Toelichting bij Definitief transitieplan pensioen Rabobank – Aangepaste versie januari 2026

Dit document dient als toelichting op de wijzigingen die zijn die zijn doorgevoerd in het *Definitief transitieplan pensioen* – Aangepaste versie januari 2026 van Rabobank ten opzichte van het bij het Rabobank Pensioenfonds ingediende *Definitief transitieplan pensioen* van juli 2024. Het doel van deze toelichting is om inzicht te geven in de door cao-partijen gemaakte aanpassingen en de achtergrond van deze wijzigingen.

Belangrijkste aanleiding voor het de aangepaste versie zijn de volgende ontwikkelingen die na afronding van het Definitief transitieplan pensioen van Rabobank in juli 2024 hebben plaatsgevonden:

- Uitstel beoogde transitiedatum van 1 januari 2026 naar 1 januari 2027
- Onderzoek naar wel of niet invaren bij dekkingsgraden onder 105%
- Besluit Rabobank Pensioenfonds tot overstap van administrateur APS naar AZL
- Update tabellen en grafieken
- Benodigde mogelijkheid tot mitigeren van netto profijt uitkomsten

Onderstaand worden de aangepaste onderwerpen toegelicht, inclusief onderliggende reden en impact van de aanpassingen.

<u>Beoogde transitiedatum (in gehele document)</u>

De beoogde transitiedatum is verschoven van 1 januari 2026 naar 1 januari 2027. Na juli 2024 is gebleken dat een overgang naar de nieuwe regeling per 1 januari 2026 niet haalbaar was. Alle werkzaamheden met betrekking tot implementatie, overgang van administrateur (APS naar AZL) en communicatie zijn inmiddels gericht op het invaren per 1 januari 2027.

<u>Invaren onder 105% dekkingsgraad (hoofdstuk 7)</u>

In het Definitief transitieplan pensioen van Rabobank van juli 2024 was opgenomen dat het eventueel invaren onder 105% dekkingsgraad nog zou worden onderzocht. Uit het onderzoek is gebleken dat invaren bij dekkingsgraden onder 105% in het belang is van alle deelnemers. Hierbij is zorgvuldig aandacht geweest voor de impact op alle groepen deelnemers en leeftijden en zijn aanvullende afspraken gemaakt om de risicodelingsreserve extra te vullen en de uitkeringen van gepensioneerden in de eerste vijf jaar te beschermen (in lijn met de huidige pensioenregeling). Dit is uitgewerkt in het nieuwe hoofdstuk 7.

Vaststelling arbeidsongeschiktheidspercentage (hoofdstuk 2.2.3)

Cao-partijen hebben afgesproken dat het arbeidsongeschiktheidspercentage voor arbeidsongeschiktheidspensioen (AOP) en premievrijstelling bij invaliditeit (PVI) vanaf de transitiedatum gelijk wordt gesteld aan het vanuit het UWV ontvangen percentage. Op de transitiedatum blijven alle lopende AOP-uitkeringen ongewijzigd. Bij toekomstige wijzigingen van het arbeidsongeschiktheidspercentage vanuit het UWV, zal de uitkering worden herrekend. Het RPF beoordeelt bij de wijziging op transitiedatum de individuele impact op de lopende AOP-uitkeringen en PVI bij toekomstige wijzigingen van het arbeidsongeschiktheidspercentage met als doel om achteruitgang waar mogelijk te voorkomen.

Bredere aanwending risicodelingsreserve (hoofdstuk 3.1)

Initieel werd de risicodelingsreserve alleen ingezet voor aanvulling van nominale uitkeringen pensioengerechtigden bij tegenvallende beleggingsresultaten. Binnen de administratie van AZL is dit geen mogelijkheid en wordt de risicodelingsreserve ingezet voor aanvulling van alle verlagingen van de nominale uitkeringen van pensioengerechtigden (ongeacht de oorzaak van de verlaging).

Wezenpensioen (hoofdstuk 3.2)

Voor al het wezenpensioen (zowel ingegaan als opgebouwd) wordt de eindleeftijd in lijn met de nieuwe pensioenregeling aangepast naar 25 jaar in plaats van 21 jaar. Aanvullend geldt dat het voor transitiedatum ingegane of opgebouwde wezenpensioen na 25 jaar wordt voortgezet tot maximaal 27 jaar indien de wees studeert (in lijn met regelgeving en huidige situatie).

Update tabellen en grafieken (in gehele document)

Voor de berekeningen voor het implementatieplan van het Rabobank Pensioenfonds zijn een aantal verfijningen doorgevoerd in de modellering die resulteren in beperkt afwijkende uitkomsten. Daarnaast is er in het kader van invaren onder 105% dekkingsgraad geconstateerd dat de tabellen en grafieken inzake het verwacht pensioen voor gepensioneerden niet geheel juist waren. Alle tabellen en grafieken in het *Definitief transitieplan pensioen – Aangepaste versie januari 2026* zijn gebaseerd op de aangepaste uitkomsten en door cao-partijen beoordeeld op evenwichtigheid.

Verwerking errata (in gehele document)

Het document *Errata bij 'Definitief transitieplan pensioen Rabobank', versie 2 juli 2024* is verwerkt in het *Definitief transitieplan pensioen – Aangepaste versie januari 2026*. Dit betreffen met name spellingsmatige en grammaticale aanpassingen.

Nadere invulling afspraken m.b.t. netto profijt (hoofdstuk 4.2, hoofdstuk 4.2.2 en hoofdstuk 6)

De transitie dient ook kijkend naar netto profijt uitkomsten evenwichtig te zijn. Hier hebben cao-partijen eerder minder aandacht aan besteed en vooral gekeken naar effecten op verwacht pensioen. Er is vanuit DNB en het Rabobank Pensioenfonds veel aandacht voor netto profijt uitkomsten, mede daarom dat cao-partijen dit nogmaals goed hebben beoordeeld. Daarom dat cao-partijen het Rabobank Pensioenfonds hebben verzocht de evenwichtigheid van de netto profijt effecten te beoordelen voor alle groepen deelnemers en leeftijden. Indien er geen sprake van evenwichtigheid is voor bepaalde groepen deelnemers en/of leeftijden, mag het Rabobank Pensioenfonds de minimaal benodigde ruimte voor gerichte vermogenstoedeling inzetten en/of bij hoge dekkingsgraden de 10-jaars spreidingstermijn bij invaren verhogen voor het mitigeren van netto profijt effecten en evenwichtig invaren. Hierbij kan het ook nodig zijn om een beperkte vermogenstoedeling aan de deelnemers met opgebouwde kapitalen in de PR2023 toe te kennen.