eventuele wettelijke maximering van de pensioenpremie leidt niet tot het verdampen van het verschil tussen het oude en het nieuwe maximum van de premiebandbreedte. Dit verschil krijgt een pensioenbestemming, te bepalen door het bestuur in overleg met de sociale partners en binnen de op dat moment geldende wet- en regelgeving.

De beleidsdekkingsgraad afhankelijke aanvullende premie, als voorheen bedoeld in artikel 8.15, is daarmee per 1 januari 2020 vervallen. Samenhangend met deze afspraak is de met de nabestaandenpensioenopbouw gemoeide premie, zoals bedoeld in de tweede alinea van dit artikel (twee procentpunt), per 1 januari 2020 niet meer verschuldigd.

De feitelijk met betrekking tot enig kalenderjaar door de Werkgevers verschuldigde premie zal afwijken van de Proforma premie en kan buiten de aangegeven grenzen liggen. Gegeven de hiervoor beschreven systematiek zal dat uitsluitend het gevolg zijn van bestandsontwikkeling.

Voor zover de feitelijk verschuldigde premie de aangegeven bovengrens overstijgt telt dat meerdere als premiebestanddeel uitgedrukt in een percentage mee bij de berekening van de Proforma Premie voor het opvolgende jaar.

#### **4 Aanpassingsmechanisme**

1. Indien de Proforma Premie uit komt beneden de ondergrens van de bandbreedte van 21,7% (tot 1 januari 2020, 21,5%) van de som van de pensioengrondslagen, dan worden de in dat kalenderjaar op te bouwen pensioenaanspraken vermenigvuldigd met een verhogingsfactor die zodanig wordt vastgesteld dat de Proforma Premie precies gelijk is aan die ondergrens. Hierbij zal eerst het opbouwpercentage voor het ouderdomspensioen in dat kalenderjaar verhoogd worden tot ten hoogste het fiscaal maximale opbouwpercentage. De verhoging van de in het kalenderjaar op te bouwen pensioenen geldt niet indien en voor zover de pensioenopbouw in dat kalenderjaar hierdoor boven de fiscale grenzen van de pensioenopbouw in dat kalenderjaar uitkomt. Het meerdere zal worden gebruikt voor toeslagverlening aan actieve Deelnemers,
2. Indien in enig jaar de Proforma Premie uit zou komen boven de bovengrens van de bandbreedte van 29,2% (tot 1 januari 2020, 27,5%) van de som van de pensioengrondslagen, dan worden de opbouwpercentages van de in dat kalenderjaar op te bouwen ouderdoms- en nabestaandenpensioenen vermenigvuldigd met een verlagingsfactor die zodanig wordt vastgesteld dat de Proforma Premie gelijk is aan die bovengrens,

3. Met ingang van het premiejaar 2024 tot het moment van wijziging van de pensioenovereenkomst in het kader van de Wet toekomst pensioenen, of uiterlijk tot en met het premiejaar 2028 geldt dat, indien in het betreffende premiejaar de Proforma Premie zonder CDC-opslag lager uitkomt dan de bovengrens van de huidige premiebandbreedte van 29,2% bij een fiscaal maximaal opbouwpercentage van 1,875%, de premie ex ante wordt verhoogd tot 29,2% middels de CDC-opslag,
4. Zolang de Proforma Premie zich binnen de premiebandbreedte bevindt, zal het opbouwpercentage van het ouderdomspensioen 1,875% (en van het bijbehorende nabestaandenpensioen 63% daarvan) bedragen (tot de datum per wanneer de partijen bij de Pensioenovereenkomst andere percentages overeenkomen).

## **5 Rentevoet**

De gedempte kostendeckende premie wordt vastgesteld volgens de zogeheten gedempte methode. De disconteringscurve is gelijk aan een rendementscurve minus een inflatiecurve zoals beschreven onder A nummer 3 (Premiemethodiek).

## **6 Wijziging financieel toetsingskader voor pensioenfondsen**

Indien ten aanzien van het Financieel Toetsingskader wijzigingen optreden die van invloed zijn op wat de partijen bij de Pensioenovereenkomst zijn overeengekomen, zullen die partijen in overleg treden, waarbij de pensioenregeling kan worden aangepast in de geest van de hierboven beschreven afspraken (premiebandbreedte) uit de Pensioenovereenkomst. Er zullen geen aanpassingen plaatsvinden aan de pensioenregeling die afbreuk doen aan de kwalificatie Defined Contribution onder IFRS.



## BIJLAGE 2 GELIEERDE ONDERNEMINGEN POSTNL

- PostNL Holding B.V. te 's-Gravenhage (voorheen TNT Mail Holding B.V., HRG nr. 27168507)
- Koninklijke PostNL B.V. te 's-Gravenhage (per 1 juli 2014 gefuseerd met PostNL Marketing & Sales B.V., PostNL Retail B.V., PostNL Shared Services B.V. en PostNL Productie B.V.) HRG nr. 27124700
- G3 Worldwide Mail N.V. te Amsterdam (HRG nr. 27190356)
- PostNL Real Estate B.V. te 's-Gravenhage (voorheen TNT Real Estate B.V.), HRG nr. 59347686
- PostNL Data Solutions B.V. te Amsterdam (voorheen Cendris Datconsulting B.V., HRG nr. 34117529)
- Cendris Customer Contact B.V. (HRG nr. 34214461)
- PostNL Pakketten Benelux B.V. (voorheen PostNL Pakketservice B.V., HRG nr. 34337145)
- PostNL Transport B.V. (voorheen TNT Post Transport B.V., HRG nr. 34337136)
- PostNL TGN B.V. te 's-Gravenhage (HRG nr. 70082340)
- PostNL Cross Border Solutions B.V. (HRG nr. 80769675)
- PostNL Customer Excellence B.V. (HRG nr. 80302955)
- PostNL Transport Services B.V. (per 1 februari 2024, HRG nr. 91993164)

UITVOERINGSOVEREENKOMST POSTNL N.V.

Aldus in tweevoud ondertekend:

**POSTNL N.V.**



Naam: HWPMA Verhagen  
Functie: CEO  
Datum: 27 december 2023



Naam: P. Berendsen  
Functie: CFO  
Datum: 27 december 2023

**STICHTING PENSIOENFONDS POSTNL**



Naam: Drs. L.C. van de Kieft RC MAC  
Functie: voorzitter bestuur  
Datum: 27 december 2023



Naam: Drs. J.J. Veldstra  
Functie: secretaris bestuur  
Datum: 27 december 2023