



# Meenemen van pensioenen

## 1. Wat betekent invaren precies en waarom gebeurt dit?

Als we op 1 januari 2027 overstappen op de nieuwe pensioenregeling, nemen we jouw pensioen mee naar de nieuwe regeling. Dit wordt ook wel invaren genoemd. Het pensioen blijft van jou en wordt omgezet in je persoonlijke pensioenpot in de nieuwe pensioenregeling. De pensioenpot wordt voor jou belegd en beweegt mee met de economie. Je uitkering is gebaseerd op de waarde van je pensioenpot.

De uitkering is relatief stabiel doordat grote schommelingen worden beperkt door het spreiden van resultaten over een periode van 3 jaar. Ook is er een risicodelingsreserve om verlagingen van uitkeringen zoveel als mogelijk te voorkomen.

De pensioenen worden ingevaren omdat dit naar verwachting tot een hoger pensioen leidt voor de deelnemers. Dit is uitgebreid berekend. Daarnaast zijn de uitvoeringskosten lager als je slechts één pensioenregeling moet administreren.

## 2. Wordt mijn opgebouwde pensioen volledig meegenomen naar het nieuwe pensioenstelsel?

Ja, het volledige pensioen wordt meegenomen naar de nieuwe pensioenregeling. Ook het eventueel opgebouwde nabestaandenpensioen wordt meegenomen en omgezet in je persoonlijke pensioenpot.

## 3. Hoe wordt mijn huidige pensioen omgerekend naar een persoonlijk pensioenvermogen?

Jouw persoonlijk pensioenvermogen wordt vastgesteld op basis van de waarde van jouw pensioen eind 2026. Aan de hand van de waarde en de afgesproken regels voor het omzetten, wordt de waarde van je persoonlijke pensioenpot bepaald.

Als de dekkingsgraad op het moment dat we overgaan naar de nieuwe pensioenregeling hoog genoeg is, en je was deelnemer op 30 juni 2020, dan worden de toen opgebouwde pensioenen alsnog verhoogd met 1,3%. Hiermee wordt met terugwerkende kracht, volgens een eerdere afspraak uit 2019, een stuk koopkracht hersteld.

Als na het verdelen van het vermogen geld overblijft en de financiële positie van het pensioenfonds goed genoeg is, kan er een eenmalige en structurele verhoging worden gegeven ('invaarbonus').

## 4. Hoe wordt de waarde van mijn persoonlijke pensioenpot vastgesteld en hoe kan ik controleren of dit klopt?

Jouw persoonlijk pensioenvermogen wordt vastgesteld op basis van het eind 2026 door jou opgebouwde pensioen. Op basis van de waarde daarvan en de afgesproken regels voor het omzetten, wordt de waarde van jouw persoonlijk pensioenvermogen bepaald. Als na het verdelen van het vermogen geld overblijft en de financiële positie van het pensioenfonds goed genoeg is, kan er een eenmalige en structurele verhoging van het voor 2023 opgebouwde pensioen worden gegeven ('invaarbonus'). Om dit alles goed vast te stellen zijn berekeningsmodellen gemaakt. Naast de reguliere controles hierop, wordt de juistheid ook getoetst door externe partijen.

***5. Wordt bij het invaren rekening gehouden met eerder gemaakte pensioenkeuzes, zoals hoog-laag, laag-hoog, een overbruggingspensioen?***

Deze keuzes worden onveranderd meegenomen. Je hoeft je keuzes dus niet opnieuw te maken. De enige keuze die je kunt herzien is de keuze voor een vast of variabel pensioen.

***6. Wat gebeurt er met pensioen dat is opgebouwd onder oudere pensioenregelingen, zoals de eindloonregeling?***

Op het moment dat je met pensioen ging, zijn alle opgebouwde pensioenen samengevoegd in één pensioenuitkering. Die pensioenuitkering wordt nu meegenomen naar de nieuwe pensioenregeling en omgezet in een pensioenpot.

***7. Wat gebeurt er met mijn pensioen als ik al met pensioen ben of vervroegd met pensioen ben gegaan?***

Het maakt geen verschil of je met vervroegd pensioen bent gegaan. De nieuwe regeling geldt straks voor alle pensioenen, dus ook voor de pensioenen van de gepensioneerden die vervroegd met pensioen zijn gegaan.

***8. Wat gebeurt er als ik meerdere pensioenuitkeringen of pensioenen bij verschillende pensioenfondsen heb?***

Deze wijziging is een landelijke wijziging. Het is daarom goed mogelijk dat ook jouw andere pensioenuitkeringen worden omgezet in een persoonlijke pensioenpot, net zoals dat bij ons gebeurt. Als je hierover meer wilt weten dan kun je contact opnemen met de desbetreffende pensioenuitvoerder.

***9. Wat gebeurt er als Rabobank Pensioenfonds besluit om niet in te varen?***

Het doel is om de pensioenen in te varen in de nieuwe pensioenregeling, ook bij lage dekkingsgraden. Begin 2026 hebben cao partijen aanvullende afspraken gemaakt over het meeverhuizen van de pensioenen (invaren) bij een dekkingsgraad onder 105%. Je leest hierover meer in het transitieplan. Je vindt het transitieplan op onze website.

***10. Kan ik ervoor kiezen om niet mee te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel?***

Nee, dat is niet mogelijk. Dit is een landelijke stelselwijziging waarbij cao-partijen duidelijke afspraken maken over het meenemen van pensioen. Als ervoor gekozen is om de pensioenen mee te nemen dan geldt dat voor alle deelnemers bij het pensioenfonds.

***11. Welke invloed hebben de dekkingsgraad, de rekenrente en de financiële positie van het pensioenfonds op het invaren?***

De dekkingsgraad bepaalt of en hoeveel de pensioenen eenmalig verhoogd kunnen worden bij de overgang (de invaarbonus). Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe meer ruimte er is om extra toe te voegen aan de opgebouwde pensioenen. De dekkingsgraad is onder andere afhankelijk van de rekenrente en het aanwezige vermogen van het pensioenfonds.

De dekkingsgraad bepaalt ook in welke mate er ruimte is voor compensaties (zoals inhaalindexatie) en voor extra vulling van de risicodelingsreserve.

## ***12. Wat gebeurt er als de financiële markten of de dekkingsgraad vlak vóór de overgang sterk verslechteren?***

Het pensioenfonds heeft een aantal risico's richting de overgang afgedekt om te zorgen dat de overgang gecontroleerd kan plaatsvinden. Wel kunnen er nog steeds economische ontwikkelingen en schommelingen plaatsvinden op de financiële markten die invloed hebben op de waarde van je pensioen. Mocht de dekkingsgraad van het pensioenfonds sterk dalen tot het moment van de overgang, dan hebben cao-partijen samen met het pensioenfonds afgesproken hoe de overgang zal plaatsvinden. Je leest hierover meer in het transitieplan. Je vindt het transitieplan op onze website.

## ***13. Kom ik in aanmerking voor compensatie en hoe wordt die berekend?***

Nee, pensioengerechtigden krijgen geen compensatie. Dat is alleen voor groepen medewerkers die deelnemer zijn bij ons pensioenfonds. Voor pensioengerechtigden zijn de volgende komen mogelijk wel in aanmerking voor de volgende verhogingen van hun pensioen:

1. Als de dekkingsgraad op het moment dat we overgaan naar de nieuwe pensioenregeling hoog genoeg is, en was je deelnemer op 30 juni 2020, worden de toen opgebouwde pensioenen alsnog verhoogd met 1,3%. Hiermee wordt volgens een eerdere afspraak uit 2019, een stuk koopkrachtverlies hersteld.
2. Als na het verdelen van het vermogen geld overblijft en onze financiële positie goed genoeg is, kan er een eenmalige en structurele verhoging van het pensioen worden gegeven. Deze verhoging is bedoeld voor pensioengerechtigden die vóór 1 januari 2023 al pensioen hebben opgebouwd bij het pensioenfonds.

## ***14. Krijg ik een invaarbonus of een extra uitkering bij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel?***

Als na het verdelen van het vermogen geld overblijft en onze financiële positie goed genoeg is, kan er een eenmalige en structurele verhoging van het pensioen worden gegeven. We noemen deze verhoging ook wel de 'invaarbonus'. De invaarbonus is officieel geen compensatie maar een toekenning van de verdeling van ons vermogen. Deze verhoging is bedoeld voor alle deelnemers die vóór 1 januari 2023 al pensioen hebben opgebouwd bij het pensioenfonds.

## ***15. Hoe worden de reserves van het pensioenfonds verdeeld bij de overgang?***

De reserves worden verdeeld op basis van de afspraken die door de cao-partijen zijn gemaakt. Bij het onderdeel 'Meenemen van pensioen' op deze website vind je een uitlegvideo en een illustratie waarin we precies uitleggen hoe de reserves van het pensioenfonds worden verdeeld.

## ***16. Is de verdeling evenwichtig?***

De afspraken hiervoor zijn gemaakt door de cao-partijen en vind je in het transitieplan. Ook de VG-Rabobank die de belangen van de gepensioneerden en oud-medewerkers behartigt, is hierbij betrokken geweest via het hoorrecht. Je leest het transitieplan op onze website. Deze gemaakte afspraken zijn getoetst door het pensioenfonds die daarbij haar eigen beoordeling heeft uitgevoerd en ook haar eigen verantwoordelijkheid heeft voor een evenwichtige overgang. Ook het Verantwoordingsorgaan is hierbij betrokken. De overgang naar het nieuwe pensioenstelsel verloopt dan ook via een uitgebreid en zorgvuldig traject. Daarbij wordt aan de hand van uitgebreide berekeningen beoordeeld of alle groepen deelnemers evenwichtig worden behandeld. Ook de Nederlandsche Bank

(DNB) hebben een actieve rol in dit proces. Daarbij kijkt DNB onder andere naar de evenwichtigheid en de kwaliteit van de berekeningen. De DNB geeft uiteindelijk een 'verklaring van geen bezwaar'.

***17. Wanneer hoor ik wat het invaren en de eventuele invaarbonus voor mijn persoonlijke situatie betekent?***

Een aantal maanden voor de overgang op 1 januari 2027 ontvang je van ons een overzicht met voorlopige bedragen van je nieuwe pensioen. Je kunt daarin zien hoe jouw opgebouwde pensioen wordt omgezet in jouw persoonlijke pensioenpot. Ook zie je hoe het pensioen voor je partner eruit gaat zien. Een aantal maanden na de overgang ontvang je een definitieve berekening van jouw nieuwe pensioen. Op dat overzicht zie je dan ook de eventuele verhoging van je pensioen terug als gevolg van de invaarbonus.

***18. Wat betekent de overgang naar de nieuwe pensioenuitvoeringsorganisatie voor mij? Moet ik zelf mijn gegevens doorgeven?***

Per 1 januari 2027 is AZL onze nieuwe pensioenuitvoeringsorganisatie voor de volledige administratie. Het is niet nodig om zelf jouw contactgegevens door te geven. Wij zorgen ervoor dat alle gegevens op een juiste wijze overgaan.

***19. Hoeveel procent van de dekkingsgraad wordt ingezet voor extra verhoging van de pensioenen? En is dat percentage gelijk voor actieve en inactieve deelnemers?***

Dit is afhankelijk van de dekkingsgraad op het moment van overgang. Door cao-partijen hebben in het transitieplan een aantal afspraken gemaakt over de verdeling van het vermogen bij de overgang, het overige wordt verdeeld onder alle gepensioneerden en deelnemers met voor 2023 opgebouwd pensioen. Het percentage extra verhoging ('invaarbonus') is daarbij voor alle gepensioneerden gelijk.

***20. Speelt de dekkingsgraad mee bij invaren?***

Ja. De dekkingsgraad bepaalt of en hoeveel de pensioenen eenmalig verhoogd kunnen worden bij de overgang (de invaarbonus). Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe meer ruimte er is om extra toe te voegen aan de opgebouwde pensioenen.

De dekkingsgraad bepaalt ook in welke mate er ruimte is voor inhaalindexatie en voor extra vulling van de risicodelingsreserve.