

UITVOERINGSOVEREENKOMST

De ondergetekenden:

1. Koninklijke Sportfondsen Nederland B.V.,
statutair gevestigd te Amsterdam, optredende voor zich alsmede voor de met haar in een groep verbonden ondernemingen en hierbij rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurder, de heer E.J. Tromp, hierna te noemen:
'Sportfondsen Nederland';

en

2. Stichting Sportfondsen Pensioenfonds,
statutair gevestigd te Amsterdam, hierbij rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar voorzitter, de heer R.P. van Leeuwen, en haar plaatsvervangend secretaris, mevrouw M.M. van der Berg, hierna te noemen:
het 'fonds';

In aanmerking nemende:

- dat Sportfondsen Nederland en de ondernemingen die in deze overeenkomst door haar worden vertegenwoordigd beschikken over een vrijstelling (vrijstellingsregeling) van de verplichte deelname aan het bedrijfstakpensioenfonds Stichting Pensioenfonds Recreatie;
- dat bij overname van een accommodatie van een gemeente door Sportfondsen Nederland een afwikkelingsvrijstelling volgens de voorwaarden van Stichting Pensioenfonds Recreatie mogelijk is, waarbij een deel van de medewerkers bij het ABP pensioen blijft opbouwen;
- dat tussen Sportfondsen Nederland en de ondernemingen die in deze overeenkomst door haar worden vertegenwoordigd en hun werknemers een pensioenovereenkomst bestaat in de zin van de Pensioenwet (hierna te noemen: de wet).;
- dat die pensioenovereenkomst en wijzigingen daarop goedkeuring behoeven van de kernvergadering van het fonds alvorens zij door het fonds kunnen worden uitgevoerd;
- dat de werkgever op grond van de wet ter uitvoering van die pensioenovereenkomst een uitvoeringsovereenkomst in de zin van de wet dient te sluiten met een pensioenuitvoerder;
- dat het fonds bereid is de pensioenovereenkomst uit te voeren;
- dat het fonds in overeenstemming met artikel 102a lid 3 van de wet de in dat lid genoemde toetsing moet doen, zoals deze ook is opgenomen in artikel 1 lid 5 van deze overeenkomst;
- dat het fonds na overleg met Sportfondsen Nederland deze toetsing heeft gedaan;
- dat het fonds daarnaast een aanvangshaalbaarheidstoets heeft uitgevoerd in de zin van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds, waaruit is gebleken dat het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau boven de door het fonds gekozen ondergrenzen voor dit pensioenresultaat blijft en waaruit is gebleken dat het pensioenresultaat op fondsniveau in een slechtweersscenario niet teveel afwijkt van het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau, waarbij het fonds hiervoor de maximale afwijking heeft vastgesteld;
- dat de in artikel 2 lid 2 genoemde ondergrenzen en maximale afwijking zijn vastgesteld met inachtneming van de genoemde doelstellingen, ambities en risicohouding die ten grondslag liggen aan de pensioenovereenkomst;
- dat partijen hun afspraken in de onderhavige uitvoeringsovereenkomst willen vastleggen in overeenstemming met het bepaalde in de wet;

Verklaren te zijn overeengekomen als volgt:

Artikel 1 Het pensioenreglement en begrippen

1. In deze overeenkomst wordt onder werkgever verstaan iedere bij het fonds aangesloten onderneming, die in deze overeenkomst door Sportfondsen Nederland wordt vertegenwoordigd. Een lijst van de aangesloten ondernemingen waarvoor deze overeenkomst van toepassing is, is opgenomen in bijlage 1 bij deze overeenkomst.
2. Sportfondsen Nederland stelt het fonds, mede namens iedere werkgever, in kennis van de inhoud van de pensioenovereenkomst en meldt ter uitvoering van die pensioenovereenkomst bij het fonds alle werknemers van Sportfondsen Nederland en de werkgevers aan op wie die pensioenovereenkomst van toepassing is.
3. Het fonds stelt een of meer pensioenreglementen vast in overeenstemming met de pensioenovereenkomst en deze uitvoeringsovereenkomst en voert deze met inachtneming van de toepasselijke wettelijke regels uit wat betreft de daarvoor aangemelde werknemers.
4. Het fonds wijzigt zo nodig een of meer pensioenreglementen indien Sportfondsen Nederland aangeeft dat de pensioenovereenkomst is gewijzigd en het fonds bereid is de gewijzigde pensioenovereenkomst uit te voeren of indien deze uitvoeringsovereenkomst is gewijzigd.
5. In het kader van de toepassing van lid 2 tot en met 4 van dit artikel informeert Sportfondsen Nederland het fonds over de doelstellingen, het ambitieniveau van de toeslagverlening en de risicohouding, die ten grondslag liggen aan de (gewijzigde) pensioenovereenkomst bij iedere wijziging van de pensioenovereenkomst of bij iedere vaststelling van een nieuwe pensioenovereenkomst die door het fonds in uitvoering wordt genomen. Het fonds stelt voor aanvaarding van uitvoering van de (gewijzigde) pensioenovereenkomst vast of deze uitvoerbaar is en niet in strijd is met wettelijke bepalingen en toetst de pensioenovereenkomst, inclusief de daaraan ten grondslag liggende doelstellingen, ambities en risicohouding als geheel en voor de relevante beleidsgebieden, aan de doelstellingen en beleidsuitgangspunten, waaronder de risicohouding, van het fonds. De risicohouding van het fonds wordt daarbij vastgesteld in overeenstemming met artikel 1a van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds. Indien deze toetsing leidt tot andere ondergrenzen dan vermeld in artikel 2 lid 2 van deze overeenkomst, wordt artikel 2 lid 2 hieraan aangepast.
6. Het fonds waarborgt dat het pensioenreglement in overeenstemming is met de pensioenovereenkomst en deze uitvoeringsovereenkomst.
7. Het fonds is verplicht Sportfondsen Nederland onverwijld te informeren indien de toezichthouder een aanwijzing geeft die tot gevolg zou hebben dat een door het fonds uitgevoerde pensioenovereenkomst moet worden aangepast. Het fonds zal na overleg met Sportfondsen Nederland een standpunt bepalen in geval van een aanwijzing die leidt tot een materiële wijziging van de betreffende pensioenovereenkomst.
8. Het fonds is verplicht Sportfondsen Nederland onverwijld te informeren indien tegen het fonds een klacht of gerechtelijke procedure is ingesteld met betrekking tot een door het fonds uitgevoerde pensioenovereenkomst, indien dit kan leiden tot een materiële wijziging van de betreffende pensioenovereenkomst of de uitleg daarvan. Het fonds zal in dat geval na overleg met Sportfondsen Nederland een standpunt bepalen.
9. Het fonds is niet gehouden in een of meer pensioenreglementen bepalingen op te nemen of te handhaven waarvan onherroepelijk vaststaat dat deze in strijd zijn met enige wettelijke bepaling.
10. Het fonds is niet gehouden een of meer pensioenreglementen te wijzigen voor zover het fonds niet bereid is het gewijzigde risico te aanvaarden.
11. Het fonds is te allen tijde bevoegd Sportfondsen Nederland te adviseren over naar de mening van het fonds wenselijke wijzigingen van de pensioenovereenkomst.

Artikel 2 Doelstellingen, ambities voor toeslagverlening en risicohouding

1. Op basis van de toetsing in de zin van artikel 102a van de wet is de toeslagenambitie bepaald zoals vastgelegd in het toepasselijke pensioenreglement van het fonds en artikel 3 van deze overeenkomst.
2. Na overleg met Sportfondsen Nederland zijn de ondergrenzen (inclusief maximale afwijking) voor het pensioenresultaat als volgt vastgesteld: :
 - De ondergrens voor het verwachte pensioenresultaat vanuit de situatie dat het pensioenfonds precies beschikt over het vereist eigen vermogen is gelijk aan 90%.
 - De ondergrens voor het verwachte pensioenresultaat vanuit de feitelijke dekkinggraad van het pensioenfonds bij het van toepassing worden van het nieuwe financiële toetsingskader is gelijk aan 90%.
 - Bij de jaarlijkse haalbaarheidstoets berekent het fonds vanuit de feitelijke dekkinggraad zowel het verwachte pensioenresultaat als het pensioenresultaat in een slechtweerscenario. De maximale relatieve afwijking tussen het verwachte pensioenresultaat en het pensioenresultaat in het slechtweerscenario die het fonds dan acceptabel vindt is 30%. Dit betekent dat het pensioenresultaat in slechts 5% van de scenario's meer dan 30% lager mag zijn dan het verwachte pensioenresultaat vanuit de feitelijke dekkinggraad.
3. Het fonds zal met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens de wet jaarlijks een haalbaarheidstoets uitvoeren en zal bij iedere significante wijziging in de zin van artikel 22 lid 2 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds een aanvangshaalbaarheidstoets uitvoeren. Over de uitkomsten van de haalbaarheidstoets zal het fonds verantwoording afleggen aan het verantwoordingsorgaan en de werkgever. Indien uit de haalbaarheidstoets blijkt dat het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau onder de door het fonds gekozen ondergrens voor dit pensioenresultaat uitkomt of blijkt dat het pensioenresultaat op fondsniveau in een slechtweerscenario teveel afwijkt van het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau, waarbij het fonds hiervoor de maximale afwijking heeft vastgesteld, dan treedt het fonds in overleg met Sportfondsen Nederland en zal Sportfondsen Nederland in het arbeidsvoorwaardenoverleg afstemmen of dit moet leiden tot een wijziging van de pensioenovereenkomst en/of van de daaraan ten grondslag liggende doelstellingen, ambities en risicohouding. Indien dit leidt tot nieuwe ondergrenzen wordt lid 2 daarmee in overeenstemming gebracht.
4. Indien uit een aanvangshaalbaarheidstoets blijkt dat niet langer wordt voldaan aan artikel 22 lid 3 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds, zal in overleg met Sportfondsen Nederland worden vastgesteld welke maatregelen kunnen worden genomen zodat wordt voldaan aan die bepaling, waarbij Sportfondsen Nederland de maatregelen die worden genomen afstemt in het arbeidsvoorwaardenoverleg volgens het bepaalde in dit artikel.
Indien binnen 3 maanden na de haalbaarheidstoets niet tot overeenstemming is gekomen eindigt vanaf die datum deze uitvoeringsovereenkomst.

Artikel 3 De financiële relatie

1. Iedere werkgever is aan het fonds een maandelijkse premie verschuldigd voor de verzekering van pensioen en de daaraan verbonden kosten.
2. Het fonds stelt de premie vast op basis van het bepaalde in dit artikel en bijlage 2.
3. De in lid 1 genoemde premie is op elke laatste dag van de maand aan het fonds verschuldigd, teneinde het fonds in staat te stellen zijn financiële verplichtingen ten aanzien van de bij de werkgever in dienst zijnde deelnemers, voortvloeiend uit de statuten en het pensioenreglement, na te komen. Deze premie wordt vastgesteld op basis van de pensioengrondslagen en de arbeidsduur van de deelnemers die bij de werkgever in dienst waren in de voorafgaande maand en worden door het fonds geïncasseerd van de

bankrekening van de werkgever. De werkgever verleent hiertoe een machtiging aan het fonds.

4. De premie is minimaal gelijk aan de voor dat jaar vastgestelde gedempte kostendekkende premie zoals deze wordt vastgesteld met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens artikel 128 van de wet en bijlage 2 bij deze overeenkomst. De kostendekkende premie wordt bepaald als som van de volgende componenten:
 - a. de koopsom, benodigd voor inkoop van de pensioengedeelten, gerelateerd aan het betreffende kalenderjaar;
 - b. risicopremies voor de nog niet ingekochte gedeelten van partner- en wezenpensioen respectievelijk voor de dekking tegen de gevolgen van arbeidsongeschiktheid;
 - c. de opslag die nodig is voor het bij de aangroei van de pensioenverplichtingen behorende vereist eigen vermogen;
 - d. de opslag voor de bij de aangroei van de pensioenverplichtingen behorende uitvoeringskosten (2,3%).

Voor de opslag die nodig is voor het bij de aangroei van de pensioenverplichtingen behorende vereist eigen vermogen (component c) dient het vereist eigen vermogen van 31 december van het voorgaande jaar als basis. Voor zover bekend wordt rekening gehouden met het beleggingsplan voor het komende jaar.

De wijze van demping van de kostendekkende premie wordt vastgesteld door het fonds op basis van een bestendige gedragslijn en vastgelegd in de actuariële en bedrijfstechnische nota van het fonds.

5. Over achterstallige premie wordt door het fonds interest in rekening gebracht. Het interestpercentage bedraagt 3% + het U-rendement.
6. Zolang sprake is van een premieachterstand ter grootte van 5% van de totale door het fonds te ontvangen jaarpremie en tevens niet voldaan wordt aan de wettelijke eis inzake het minimaal vereist vermogen zal het fonds elke maand voldoen aan zijn wettelijke verplichting om schriftelijk het verantwoordingsorgaan of het belanghebbendenorgaan en, bij het ontbreken daarvan, de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden, alsmede de ondernemingsraad bij de werkgever te informeren.
7. De werkgever heeft zich in de pensioenovereenkomst het recht voorbehouden de betaling van de premie voor zover zij die niet op haar werknemers kan verhalen te verminderen of te beëindigen ingeval van een ingrijpende wijziging van omstandigheden.

Artikel 4 Het toeslagbeleid

1. Het fonds verleent toeslagen in de zin van de wet op basis van het bepaalde over toeslagen in de pensioenovereenkomst. In bijlage 2 bij deze overeenkomst zijn de voorwaarden van toeslagverlening en de bijbehorende voorwaardelijkheidsverklaring opgenomen.
2. Het fonds financiert toeslagen op basis van het bepaalde in bijlage 2.
3. Op basis van de aanvangshaalbaarheidstoets mag verwacht worden dat op de lange termijn een pensioenresultaat van 98,4% wordt behaald. Het bestuur van het pensioenfonds zal jaarlijks eenhaalbaarheidstoets laten uitvoeren om de waarschijnlijkheid van het indexatiepotentieel vast te stellen.
4. Het bestuur stelt beleid voor toeslagverlening vast in overeenstemming met deze uitvoeringsovereenkomst en het bepaalde bij en krachtens de wet.

Artikel 5 De overschotten en tekorten

1. Indien het eigen vermogen van het fonds uitgaat boven het vereist eigen vermogen in de zin van de wet kan het fonds een korting op de premie verlenen, met inachtneming van het daaromtrent bepaalde bij en krachtens artikel 129 van de wet.
2. Indien het eigen vermogen van het fonds lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen in de zin van de wet, zijn de werkgevers geen extra premie verschuldigd. De

doorsneepremie zoals uitgewerkt in bijlage 2 bij deze overeenkomst is in die situatie evenwel minimaal gelijk aan de gedempte kostendekkende premie.

3. Indien het eigen vermogen van het fonds lager is dan het vereist eigen vermogen in de zin van de wet, stelt het fonds een (geactualiseerd) herstelplan op in de zin van de wet. De werkgevers zijn in het kader van een dergelijk herstelplan geen extra premies of extra bijdragen verschuldigd.
4. Het fonds is bevoegd pensioenaanspraken en –rechten te verminderen met inachtneming van de wet en de statuten van het fonds en op basis van het in lid 3 genoemde (geactualiseerde) herstelplan, teneinde te voldoen aan de eisen die bij en krachtens de wet zijn gesteld aan het minimaal vereist eigen vermogen en het vereist eigen vermogen.

Artikel 6 De informatieverstrekking door de werkgever

1. De werkgever verstrekt het fonds alle informatie die het fonds nodig heeft om aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze uitvoeringsovereenkomst en de daarmee samenhangende wettelijke verplichtingen te kunnen voldoen.
2. Indien de werkgever informatie niet tijdig, niet volledig of niet juist verstrekt is de betreffende werkgever aansprakelijk voor eventuele schade die het fonds daardoor leidt.

Artikel 7 De verstrekking van basisinformatie door het fonds

1. Het fonds zorgt ervoor dat alle daarvoor tijdig door de werkgever aangemelde deelnemers binnen de wettelijke termijn de informatie ontvangen in de zin van artikel 21 van de wet.

Artikel 8 Uitoefening bevoegdheden werkgever en gebondenheid statuten

1. Iedere werkgever heeft Sportfondsen Nederland schriftelijk gemachtigd om namens hem de beslissingen te nemen in het kader van deze overeenkomst en de pensioenreglementen en statuten van het fonds. Op verzoek van het fonds overlegt Sportfondsen Nederland de betreffende machtiging aan het fonds.
2. De bevoegdheden die in deze overeenkomst, de statuten van het fonds of andere stukken ter zake van deze uitvoeringsovereenkomst aan de werkgever worden toegekend worden namens de werkgever(s) uitgeoefend door Sportfondsen Nederland.
3. Het bepaalde in dit artikel geldt niet voor de bevoegdheden en verplichtingen van de werkgever in artikel 11 van deze overeenkomst met uitzondering van artikel 11 lid 1.
4. Iedere werkgever verbindt zich met deze overeenkomst tot getrouwe naleving van de verplichtingen die voor hem uit de statuten van het fonds en op basis daarvan vastgestelde reglementen voortvloeien. Deze verplichting blijft ook bestaan na afloop van deze overeenkomst, zolang er pensioenaanspraken en –rechten bestaan uit hoofde van de pensioenovereenkomst van de werkgever die door het fonds wordt uitgevoerd.

Artikel 9 Overgangsbepalingen

1. De pensioenreglementen die het fonds uitvoert op het moment waarop deze uitvoeringsovereenkomst in werking treedt, zijn in overeenstemming met de dan geldende pensioenovereenkomst en deze uitvoeringsovereenkomst.

Artikel 10 Toepasselijk recht; geschillen

1. Op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
2. Geschillen welke tussen partijen mochten ontstaan naar aanleiding van deze uitvoeringsovereenkomst zullen worden behandeld door de rechtbank die competent is voor de vestigingsplaats van het fonds.

Artikel 11 Inwerkingtreding en looptijd

1. Deze uitvoeringsovereenkomst treedt op 1 januari 2025 in werking en vervangt vanaf die datum elke voorgaande overeenkomst over dezelfde onderwerpen.
2. Deze uitvoeringsovereenkomst wordt voor onbepaalde tijd aangegaan. Opzegging is mogelijk met in achtneming van een opzegtermijn van 6 maanden. De werkgever heeft evenwel tegen het einde van ieder vijfde jaar na ingang van deze overeenkomst het recht deze op te zeggen met inachtneming van een opzegtermijn van twee maanden.
3. Het fonds behoudt zich het recht voor de overeenkomst met een werkgever met onmiddellijke ingang op te zeggen indien en zodra de betreffende werkgever in surséance van betaling of in staat van faillissement verkeert. De werkgever blijft verplicht tot afdracht van de reeds verschuldigde premies en tevens tot betaling van een zodanig bedrag dat daarmee de pensioenaanspraken bij ontslag van de betrokken werknemers volledig gefinancierd kunnen worden.
4. De overeenkomst met de betreffende werkgever wordt beëindigd indien die werkgever niet meer voldoet aan het bepaalde in artikel 4 van de statuten van het fonds. In geval van beëindiging van de overeenkomst zal artikel 2 lid 3 sub d van het pensioenreglement toepassing vinden.
5. Het fonds is bevoegd deze overeenkomst te beëindigen indien de werkgever niet meer tot dezelfde groep als Sportfondsen Nederland behoort. Hierbij neemt het fonds – in afwijking van lid 2 – een opzegtermijn in acht tot 1 januari volgend op de datum dat de werkgever de groep heeft verlaten.
6. Op verzoek van de werkgever, zal het fonds de nieuwe pensioenuitvoerder van die werkgever alle relevante informatie verstrekken die deze voor de voortzetting van de pensioenovereenkomst nodig heeft. Het fonds kan daarvoor een kostenvergoeding vragen die vooraf aan de werkgever zal worden medegedeeld.

Aldus in tweevoud opgemaakt en getekend te Amsterdam op 27 februari 2025

Koninklijke Sportfondsen Nederland B.V.

E.J. Tromp
directeur

Stichting Sportfondsen Pensioenfonds

R.P. van Leeuwen
voorzitter

M.M. van der Berg
plaatsvervangend secretaris

BIJLAGE 1.**OVERZICHT AANGESLOTEN ONDERNEMINGEN BIJ STICHTING SPORTFONDSEN PENSIOENFONDS**

Nr.	Naam onderneming
001	Sportfondsen Amsterdam-Oost B.V.
003	Sportfondsen Kerkrade B.V.
004	Sport- en Recreatiecentrum 'Het Anker' B.V.
008	Sportbedrijf Kaag en Braassem
009	Sportbedrijf Zwijndrecht B.V.
010	Sportfondsen-Delft B.V.
012	Sportfondsen Rotterdam Noord N.V.
015	Sportfondsen Amsterdam-West B.V.
016	Sportbedrijf Zaanstad
017	Sportfondsen-Naarden B.V.
020	Sportfondsen Wageningen B.V.
022	N.V. Sportfondsenbad Zaltbommel
023	N.V. Sportfondsenbad-Beverwijk
026	Sportbedrijf Katwijk B.V.
029	Sportfondsen IJsselstein B.V.
031	Sportfondsen Gooise Meren B.V.
033	Sportfondsen Leiderdorp B.V.
036	Sportfondsen Hof van Twente B.V.
041	Sportfondsen Monnickendam B.V.
043	N.V. Sportfondsen Geertruidenberg
044	Sportfondsen Leidschendam-Voorburg B.V.
051	Sportfondsen-Schagen B.V. (vanaf 1 februari 2024)
058	Sportfondsen Noordwijk B.V.
060	Stichting "De Waterakkers"
061	Sportfondsen-Voorschoten B.V.
062	N.V. Sportfondsenbad-Edam/Volendam
071	Sportfondsen Wormer B.V.
074	B.V. Recreatiecentrum Zevenkampse Ring
081	Stichting Exploitatie Zwembad Maassluis
082	B.V. Recreatiecentrum Oostervant
084	Sportfondsen Heemstede B.V.
092	Sportfondsen Borsele B.V.
095	Exploitatiemaatschappij Oostelijk Zwembad B.V.
097	Sportfondsen-Lisse B.V.
103	N.V. Sportfondsen-Nijmegen
105	Sportfondsen Haarlemmermeer B.V.
106	Sportfondsen-Hillegom B.V.
115	Barendrechtse Expl. Beheer en Onderh. Mij B.V.
116	Sportbedrijf Almelo B.V.
127	Sportbedrijf Bergen op Zoom B.V.
146	Sportfondsen Wassenaar B.V.
154	Stichting Zwembad Werkina
155	Sportfondsen Lansingerland B.V.
176	Stichting Beheer Sport- en Recreatiebad De Kolk
180	Sportfondsen Welzijn Delft B.V.
184	Sportfondsen Koning Willem-Alexander B.V.
190	Sportfondsen Hellevoetsluis B.V.

- 191 Sportfondsen Roosendaal B.V.
- 192 Sportfondsen Oldebroek B.V.
- 196 Sportfondsen Nissewaard B.V.
- 199 Sportfondsen Hilversum B.V.
- 200 Sportfondsen Reimerswaal B.V.
- 206 Sportfondsen Delft-Kerkpolder B.V.
- 212 Sportfondsen Eindhoven B.V.
- 214 Sportfondsen Pijnacker-Nootdorp B.V.
- 218 Sportfondsen 's-Hertogenbosch B.V.
- 219 Sportfondsen Etten-Leur
- 220 Sportfondsen Hendrik-Ido-Ambacht B.V.
- 223 Sportfondsen Heerlen B.V.
- 252 Sportfondsen Coevorden
- 255 Sportfondsen Gennep B.V.
- 260 Laco Borne BV
- 261 Sportfondsen Cuijk BV
- 262 Laco Deurne BV
- 263 Laco Doorn BV
- 264 Laco Geldermalsen BV
- 265 Laco Geldrop BV
- 266 Laco Geleen BV
- 267 Laco Goirle BV
- 268 Laco Grave BV
- 269 Laco Halderberge BV
- 270 Laco Hilvarenbeek BV
- 271 Laco Leerdam BV
- 272 Laco Leudal BV
- 273 Laco Lingewaard BV
- 274 Laco Malden BV
- 275 Sportfondsen Middelburg-Vlissingen BV
- 276 Laco Montferland BV
- 277 Laco Nederweert BV
- 278 Laco Nuenen BV
- 279 Laco Oirschot BV
- 280 Laco Ooststellingwerf BV
- 281 Laco Oude IJsselstreek BV
- 282 Laco Peel en Maas BV
- 283 Sportfondsen Rhenen BV
- 284 Laco Roerdalen BV
- 286 Laco Schouwen-Duiveland BV
- 288 Laco Utrechtse Heuvelrug BV
- 289 Laco Veghel BV
- 290 Laco Venray BV
- 291 Laco Vught BV
- 292 Laco Woensdrecht BV
- 297 Sportfondsen Voerendaal B.V.
- 904 Nederlandse Beroepsopleiding voor Zwemonderwijs B.V.
- 916 SportPlazaClub Velsen B.V.
- 997 Sportfondsen SCO B.V.
- 998 Sportfondsen Nederland B.V.

BIJLAGE 2. PREMIE- EN TOESLAGBELEID

Deze bijlage bij de uitvoeringsovereenkomst met Stichting Sportfondsen Pensioenfonds betreft de uitwerking van het premie- en toeslagbeleid op grond van artikel 2 tot en met 4 van de uitvoeringsovereenkomst. Het beleid is gebaseerd op het nieuwe Financieel Toetsingskader (nFTK) zoals uitgewerkt in de wet en het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds en de in 2015 uitgevoerde aanvangshaalbaarheidstoets.

Doorsneepremie

De verschuldigde premie bestaat uit de doorsneepremie en is uitgedrukt in een percentage van de pensioengrondslag, zoals omschreven in het pensioenreglement. De doorsneepremie bedraagt 23%. Werkgevers en werknemers betalen ieder de helft van deze premie.

Volgens het premiebeleid van het fonds wordt de doorsneepremie door het fonds altijd ten minste gelijk gesteld aan de gedempte kostendeckende premie.

Toeslagen

Op de pensioenaanspraken van actieve en gewezen deelnemers en de pensioenrechten van pensioengerechtigden (ingegane pensioenen) wordt jaarlijks toeslag verleend van maximaal de procentuele stijging van de "consumenten prijsindex alle huishoudens" (CPI, 2015=100) zoals vastgesteld door het CBS. Hierbij wordt de CPI in aanmerking genomen zoals die geldt op 1 oktober voorafgaande aan de indexatie ten opzichte van de CPI op 1 oktober van het daaraan voorafgaande jaar.

Het bestuur beslist evenwel jaarlijks in de eerstvolgende bestuursvergadering na vaststelling van de jaarrekening in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. De financiële positie van het fonds, zoals blijkt uit de definitieve jaarrekening, wordt gebruikt voor het vaststellen van de hoogte van de toeslag. Het bestuur is bevoegd om gemotiveerd af te wijken van de vastgestelde methodiek voor de vaststelling van de hoogte van de te verlenen toeslag. Ook heeft het bestuur de mogelijkheid om, eerder dan het moment van vaststelling van de jaarrekening, te besluiten tot het verlenen van maximale toeslagen op grond van de financiële positie.

Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd. Hierbij wordt de te verlenen toeslag gemaximeerd op het percentage dat volgt uit de in het Financieel Toetsingskader vastgelegde berekeningsmethodiek:

- Bij een pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad onder 110% wordt geen toeslag verleend.
- Bij een pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad boven 110% wordt eerst de omvang van het vermogen boven de pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad van 110% bepaald. Vervolgens wordt de hoogte van de bestendige toeslag zodanig bepaald dat bij een jaarlijkse toeslag ter grootte van dit percentage de contante waarde van alle toeslagen gelijk is aan het vermogen boven de pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad van 110%. De hierbij gehanteerde discontovoet is maximaal gelijk aan het verwachte bruto rendement op aandelen, verminderd met de uniforme kostenafslag voor beleggingskosten, beide als bedoeld in artikel 23a, eerste lid, onderdeel b van het besluit financieel toetsingskader pensioenfonds. De bestendige toeslag wordt uitgedrukt in een percentage van de verwachte stijging van de prijsindex. De toeslag die maximaal mag worden verleend is gelijk

aan dit percentage maal de gerealiseerde stijging van de prijsindex.

Stel dat:

- de verwachte stijging van de prijsindex gelijk is aan 2% per jaar;
 - de bestendige toeslagverlening 0,80% bedraagt;
 - de stijging van de prijsindex in de referteperiode gelijk was aan 1%;
- dan mag een toeslag worden verleend van ten hoogste $(0,80\%/2,0\% =)$ 40% van 1,0%, dus 0,40. Bij een beleidsdekkingsgraad boven de streefgrens kan een volledige toeslag worden verleend.

De streefgrens wordt afgeleid van de beleidsdekkingsgraad waarbij het vermogen boven de pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad van 110% precies gelijk is aan de contante waarde van de toeslagen die zouden worden verleend op basis van de verwachte stijging van de prijsindex, zoals hiervoor omschreven. De streefgrens is daarmee gelijk aan de grens voor toekomstbestendig indexeren (TBI) als beschreven in artikel 23a, eerste lid, onderdeel b van het besluit financieel toetsingskader zoals dat gold vóór 1 juli 2023.

Het vermogen dat uitgaat boven de hoogste van enerzijds de streefgrens en anderzijds de vereiste dekkingsgraad (op basis van het vereist vermogen), kan jaarlijks voor ten hoogste een vijfde deel worden aangewend om gemiste toeslagen uit het verleden in te halen.

In de volgende tabel wordt het toeslagbeleid schematisch weergegeven.

Pensioenfonds beleidsdekkingsgraad BDG_{PF}	Toeslag
$BDG_{PF} \geq TBI$	Volledig en mogelijkheid tot inhalen van toeslagen of kortingen
$110\% \leq BDG_{PF} < TBI$	Lineair 0% -> 100%, gemaximeerd op bestendige toeslag (zie onder)
$MVEV \leq BDG_{PF} < 110\%$	Geen toeslag of kortingen van aanspraken gespreid in maximaal 10 jaar tot niveau Vereist Vermogen
$BDG_{PF} < MVEV$	Korting van aanspraken als ultimum remedium ineens tot niveau MVEV na 5 jaar

Uitgangspunt voor de beleidskeuze is de **pensioenfondsbeleidsdekkingsgraad** per 31 december van het jaar voorafgaand aan het toeslagbesluit per 1 januari.

Onder beleidsdekkingsgraad wordt verstaan het 12-maands voortschrijdende gemiddelde van de dekkingsgraad. Hierbij is de dekkingsgraad gelijk aan de som van het vermogen aanwezig in eigen beheer en de technische voorzieningen uit hoofde van het garantiecontract, gedeeld door de som van de technische voorzieningen in eigen beheer en uit hoofde van het garantiecontract.

Het bestuur heeft voor het toeslagbeleid in dit beleidskader de volgende aanvullende voorwaarden toegevoegd:

- zolang sprake is van dispensatie van de verplichte deelname aan SPR is de toeslag in enig jaar minimaal gelijk aan de toeslag van SPR, mits voldaan is aan de eis van toekomstbestendigheid;
- zolang sprake is van dispensatie van de verplichte deelname aan SPR, wordt er alleen een hogere toeslag verleend dan de toeslag van SPR indien de beleidsdekkingsgraad van het fonds na toeslagverlening groter is dan 117,5%.

Verwachte realisatie

Op basis van de aanvangshaalbaarheidstoets mag verwacht worden dat op de lange termijn een pensioenresultaat van 98,4% wordt behaald. Een pensioenresultaat van 100% impliceert dat het pensioenfonds toeslagen verleent op basis van de prijsinflatie (waardevast pensioen). Uit de aanvangshaalbaarheidstoets blijkt dat het pensioenfonds naar verwachting ruim 40% van de toeslagenambitie kan realiseren.

Het bestuur van het pensioenfonds zal jaarlijks een haalbaarheidstoets laten uitvoeren om de waarschijnlijkheid van het indexatiepotentieel vast te stellen.

Inhalen van gemiste toeslagen en kortingen

Indien het pensioenfonds over voldoende middelen beschikt en een volledige toeslag heeft kunnen toekennen, kan het bestuur besluiten de in het verleden gemiste toeslagen van, of toegepaste kortingen op de pensioenaanspraken en pensioenrechten zowel voor actieve als niet-actieve deelnemers (partieel) in te halen.

Het bestuur zal bij een besluit tot inhaalindexatie meewegen of het vermogen dat op basis van de beleidsdekkingsgraad beschikbaar is voor inhaaltoeslagen geen ongewenste gevolgen heeft voor de actuele dekkingsgraad, of de omvang van de inhaaltoeslag dusdanig is dat deze de administratieve inspanningen en kosten voor verwerking van de inhaaltoeslag **rechtvaardigt** en het bestuur zal altijd afwegen of het besluit evenwichtig is zodanig dat er **geen** groepen deelnemers onevenredig benadeeld dan wel bevoordeeld worden bij het inhalen van toeslagen.

In geval van een partiële inhaal, zal voor de actieven en de niet-actieven eenzelfde percentage van de cumulatieve achterstand worden ingehaald. Jaarlijks zal maximaal 1/5^{de} deel van het vermogen boven het hoogste van de streefgrens (gesteld op de TBI-grens) en de vereiste dekkingsgraad (op basis van het vereist eigen vermogen) kunnen worden aangewend voor het inhalen van gemiste toeslagen en kortingen.

De periode waarover wordt ingehaald bedraagt maximaal 10 jaar. Indien in de afgelopen 10 jaar een korting is toegepast worden eerst toegepaste kortingen ingehaald. Zodra de toegepaste kortingen volledig zijn ingehaald worden gemiste toeslagen ingehaald waarbij geldt dat de oudste gemiste toeslagen eerst worden ingehaald.

De cumulatieve achterstand voor toegepaste kortingen is de achterstand van toegepaste kortingen op het pensioen. De achterstand is gelijk aan het verschil tussen enerzijds de pensioenaanspraken of -rechten die zouden zijn opgebouwd zonder kortingen maar met toepassing van gemiste toeslagen en anderzijds de daadwerkelijk opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.

De cumulatieve achterstand voor gemiste toeslagen is de achterstand van gemiste toeslagen op het pensioen. De achterstand is gelijk aan het verschil tussen enerzijds de pensioenaanspraken of -rechten die zouden zijn opgebouwd zonder kortingen en bij volledige toekenning van toeslagen en anderzijds de daadwerkelijk opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten. Een negatieve ontwikkeling van de prijsindex in enig jaar wordt (als negatieve volledige toeslag) meegenomen in de bepaling van de cumulatieve achterstand voor gemiste toeslagen.