



Pensioenreglement
Philips Executives Pension Plan

2018

STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS

Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan

Kernbedragen Philips Executives Pension Plan

De actuele versie van deze tabel staat op www.philipspensioenfonds.nl/downloads

AO-grensbedrag (artikel 1, lid 3)	Datum	Bedrag
	Vanaf 01-01-2015	n.v.t.
Franchise (artikel 1, lid 9)	Datum	Bedrag
	Vanaf 01-01-2015	n.v.t.
Anw-hiaatverzekering (artikel 9, lid 2)	Datum	Bedrag
	01-04-2017	€ 17.160
Afkoopgrens (artikel 27, 27a en 27b)	Datum	Bedrag
	01-01-2018	€ 474,11
Werknemerspremies		
1. Executive bijdrage (artikel 29, lid 1)	(in % van de pensioengrondslag): 0%	
2. Premie Anw-hiaatverzekering (artikel 29, lid 4)		
Leeftijd	Maandpremie vanaf 01-06-2017	
-35	€ 5,72	
35-40	€ 11,44	
40-45	€ 18,59	
45-50	€ 27,17	
50-55	€ 37,18	
55-60	€ 47,19	
60-65	€ 51,48	
65-67	€ 44,33	

Inhoudsopgave

Hoofdstuk 1:	Algemeen	5
Artikel 1	Definities	5
Hoofdstuk 2:	Middelloonregeling	9
Artikel 2	Pensioenen	9
Artikel 3	Vaststelling grondslagen en Partnerschap	9
Artikel 4	Pensioenleeftijd / Ouderdompensioen / Hoog-laagregeling	10
Artikel 5	Deeltijdpensionering	12
Artikel 6	Vervroeging en uitstel bij de keuze van de Pensioenleeftijd	13
Artikel 7	Nabestaandenpensioen op opbouwbasis	14
Artikel 8	Nabestaandenpensioen op risicobasis	15
Artikel 9	Anw-hiaatverzekering	15
Artikel 10	Bijzonder nabestaandenpensioen	18
Artikel 11	Wezenpensioen	19
Artikel 12	Arbeidsongeschiktheidspensioen	20
Artikel 13	Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid	21
Artikel 14	Voortijdige beëindiging van het dienstverband	22
Artikel 15	Indexatie	23
Hoofdstuk 3:	Structured Defined_Contribution regeling	26
Artikel 16	Definities	26
Artikel 17	Aanspraken	27
Artikel 18	Hoogte van de voor de Executive beschikbaar gestelde premie	28
Artikel 19	Eigen bijdrage	28
Artikel 20	Belegging van de Eigen bijdragen/het Pensioenkapitaal	29
Artikel 21	Samenstelling en wijziging van de DC-Beleggingsportefeuille	30
Artikel 22	Kosten en vergoedingen	30
Artikel 23	Aanwending van het Pensioenkapitaal	30
Artikel 24	Voortijdige beëindiging van het dienstverband	31
Artikel 25	Bijzonder nabestaandenpensioen	32
Artikel 26	Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid	33
Hoofdstuk 4:	Algemene bepalingen	34
Artikel 27	Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming	34
Artikel 27a	Afkoop klein nabestaandenpensioen of wezenpensioen bij ingang	35
Artikel 27b	Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen	36
Artikel 28	Waardeoverdracht/Waardeaanvaarding	36

Artikel 29	Financiering	37
Artikel 30	Uitbetaling van pensioenen	38
Artikel 31	Reglementswijzigingen en kortingsbepaling	38
Artikel 32	Bijzondere bepalingen	39
Artikel 33	Pensioenverevening/Conversie	40
Artikel 34	Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen	40
Artikel 35	Fiscale maximering	41
Artikel 36	Klachtenregeling	41
Artikel 37	Opheffing van de Stichting	42
Artikel 38	Algemene expatbepaling	42
Artikel 39	Toepasselijkheid, inwerkingtreding en toepasselijk recht	42
Hoofdstuk 5:	Overgangsbepalingen	43
Artikel 40	Overgangsbepalingen	43
Bijlage 1	Actuariële factoren	
Bijlage 2	Klachtenregeling pensioenen	
Bijlage 3	Fondsvoorwaarden	
Bijlage 4	Beleggingsvarianten	
Bijlage 5	Beleid indexatie en dekkingsgraad	

Hoofdstuk 1: Algemeen

De pensioenregeling Philips Executives Pension Plan is een combinatie van een Middelloonregeling (zie hoofdstuk 2) en een Structured Defined Contribution-regeling (zie hoofdstuk 3). De algemene bepalingen die betrekking hebben op beide regelingen zijn opgenomen in hoofdstuk 4.

I Definities

Artikel 1

Alle gedefinieerde begrippen beginnen met een hoofdletter. In de Statuten van de Stichting Philips Pensioenfonds gedefinieerde begrippen hebben ook voor de toepassing van dit reglement de aldaar gedefinieerde betekenis, tenzij anders bepaald. Verder wordt in dit reglement verstaan onder:

1.1 **Executive**

Degene die

- a) Een dienstverband heeft met Philips en die bevoegdelijk is benoemd tot Philips Executive;
- b) Bestuurder is van Koninklijke Philips N.V.

Met ingang van 1 januari 2015 vindt geen pensioenverwerving uit hoofde van dit pensioenreglement meer plaats ten behoeve van de Executive (zie de artikelen 2 en 17)

1.1a **Afkoopgrens**

Het in de artikelen 66, lid 1, 67, lid 1 en 68, lid 1 van de PW bedoelde bedrag.

1.2 **Anw**

Algemene nabestaandenwet.

1.3 **AO (Arbeidsongeschiktheids)-grensbedrag**

Een bedrag gelijk aan een twaalfde gedeelte van € 53.088 vanaf 1 april 2013 verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing bij Philips, vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag, dan wel - indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag - met die hogere gemiddelde Deeltijdfactor. Vanaf 1 januari 2015 niet meer van toepassing.

1.4 **Deeltijdfactor**

Een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal overeengekomen arbeidsuren in de arbeidsovereenkomst met Philips, en de noemer het normale aantal arbeidsuren per week. Indien in de arbeidsovereenkomst geen vast aantal arbeidsuren is opgenomen, wordt de teller van bovengenoemde breuk gevormd door het aantal werkelijk gewerkte arbeidsuren in de periode waarover de deeltijdfactor wordt vastgesteld.

1.5 **Executives Pension Plan**

Het pensioenreglement van de pensioenregeling zoals dit op de Executives van toepassing is.

- 1.6 Gewezen Executive**
De Executive wiens dienstverband met Philips vóór de Pensioenleeftijd is geëindigd anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid.
- 1.6a Kinderen**
De kinderen met wie de (Gewezen) Executive dan wel de Pensioengerechtigde in familierechtelijke betrekking staat overeenkomstig het bepaalde in Boek 1 van het Burgerlijk Wetboek.
- De stief- of pleegkinderen van de (Gewezen) Executive dan wel de Pensioengerechtigde, die tot het overlijden van de (Gewezen) Executive dan wel de Pensioengerechtigde duurzaam als eigen kind worden onderhouden en opgevoed, een en ander ter beoordeling van de Stichting.
- 1.7 Maandelijke AOP (Arbeitsongeschiktheidspensioen)-grondslag**
De grondslag voor de berekening van een arbeidsongeschiktheidspensioen als bedoeld in artikel 12, welke gelijk is aan de Maandelijke Brutograndslag in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag met dien verstande dat: indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag, de bedragen vermeld in lid 8 van dit artikel worden vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller de gemiddelde Deeltijdfactor is in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag en de noemer de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag. Indien het dienstverband van de Executive met Philips op de eerste ziekte­dag nog geen 36 maanden heeft geduurd, wordt voor de toepassing van het vorenstaande in plaats van het gemiddelde over 36 maanden, het gemiddelde genomen van het aantal volle maanden dat het dienstverband van de Executive tot de eerste ziekte­dag heeft geduurd. Onder eerste ziekte­dag wordt in dit verband verstaan de dag waarop de wachttijd voor de WIA is aangevangen.
- 1.8 Maandelijke Brutograndslag**
Een bedrag gelijk aan het vaste bruto maandsalaris, dat in enige maand uit hoofde van het dienstverband door Philips aan de Executive verschuldigd is, vermeerderd met die inkomenselementen die krachtens besluit van het Algemeen Bestuur eveneens tot de Maandelijke Brutograndslag behoren.
- 1.9 Maandelijke Franchise**
Een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 16.776, (per 1 januari 2014) vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal­aanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao. Vanaf 1 januari 2015 niet meer van toepassing.
- 1.10 Maandelijke Pensioengrandslag**
De Maandelijke Brutograndslag verminderd met de Maandelijke Franchise.
- 1.11 Partner**
a) De echtgenoot/echtgenote van de (Gewezen) Executive;
b) Degene die met de (Gewezen) Executive een geregistreerd partnerschap als bedoeld in Boek I van het Burgerlijk Wetboek is aangegaan, welk partnerschap niet is geëindigd;

c) Degene die met de (Gewezen) Executive, die niet gehuwd is en evenmin een geregistreerde partner heeft, een gezamenlijke huishouding voert, ongehuwd is, geen geregistreerde partner heeft en geen bloed- of aanverwant is in de eerste graad van de (Gewezen) Executive en die door de (Gewezen) Executive vóór diens Pensioenleeftijd schriftelijk bij de Stichting als Partner is aangemeld. Onder een gezamenlijke huishouding wordt verstaan een gezamenlijke huishouding als gedefinieerd in de Anw.

1.12 Partnerschap

- a) Een huwelijk;
- b) Een geregistreerd partnerschap als bedoeld in Boek I van het Burgerlijk Wetboek;
- c) Het voeren van een gemeenschappelijke huishouding met een aangemelde partner als bedoeld in artikel 1, lid 11 onder c.

1.12a Pensioengerechtigde

Degene met een ingegaan ouderdomspensioen.

1.13 Pensioenleeftijd

De leeftijd waarop het ouderdomspensioen geheel of gedeeltelijk ingaat. Voor een Executive is dit de leeftijd van 62,5 jaar, tenzij ingevolge het bepaalde in artikel 4 of 5 een andere Pensioenleeftijd geldt.

Voor een Gewezen Executive is de Pensioenleeftijd de leeftijd van 62,5 jaar.

1.14 Pensioenovereenkomst

Hetgeen tussen Philips en haar werknemers in de cao en/of individuele arbeidsovereenkomst is overeengekomen betreffende pensioen.

1.15 Executive-bijdrage

De door de Executive verschuldigde bijdrage voor het verzekeren van de pensioenaanspraken voortvloeiend uit hoofdstuk 2 van dit reglement, met uitzondering van de aanspraken genoemd in artikel 9.

1.16 Pensioenrichtleeftijd

De leeftijd van 62,5 jaar.

1.16a Philips

Koninklijke Philips N.V., haar groepsmaatschappijen in Nederland en andere daarmee, voor de verzekering van ouderdoms- en andere pensioenen, door het Algemeen Bestuur gelijkgestelde rechtspersonen en vennootschappen waarmede een Uitvoeringsovereenkomst is gesloten.

1.17 Premie Anw-hiaatverzekering

De door de Executive voor de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9 Verschuldigde premie.

1.18 Premieovereenkomst

Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde premie die uiterlijk bij pensionering wordt omgezet in een pensioenuitkering.

- 1.19 **PW**
Pensioenwet.

- 1.20 **Toezichthouder**
De Stichting Autoriteit Financiële Markten of De Nederlandsche Bank N.V., ieder voor zover belast met de uitoefening van het toezicht bij of krachtens artikel 151 van de PW.

- 1.21 **Uitkeringsovereenkomst**
Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde pensioenuitkering.

- 1.22 **Uitvoeringsovereenkomst**
De overeenkomst tussen Philips en Stichting Philips Pensioenfonds over de uitvoering van de Pensioenovereenkomst.

- 1.23 **WIA**
Wet Werk en Inkomen naar arbeidsvermogen.

Hoofdstuk 2: Middelloonregeling

Pensioenen

Artikel 2

Met ingang van 1 januari 2015 vindt geen pensioenverwerving meer plaats uit hoofde van de Middelloonregeling als verwoord in dit pensioenreglement ten behoeve van de Executive die werknemer of bestuurder is. Ten aanzien van deze Executives zijn derhalve per ultimo 2014 premievrije aanspraken op pensioen vastgesteld als ware artikel 14, lid 1 en lid 2 van dit reglement van toepassing (zie ook artikel 40, lid 6). De pensioenverwerving wegens arbeidsongeschiktheid ingevolge artikel 13 wordt vanaf 2015 gecontinueerd conform de bepalingen van dit reglement ten behoeve van degenen die vóór 2015 reeds aanspraak daarop konden maken.

De (Gewezen) Executives en hun nagelaten betrekkingen hebben met inachtneming van de bepalingen van dit reglement, hoofdstuk 2, aanspraak, respectievelijk recht op:

- Ouderdomspensioen (artikel 4);
- Nabestaandenpensioen op opbouwbasis (artikel 7);
- Nabestaandenpensioen op risicobasis (artikel 8);
- Uitkeringen ingevolge de Anw-hiaatverzekering (artikel 9);
- Bijzonder nabestaandenpensioen (artikel 10);
- Wezenpensioen (artikel 11);
- Arbeidsongeschiktheidspensioen (artikel 12);
- Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid (artikel 13).

Vaststelling grondslagen en Partnerschap

Artikel 3

- 3.1 Na afloop van iedere maand wordt voor iedere Executive de voor die maand geldende Maandelijkse Brutogrondslag, Maandelijkse Franchise, Deeltijdfactor en Maandelijkse Pensioengrondslag vastgesteld, alsmede, voor zover nodig, de Maandelijkse AOP-grondslag.
- 3.2 Het is niet mogelijk gelijktijdig meerdere Partners als bedoeld in artikel 1, lid 11 aan te melden of aangemeld te hebben.
- 3.3 De (Gewezen) Executive is verplicht de Stichting terstond te informeren over het aangaan of de beëindiging van een Partnerschap. De Pensioengerechtigde is verplicht de Stichting terstond te informeren over de beëindiging van een Partnerschap.
- 3.4 Een Partnerschap als bedoeld in artikel 1, lid 12 onder c kan uitsluitend worden aangemeld indien een eventueel eerder Partnerschap als bedoeld in artikel 1, lid 12 onder c is afgemeld middels het daartoe bestemde door de Stichting opgestelde formulier. Het Partnerschap bedoeld in artikel 1, lid 12 onder c eindigt:

- a) op de dag van ontvangst van een schriftelijke mededeling van de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde dat het Partnerschap is geëindigd;
 - b) op een door de Stichting te bepalen datum indien de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde nalaat de gegevens te verstrekken waaruit blijkt dat de eerder door hem/haar aangemelde Partner nog steeds zijn/haar Partner is, een en ander ter beoordeling door de Stichting;
 - c) op de dag van overlijden van de Partner van de (Gewezen) Aangeslotene of de Pensioengerechtigde.
- 3.5 Indien het Partnerschap van een (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid, wordt hiervan door de Stichting schriftelijk mededeling gedaan aan de (Gewezen) Executive of de Pensioengerechtigde.
- 3.6 Het Algemeen Bestuur kan nadere voorwaarden verbinden aan de wijze van aan- en afmelding van de Partner als bedoeld in dit artikel.

Pensioenleeftijd / Ouderdomspensioen / Hoog-laagregeling

Artikel 4

- 4.1 Tenzij met toepassing van lid 2 van dit artikel een andere Pensioenleeftijd is gekozen, is de Pensioenleeftijd gelijk aan de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.2 De Executive heeft - onverminderd het bepaalde in lid 7 van dit artikel - het recht om eenmalig een van de Pensioenrichtleeftijd afwijkende Pensioenleeftijd te kiezen, een en ander rekening houdend met artikel 6 van dit reglement. Indien de Executive een Pensioenleeftijd wenst welke is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, dan dient hiervoor goedkeuring van Philips te worden verkregen. Indien de Executive van het recht als bedoeld in de eerste zin van deze bepaling gebruikmaakt, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de beoogde Pensioenleeftijd schriftelijk mede te delen voor welke Pensioenleeftijd hij/zij gekozen heeft. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien de Executive heeft gekozen voor een Pensioenleeftijd van 62,5 jaar of ouder, deze keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar aan de Stichting moet zijn medegedeeld. Voor de arbeidsongeschikte Executive is de Pensioenleeftijd gelijk aan de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.3 Iedere maand wordt voor de Executive een aanspraak op ouderdomspensioen opgebouwd gelijk aan 1,25% van de Maandelijkse Pensioengrondslag van die maand. De pensioenopbouw eindigt bij het bereiken van de Pensioenleeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de Pensioenrichtleeftijd. Over de dagen dat door de Executive levensloopverlof wordt genoten, wordt geen ouderdomspensioen opgebouwd. Het ouderdomspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 4.4 De aanspraak op ouderdomspensioen die een Executive heeft opgebouwd, kan vanaf 1 januari 2009 voorwaardelijk worden geïndexeerd gelijktijdig met de collectieve schaal aanpassing bij Philips op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in de artikelen 15

en 40 lid 1. De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid, eindigt op de Pensioenleeftijd. In afwijking van de vorige volzin eindigt de indexatie met de collectieve schaal aanpassing op de Pensioenrichtleeftijd in geval de Pensioenleeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd.

- 4.5 De Executive, alsmede de houder van een premievrije polis met een aanspraak op ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 14, heeft bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd recht op een ouderdomspensioen. Het ouderdomspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgend op die waarin de Pensioenleeftijd wordt bereikt en wordt uitbetaald tot en met de maand van overlijden van de rechthebbende. In afwijking van het bepaalde in de vorige volzin gaat het ouderdomspensioen in op een eerdere datum indien zulks vereist is op grond van de ter zake relevante wettelijke bepalingen.
- 4.6 Het maandelijkse ouderdomspensioen bedraagt, behoudens het bepaalde in artikel 6, de som van de in lid 3 van dit artikel bedoelde, conform lid 4 van dit artikel geïndexeerde, bedragen, gedeeld door 12.
- 4.7 De Executive en de houder van een premievrije polis als bedoeld in artikel 14, hebben, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, eenmalig het recht om op de Pensioenleeftijd het alsdan ingaande ouderdomspensioen om te zetten in een ouderdomspensioen dat gedurende de periode tot de eerste van de maand volgend op het bereiken van de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen en in de periode daarna lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen. Uit de toepasselijke wettelijke bepalingen vloeit onder meer voort dat de uitkering na de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd niet lager kan zijn dan 75% van de uitkering tot de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd, waarbij de hoogte van een eventueel overbruggingspensioen ingevolge artikel 6, lid 4 buiten beschouwing blijft. De hoogte van het nabestaandenpensioen wordt niet dienovereenkomstig aangepast. De berekening geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.
- 4.8 Indien het dienstverband met Philips wordt beëindigd anders dan door overlijden en de Gewezen Executive ook na beëindiging van het dienstverband met Philips recht heeft op voortzetting van de reglementaire pensioenopbouw, geldt als Pensioenleeftijd steeds de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.9 De Executive en de houder van een premievrije polis als bedoeld in artikel 14 hebben, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, het recht om op de Pensioenleeftijd het krachtens artikel 7 opgebouwde nabestaandenpensioen geheel of ten dele om te zetten in een (aanvullend) ouderdomspensioen waardoor het totale ouderdomspensioen hoger wordt. Het hiervoor bedoelde recht is eenmalig. Indien de Executive of de houder van de premievrije polis een Partner heeft, is voor de omzetting goedkeuring van die Partner vereist. De Executive zonder Partner wordt, behoudens indien hij/zij uitdrukkelijk heeft aangegeven omzetting niet wenselijk te achten, geacht te hebben gekozen voor omzetting. De omzetting als bedoeld in dit artikellid geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden vastgesteld door het Algemeen Bestuur en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Het in dit lid beschreven recht op inruil geldt ten

aanzien van de houder van de premievrije polis uitsluitend in geval hij/zij het nabestaandenpensioen niet heeft ingeruild in ouderdompensioen zoals bedoeld in artikel 14.

- 4.10 Het omzettingsrecht zoals beschreven in het vorige lid van dit artikel geldt niet voor het vastgestelde bijzonder nabestaandenpensioen zoals omschreven in artikel 10.
- 4.11 Bij het bereiken van de Pensioenleeftijd heeft de Gewezen Executive die op grond van artikel 14 zijn/haar nabestaandenpensioen heeft omgezet in ouderdompensioen het recht om door indiening bij de Stichting van een daartoe schriftelijk verzoek zijn/haar ouderdompensioen gedeeltelijk om te zetten in een aanspraak op nabestaandenpensioen. Het nabestaandenpensioen bedraagt dan 70% van het ouderdompensioen na bovengenoemde omzetting. Degene die ten tijde van de voornoemde omzetting de Partner is van de Gewezen Executive heeft recht op het als gevolg van de omzetting verkregen nabestaandenpensioen. De inruil als bedoeld in dit lid heeft geen betrekking op het deel van het ouderdompensioen waarop een recht op uitbetaling rust als bedoeld in artikel 2 van de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding.
- 4.12 De Stichting biedt de Gewezen Executive het in het vorige lid bedoelde recht op inruil van ouderdompensioen in nabestaandenpensioen standaard aan in het laatste jaar voor ingang van het ouderdompensioen. Bij niet reageren van de Gewezen Executive binnen de door de Stichting gestelde termijn, gaat de Stichting toch over tot bedoelde inruil mits er een Partner is. De aanspraak op nabestaandenpensioen zal in dat geval 70% bedragen van het ouderdompensioen na bovengenoemde omzetting.
- 4.13 De omzettingen als bedoeld in de voorgaande twee leden geschieden op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd
- 4.14 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in dit artikel gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Pensioengerechtigde overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de Partner.
- 4.15 Indien de inruil van ouderdompensioen in nabestaandenpensioen als bedoeld in de leden 11 en 12 van dit artikel ertoe zou leiden dat het ouderdompensioen op jaarbasis lager wordt dan de Afkoopgrens, wordt de verhouding tussen het ouderdompensioen en het nabestaandenpensioen zodanig aangepast dat het ouderdompensioen op jaarbasis meer bedraagt dan de Afkoopgrens.

5 Deeltijdpensionering

Artikel 5

- 5.1 De Executive heeft de mogelijkheid om, onder de daartoe door Philips gestelde voorwaarden, en met instemming van de partner voorafgaande aan volledige pensionering gedeeltelijk met pensioen te gaan. Indien de Executive van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de datum van ingang van het deeltijdpensioen

schriftelijk mede te delen op welke data hij/zij (gedeeltelijk) met pensioen wenst te gaan en wat de resterende arbeidsduur na gedeeltelijke pensionering zal zijn.

Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien de beoogde ingangsdatum van het deeltijdpensioen 62,5 jaar of ouder is, deze keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar aan de Stichting moet zijn medegegeeld.

- 5.2 De Executive heeft bij het bereiken van de datum van gedeeltelijke pensionering als in het vorige lid bedoeld recht op een ouderdomspensioen en een nabestaandenpensioen berekend conform artikel 4 lid 6 juncto artikel 6, vermenigvuldigd met een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal uren waarmee de omvang van het dienstverband na gedeeltelijke pensionering vermindert, en de noemer de omvang van het dienstverband van de Executive, uitgedrukt in uren, onmiddellijk voorafgaande aan de gedeeltelijke pensionering. Artikel 4, lid 9 is van overeenkomstige toepassing.
- 5.3 Bij gedeeltelijke pensionering blijft ten aanzien van het resterende dienstverband met Philips het in dit reglement bepaalde met betrekking tot de Executive die werknemer is van Philips onverminderd van toepassing. Vanaf het moment van bereiken van de Pensioenrichtleeftijd wordt geen pensioen meer verworven.
- 5.4 Het Algemeen Bestuur is bevoegd om nadere dan wel afwijkende regels te stellen ten aanzien van de wijze waarop gebruik kan worden gemaakt van het recht op deeltijdpensionering.

Vervroeging en uitstel bij de keuze van de Pensioenleeftijd

Artikel 6

- 6.1 Indien de Pensioenleeftijd is gelegen vóór de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 4 berekende pensioen, verlaagd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Vervroeging is uitsluitend mogelijk voor zover er geen inkomsten uit een dienstverband en/of andere economische activiteiten zijn, conform de wettelijke bepalingen daaromtrent. Het bepaalde in de vorige volzin is niet van toepassing in geval het pensioen ingaat op of binnen vijf jaar voor het bereiken van de AOW-leeftijd. Daarnaast is voor vervroeging instemming van de Partner benodigd, een en ander met inachtneming van wet- en regelgeving daaromtrent.
- 6.2 Indien Philips akkoord gaat met doorwerken na het bereiken van de 62,5-jarige leeftijd, dan kan een Pensioenleeftijd worden gekozen welke is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd. Indien de Pensioenleeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd wordt het conform artikel 4 berekende pensioen verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Uitstel is alleen mogelijk indien en voor zover het dienstverband met Philips wordt voortgezet.

- 6.3 In het geval van uitstel of vervroeging van het ouderdomspensioen als genoemd in dit artikel, zullen eventuele aanspraken op nabestaandenpensioen in dezelfde mate worden verhoogd of verlaagd als het ouderdomspensioen.
- 6.4 De Executive heeft, mits de Partner daarmee instemt, eenmalig de mogelijkheid om een deel van het ouderdomspensioen in te ruilen voor een overbruggingspensioen ingaande op de Pensioenleeftijd en eindigend op de AOW-leeftijd, een en ander op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Een eventuele aanspraak op nabestaandenpensioen zal in geval van inruil als bedoeld in dit lid in dezelfde mate worden verlaagd als het ouderdomspensioen. Dit betekent dat de op het moment van inruil bestaande procentuele verhouding tussen het levenslange ouderdomspensioen en het nabestaandenpensioen zowel voor inruil als na inruil gelijk blijft. Het overbruggingspensioen bedraagt maximaal het bedrag als bedoeld in artikel 18d, lid 3 van de Wet op de loonbelasting 1964. Het Algemeen Bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan de hoogte en wijze van vaststelling van het overbruggingspensioen.
- 6.5 Het Algemeen Bestuur kan, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, in bijzondere gevallen op verzoek van de Executive het ouderdomspensioen doen ingaan op een later tijdstip dan de laatst mogelijke Pensioengerechtigde Leeftijd van vijftenzestig jaar. Het ouderdomspensioen zoals vastgesteld op de Pensioenleeftijd wordt in dat geval verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.

Nabestaandenpensioen op opbouwbasis

Artikel 7

- 7.1 Na het overlijden van een Executive heeft diens Partner ten tijde van het overlijden, recht op een nabestaandenpensioen indien het Partnerschap is aangegaan voor het bereiken van de Pensioenleeftijd van de Executive.
- 7.2 Het nabestaandenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Executive overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de Partner.

- 7.3 Maandelijks wordt een nabestaandenpensioen opgebouwd van 70% van het in die periode opgebouwde ouderdompensioen als genoemd in artikel 4, derde lid. Indien de Executive overlijdt vóór de Pensioenleeftijd, wordt het nabestaandenpensioen berekend alsof het dienstverband tot het bereiken van de Pensioenleeftijd heeft voortgeduurd. Dit nabestaandenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 7.4 De aanspraak op nabestaandenpensioen die een Executive heeft opgebouwd kan periodiek voorwaardelijk worden geïndexeerd gelijktijdig met de collectieve schaal aanpassing bij Philips op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in de artikelen 15 en 40 lid 1. De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid, eindigt op de datum van ingang van het nabestaandenpensioen.
- 7.5 Indien een Executive na beëindiging van een Partnerschap anders dan door overlijden van de Partner opnieuw een Partnerschap aangaat, is het jaarlijkse nabestaandenpensioen gelijk aan het pensioen berekend overeenkomstig lid 3 van dit artikel, verminderd met het bijzondere nabestaandenpensioen als omschreven in artikel 10 inclusief de eventueel daarop volgens artikel 15, lid 1 juncto 40, lid 1, gegeven indexaties. De in de vorige volzin bedoelde vermindering wordt ook toegepast indien het daar bedoelde bijzondere nabestaandenpensioen vanwege vooroverlijden van de bijzondere nabestaande niet of niet langer tot uitkering komt, met dien verstande dat in een dergelijk geval voor 'de eventueel daarop volgens artikel 15, lid 1, juncto artikel 40, lid 1 gegeven indexaties' dient te worden gelezen 'de indexaties die daarop bij in leven zijn van de bijzondere nabestaande volgens artikel 15, lid 1, juncto artikel 40, lid 1 eventueel zouden zijn gegeven'. Het in dit lid bedoelde nabestaandenpensioen is ten minste gelijk aan het overeenkomstig lid 3 van dit artikel berekende pensioen over de periode na de datum waarop het vorige Partnerschap is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner.

Nabestaandenpensioen op risicobasis

Artikel 8

- 8.1 Na het overlijden van de Executive die op het moment van overlijden de Pensioenleeftijd nog niet had bereikt, heeft degene die op dat moment zijn/haar Partner was, in aanvulling op het nabestaandenpensioen ingevolge artikel 7, recht op een nabestaandenpensioen ten bedrage van 50% van het op grond van artikel 7 vastgestelde nabestaandenpensioen. Dit nabestaandenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW. Indien een Executive overlijdt vóór de Pensioenleeftijd, wordt het Nabestaandenpensioen berekend alsof het dienstverband tot het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd zou hebben voortgeduurd.
- 8.2 Het nabestaandenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Executive overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de Partner.

Anw-hiaatverzekering

Artikel 9

- 9.1 a) De Executive van wie de Partner
- 1) is geboren in 1950 of daarna; en
 - 2) de op hem of haar van toepassing zijnde AOW-leeftijd nog niet heeft bereikt;
- heeft in de navolgende gevallen het recht - zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit reglement - bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten:
- I. bij indiensttreding bij Philips;
 - II. indien hij/zij door geboorte, adoptie of op een andere grond in een betrekking komt te staan tot een kind als bedoeld in artikel 1, lid 6a.
- b) De Executive die werknemer is van Philips en die geen Partner heeft, heeft het recht - zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit reglement - bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten, indien hij/zij een Partnerschap aangaat met een Partner die aan de sub a onder 1) en 2) van dit artikellid vermelde voorwaarden voldoet.
- 9.2 De Executive die het recht heeft een Anw-hiaatverzekering te sluiten, heeft de keuze tussen een Anw-hiaatverzekering met een verzekerd bedrag per jaar van 8/7 van de laatstelijk per 1 april geldende ongekorte jaarlijkse Anw-uitkering van een nabestaande als bedoeld in artikel 14 van de Anw zonder kinderen jonger dan 18 jaar of een verzekerd bedrag per jaar van 2/3 of 1/3 van dit bedrag. Het verzoek tot het sluiten van een Anw-hiaatverzekering dient door de Stichting te zijn ontvangen uiterlijk 2 maanden na de in lid 1 van dit artikel omschreven gebeurtenis die het recht op het aangaan van een verzekering deed ontstaan. Verzoeken die na deze termijn bij de Stichting binnenkomen, worden niet in behandeling genomen. De Anw-hiaatverzekering heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 9.3 Een lopende Anw-hiaatverzekering kan op ieder moment worden verlaagd of beëindigd. Verhoging van een lopende Anw-hiaatverzekering is uitsluitend mogelijk in die gevallen waarin ook het sluiten van een Anw-hiaatverzekering mogelijk zou zijn.
- 9.4 De Executive is voor de Anw-hiaatverzekering een premie verschuldigd, waarvan de hoogte wordt vastgesteld door het Algemeen Bestuur. De verplichting tot premiebetaling gaat in op de ingangsdatum van de verzekering en eindigt op de eerste van de maand volgend op de maand waarin de beëindigingsdatum van de verzekering is gelegen. De premie verschuldigd door de Executive die in dienst is van Philips wordt door Philips in maandelijkse termijnen op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De premie verschuldigd door de Executive met recht op pensioen ten laste van de Stichting, wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het uit te keren pensioen.
- 9.5 Een verzoek tot het sluiten van een Anw-hiaatverzekering dient schriftelijk, via het daarvoor bestemde formulier, bij de Stichting te worden ingediend. Op eenzelfde wijze dient de Stichting door de Executive te worden geïnformeerd omtrent het beëindigen van een verzekering of het wijzigen van het verzekerde bedrag. De in dit artikel bedoelde verzekering, c.q. beëindiging van de verzekering of wijziging van het verzekerde bedrag gaat in op de laatste van de volgende beide data:
- 1) de door de Executive op het hiervoor bedoelde formulier ingevulde gewenste datum; of
 - 2) de datum van ontvangst door de Stichting van het hiervoor bedoelde formulier.
- Indien op het formulier geen gewenste ingangsdatum is vermeld, gaat de verzekering, de beëindiging van de verzekering of de wijziging van het verzekerde bedrag steeds in op de datum

van ontvangst door de Stichting van het hiervoor bedoelde formulier. Anders dan op verzoek van de Executive eindigt de verzekering op het eerste van de volgende tijdstippen:

- a) de datum van beëindiging van het dienstverband van de Executive met Philips, anders dan in verband met pensionering;
- b) de datum waarop de Executive de 67-jarige leeftijd bereikt, tenzij het bepaalde in lid 9 of 10 van dit artikel van toepassing is;
- c) de datum waarop de Partner van de Executive de op hem of haar van toepassing zijnde AOW-leeftijd bereikt;
- d) de datum waarop het Partnerschap is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de Executive;
- e) de datum waarop de Partner van de Executive is overleden.

- 9.6 Na het overlijden van een Executive die een Anw-hiaatverzekering heeft gesloten, heeft diens Partner ten tijde van het overlijden recht op een maandelijkse uitkering van een twaalfde deel van het verzekerde bedrag als bedoeld in lid 2 van dit artikel.
- 9.7 De maandelijkse uitkering uit hoofde van de Anw-hiaatverzekering gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Executive is overleden en eindigt op de eerste dag van de maand volgend op die waarin de rechthebbende de op hem of haar van toepassing zijnde AOW-leeftijd bereikt, dan wel op de eerste dag van de maand volgend op diens eerder overlijden.
- 9.8 Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de Executive met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting die de leeftijd van 67 jaar nog niet heeft bereikt. Voor de Executive die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 10 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet, gelden de in lid 10 van dit artikel genoemde voorwaarden.
- 9.9 De Executive met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting, die de leeftijd van 67 jaar bereikt en die op dat moment een Anw-hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering na het bereiken van de leeftijd van 67 jaar tegen een gewijzigde, individuele premie voort te zetten tot het moment waarop de verzekering ingevolge lid 5 sub c, d of e van dit artikel van rechtswege eindigt. Een aldus voortgezette verzekering kan niet worden verhoogd, maar wel op ieder moment worden verlaagd of beëindigd. Het bepaalde in dit artikellid is niet van toepassing op de Executive die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 10 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet.
- 9.10 De Executive voor wie na de beëindiging van zijn dienstverband met Philips nog pensioen ingevolge het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan zal worden opgebouwd en die ten tijde van de beëindiging van zijn dienstverband met Philips een Anw-hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering voort te zetten tot het moment waarop de verzekering ingevolge lid 5 sub c, d of e van dit artikel van rechtswege eindigt. Indien een aldus voortgezette verzekering voortduurt tot na de datum waarop de Executive de leeftijd van 67 jaar heeft bereikt, is de Stichting gerechtigd daarvoor vanaf die datum een gewijzigde, individuele premie in rekening te brengen. Een verzekering welke ingevolge dit artikellid is voortgezet kan niet worden verhoogd of verlaagd, maar wel op ieder moment worden beëindigd.
- 9.11 Het Algemeen Bestuur is bevoegd, voor zover dat naar zijn redelijk oordeel noodzakelijk is ter uitvoering van de Pensioenovereenkomst, ook aan anderen dan diegenen die daarop ingevolge

dit artikel recht hebben, onder door het Algemeen Bestuur te stellen voorwaarden, de mogelijkheid te bieden een Anw-hiaatverzekering te sluiten of een gesloten verzekering voort te zetten. Tevens is het Algemeen Bestuur bevoegd om, voor zover in overeenstemming met de Pensioenovereenkomst, in afwijking van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, aan bepaalde categorieën Executives het recht tot het sluiten van een Anw-hiaatverzekering te ontzeggen.

- 9.12 Voor het beëindigen van een Anw-hiaatverzekering of voor het verlagen van het verzekerde bedrag is schriftelijke goedkeuring van de Partner van de Executive vereist.



Bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 10

- 10.1 Indien het huwelijk van een (Gewezen) Executive is geëindigd anders dan door overlijden van de echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive verkrijgt de gewezen echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive een premievrije aanspraak op een bijzonder nabestaandenpensioen. Het in de vorige volzin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een Partnerschap, niet zijnde een huwelijk.
- 10.2 Het bijzondere nabestaandenpensioen op maandbasis wordt berekend overeenkomstig het bepaalde in artikel 7.
- 10.3 Indien een vorig Partnerschap waaruit op grond van hoofdstuk 2 van het onderhavige reglement een aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen is ontstaan, eveneens is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de (Gewezen) Executive, zal bij de berekening van het bijzonder nabestaandenpensioen worden uitgegaan van de onafgebroken aansluitingsperiode vanaf de datum waarop het vorige Partnerschap is geëindigd.
- 10.4 Het bepaalde in de voorgaande leden vindt geen toepassing indien (1) de Aangeslotene en de Partner anders (zijn) overeen(ge)komen bij huwelijkse- of geregistreerde partnerschapsvoorwaarden, respectievelijk bij een notarieel verleden samenlevingsovereenkomst of bij een schriftelijke overeenkomst met betrekking tot de scheiding, het beëindigen van het geregistreerde partnerschap of de gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 11 en (2) de Stichting schriftelijk heeft verklaard hiermee in te stemmen en bereid is een uit de afwijking voortvloeiend risico te dekken dan wel het niveau van de uitkering aan te passen. Een verzoek tot het verkrijgen van een verklaring als bedoeld in de vorige volzin onder 2 dient door partijen schriftelijk aan de Stichting te worden gedaan.
- 10.5 De gewezen partner ontvangt een schriftelijke opgave van de in dit artikel bedoelde aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen.
- 10.6 Het bepaalde in de voorgaande leden is van overeenkomstige toepassing in geval van beëindiging van een Partnerschap van een Pensioengerechtigde met dien verstande dat, in zoverre in afwijking van het bepaalde in artikel 10, lid 2, het bijzonder nabestaandenpensioen dan gelijk is aan de aanspraak op nabestaandenpensioen die op de datum van de beëindiging van het Partnerschap verzekerd is. Er bestaat geen aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen als het nabestaandenpensioen volledig is ingeruild voor ouderdompensioen zoals bedoeld in artikel 4, lid 9. Er bestaat tevens geen aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen indien het Partnerschap is aangegaan op of na de Pensioenleeftijd.
- 10.7 Indien de gewezen partner overlijdt voordat de (Gewezen) Executive overlijdt, maakt de aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen vanaf het moment van overlijden van de gewezen partner weer deel uit van de pensioenaanspraken van de Executive of Gewezen Executive. De vorige volzin is niet van toepassing voor de Executive of Gewezen Executive die ten tijde van het overlijden van de gewezen partner de pensioenrichtleeftijd van 62,5 jaar al heeft bereikt.

II

Wezenpensioen

Artikel 11

- 11.1 Na het overlijden van de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde hebben de Kinderen van de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde recht op wezenpensioen. Het wezenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand waarin de wees de 21-jarige leeftijd bereikt of voordien overlijdt. Het wezenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 11.2 Het wezenpensioen op maandbasis bedraagt na overlijden van een Executive voor ieder kind een bedrag ter grootte van 20% van het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8 van het onderhavige pensioenreglement. Indien een Executive overlijdt vóór de Pensioenleeftijd, wordt het wezenpensioen berekend alsof het dienstverband tot het bereiken van de Pensioenleeftijd heeft voortgeduurd. Het wezenpensioen op maandbasis bedraagt na overlijden van een Gewezen Executive dan wel Pensioengerechtigde een bedrag ter grootte van 20% van het premievrije dan wel ingegane nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 van het onderhavige reglement, zonder rekening te houden met een eventuele inruil van pensioenaanspraken.
- 11.3 Het wezenpensioen bedraagt het dubbele van het in lid 2 van dit artikel genoemde bedrag, indien beide ouders zijn overleden.
- 11.4 Indien naar het oordeel van het Algemeen Bestuur daartoe aanleiding bestaat, kan ook wezenpensioen worden toegekend aan andere kinderen van (Gewezen) Executives, die niet voldoen aan de in artikel 1, lid 6a gestelde voorwaarden. Het Algemeen Bestuur kan het in dit lid genoemde wezenpensioen verdubbelen, indien daartoe naar zijn oordeel aanleiding bestaat.
- 11.5 Indien en voor zolang meer dan 5 wezen recht hebben op wezenpensioen ingevolge dit artikel, wordt het bedrag van het in dit artikel vermelde wezenpensioen per kind verminderd door vermenigvuldiging met een factor waarvan de teller gelijk is aan 5 en de noemer gelijk is aan het aantal wezen dat recht heeft op wezenpensioen ingevolge dit artikel.
- 11.6 Het wezenpensioen van minderjarige kinderen wordt uitbetaald aan de wettelijke vertegenwoordiger.

Arbeidsongeschiktheidspensioen

Artikel 12

- 12.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips (gedeeltelijk) is beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid, heeft, bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen. Dit arbeidsongeschiktheidspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 12.2 Het arbeidsongeschiktheidspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) is beëindigd. Het arbeidsongeschiktheidspensioen eindigt op de eerste van de volgende data:
- a) de datum waarop de Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt;
 - b) de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - c) de datum van overlijden van de Executive.
- 12.3 Indien een arbeidsongeschiktheidspensioen is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid onder b, herleeft het recht op arbeidsongeschiktheidspensioen, indien de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA is toegenomen tot boven de 35%, mits deze toename is veroorzaakt door dezelfde ziekten en/of gebreken die hebben geleid tot de eerdere toekenning van een arbeidsongeschiktheidspensioen ingevolge dit artikel.
- 12.4 Het arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt op maandbasis een bedrag gelijk aan 5% van het AO-grensbedrag dat gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag, verhoogd met een bedrag gelijk aan 75% van het gedeelte van de Maandelijkse AOP-grondslag dat uitgaat boven het AO-grensbedrag.
- 12.5 Het maandelijke arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van minder dan 80% een percentage van het overeenkomstig lid 4 van dit artikel berekende arbeidsongeschiktheidspensioen. Dit percentage is gelijk aan:
- | | |
|-------|--|
| 72,5% | bij een arbeidsongeschiktheid van 65 - 80% |
| 60% | bij een arbeidsongeschiktheid van 55 - 65% |
| 50% | bij een arbeidsongeschiktheid van 45 - 55% |
| 40% | bij een arbeidsongeschiktheid van 35 - 45% |
- 12.6 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt het op grond van dit artikel toegekende arbeidsongeschiktheidspensioen met toepassing van lid 4 of 5 van dit artikel gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening. De Executive is verplicht de Stichting onverwijld schriftelijk in kennis te stellen van elke wijziging van het in dit artikel bedoelde arbeidsongeschiktheidspercentage in de zin van de WIA.
- 12.7 Het Algemeen Bestuur kan aan de toekenning, herziening en het behoud van het arbeidsongeschiktheidspensioen zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht. Het Algemeen Bestuur neemt hierbij in acht relevante wet- en regelgeving betreffende de bevoegdheid van pensioenfondsen om aanvullingen te verlenen op een vervolguitkering of een loonaanvullingsuitkering als bedoeld in artikel 60 van de WIA. Onder relevante wet- en regelgeving worden mede verstaan beleidsregels en aanwijzingen van de Toezichthouder.

Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid

Artikel 13

- 13.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd, heeft - conform het bepaalde in lid 3 van dit artikel - bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een gehele of gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) opbouw van ouderdoms-, nabestaanden en wezenpensioen. Zolang een loongerelateerde uitkering dan wel een loonaanvulling of een vervolguitkering uit hoofde van de WIA wordt ontvangen en voor het gedeelte dat het deelnemerschap wegens arbeidsongeschiktheid wordt voortgezet, wordt de Executive beschouwd als een arbeidsongeschikte Executive. De (voortzetting van de) pensioenopbouw geschiedt met toepassing van artikel 4 lid 3 met dien verstande dat in dat artikel voor 'Maandelijke Pensioengrondslag' moet worden gelezen 'de laatstelijk vastgestelde Maandelijke AOP-grondslag, verminderd met de Maandelijke Franchise die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag, met dien verstande, dat voor de berekening van de Maandelijke Franchise wordt uitgegaan van de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag, dan wel - indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziektedag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag - met die hogere gemiddelde Deeltijdfactor.' Artikel 4, lid 4 is van overeenkomstige toepassing.
- 13.2 De in lid 1 van dit artikel omschreven (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw, gaat in op de eerste dag van de maand volgend op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd. De (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw eindigt op de eerste van de volgende data:
- a) de datum waarop de Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt;
 - b) de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - c) de datum van overlijden van de Executive.
- 13.3 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 80% heeft de Executive recht op een volledige premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% heeft de Executive recht op een gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. De hoogte van de gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw is gelijk aan het percentage genoemd in artikel 12 lid 5.
- 13.4 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 13.5 Indien na een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA het recht op (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw geheel of ten dele is geëindigd, zal aan de Executive voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw een premievrije polis worden toegekend krachtens artikel 14.

- 13.6 Een Executive als bedoeld in lid 1 van dit artikel met Partner is - conform het bepaalde in lid 8 van dit artikel - verzekerd voor een nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8.
- 13.7 De nabestaandenverzekering als bedoeld in het vorige lid gaat in gelijktijdig met de premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw.
- 13.8 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 80% is de Executive als bedoeld in lid 6 van dit artikel verzekerd voor het gehele nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% is de Executive als bedoeld in lid 6 van dit artikel verzekerd voor een gedeelte van het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8. De omvang van het verzekerde nabestaandenpensioen wordt berekend volgens de percentages genoemd in artikel 12 lid 5.
- 13.9 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de omvang van de dekking van de nabestaandenverzekering met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 13.10 Een Executive voor wie op grond van dit artikel premievrij pensioen wordt opgebouwd en een nabestaandenpensioen verzekerd is, is verplicht de Stichting onverwijld in kennis te stellen van elke herziening van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA.
- 13.11 Het Algemeen Bestuur kan aan de toekenning, herziening en het behoud van de (premiervrije voortzetting van de) pensioenopbouw, respectievelijk verzekering van het nabestaandenpensioen, zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

Voortijdige beëindiging van het dienstverband

Artikel 14

- 14.1 Bij de beëindiging van het dienstverband met Philips anders dan door overlijden of Arbeidsongeschiktheid vóór het bereiken van de Pensioenleeftijd, wordt aan de (Gewezen) Executive een premievrije polis toegekend met een aanspraak op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen.
- 14.2 De premievrije aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen worden, op de datum van beëindiging van het dienstverband met Philips, berekend volgens het bepaalde in de artikelen 4, 7, 10 en 11.
- 14.3 Op schriftelijk verzoek van de houder van een premievrije polis als in dit artikel bedoeld, wordt de ingangsdatum van het/de pensioen(en) waarop ingevolge die polis aanspraak bestaat vervroegd of uitgesteld, indien en voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen. In een dergelijk geval wordt/worden die pensioenaanspra(a)k(en) verlaagd, respectievelijk verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Vervroeging is uitsluitend mogelijk voor zover er geen inkomsten uit een dienstverband en/of andere economische activiteiten zijn, conform de wettelijke bepalingen daaromtrent. Het bepaalde in

de vorige volzin is niet van toepassing in geval het pensioen ingaat op of binnen vijf jaar voor het bereiken van de AOW-leeftijd. Daarnaast is voor vervroeging instemming van de Partner nodig mits er een aanspraak op nabestaandenpensioen aanwezig is. Artikel 6, lid 4 is van overeenkomstige toepassing. Uitstel is uitsluitend mogelijk voor zover de betrokkene doorwerkt in een tegenwoordige dienstbetrekking. In geval van vervroeging of uitstel als bedoeld in dit artikel zullen de aanspraken op nabestaandenpensioen in dezelfde mate worden verlaagd respectievelijk verhoogd als het ouderdompensioen. Het Algemeen Bestuur kan aan de mogelijkheid tot vervroegen dan wel uitstellen nadere voorwaarden stellen.

- 14.4 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 8 en de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9, hebben geen premievrije waarde.
- 14.5 De Gewezen Executive heeft bij voortijdige beëindiging van het dienstverband als bedoeld in lid 1 het recht om, voor zover dit in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, de verkregen aanspraak op nabestaandenpensioen om te zetten in een aanspraak op ouderdompensioen, mits de Partner daarmee schriftelijk instemt. Het Algemeen Bestuur kan nadere eisen en voorwaarden stellen aan de wijze waarop van de instemming van de Partner blijkt. Deze omzetting geschiedt op basis van de daarvoor door de Stichting vastgestelde actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.
- 14.6 In zoverre in afwijking van het vorige lid gaat de Stichting over tot volledige inruil van het nabestaandenpensioen in ouderdompensioen als er geen Partner aanwezig is, behoudens indien de (Gewezen) Executive heeft aangegeven inruil niet wenselijk te achten.
- 14.7 Het omzettingsrecht zoals beschreven in de vorige twee leden van dit artikel geldt niet voor het vastgestelde bijzonder nabestaandenpensioen zoals omschreven in artikel 10.

Indexatie

Artikel 15

15.1 Voorwaardelijkheidsverklaring

Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken wordt jaarlijks toeslag verleend van maximaal 100% van de Prijsinflatie c.q. Looninflatie. Het Algemeen Bestuur van de Stichting beslist evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De voorwaardelijke toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd en er wordt een opslag op de premie betaald. De nadere methodiek inzake het hiervoor bepaalde is uitgewerkt in dit artikel.

15.2 Loon- en Prijsinflatie

Op de pensioenrechten van degenen met een ingegaan pensioen en de premievrije pensioenaanspraken van de Gewezen Executives kan jaarlijks op 1 april toeslag worden verleend (indexatie) van maximaal 100% van de Prijsinflatie. Met Prijsinflatie wordt bedoeld: het percentage waarmee het 'Consumenten- prijsindexcijfer alle huishoudens, afgeleid' van het CBS over de maand januari van het lopende Kalenderjaar is gestegen ten opzichte van de maand januari van het voorafgaande kalenderjaar. Op de pensioenaanspraken van de Executives kan periodiek toeslag worden verleend met maximaal 100% van de Looninflatie. Met Looninflatie

wordt bedoeld: de volledige collectieve schaalaanpassing als blijktend uit de bij Koninklijke Philips N.V. geldende cao in de periode van 1 januari van het voorafgaande kalenderjaar tot 1 januari van het lopende kalenderjaar.

15.3 **Voorwaardelijkheid**

De indexatie van de ingegane pensioenen, de premievrije aanspraken en de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen is voorwaardelijk. Het Algemeen Bestuur beslist jaarlijks in hoeverre de in de vorige volzin bedoelde pensioenen en aanspraken op pensioen worden geïndexeerd. Er bestaat geen recht op indexatie en het is ook voor de langere termijn niet zeker of en in hoeverre indexatie zal plaatsvinden. Een besluit om in enig jaar op basis van dit artikel een indexatie te verlenen, vormt geen garantie voor in toekomstige jaren te verlenen indexaties en houdt geen inperking in van de beleidsvrijheid die het Algemeen Bestuur ter zake heeft.

15.4 **Realisatiepercentage**

Op basis van de Loon- en Prijsinflatie, de financiële positie van de Stichting, de door het Algemeen Bestuur verwachte ontwikkelingen in de financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het Algemeen Bestuur relevant geachte feiten en omstandigheden, wordt, per 1 januari van ieder jaar, het werkelijk toe te kennen Realisatiepercentage bepaald dat geldt voor de periode van 1 april van het lopende jaar tot en met 31 maart van het volgende jaar.

Dit percentage, dat kan variëren van 0 tot en met 100%, is voor de ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken en de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen gelijk. Het geldt voor alle indexaties die in de betreffende periode plaatsvinden, ongeacht of het de indexatie van ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken of de indexatie van de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen betreft.

15.5 **Indexatiecomponent in pensioenpremie**

In de pensioenpremie is op grond van de huidige financieringsstructuur een indexatiecomponent opgenomen. Deze indexatiecomponent in de pensioenpremie is bedoeld om financiële ruimte te scheppen voor voorwaardelijke indexatie tot het niveau van de helft van de verwachte inflatie. De Stichting houdt noch een (technische) voorziening noch een (bestemmings)reserve aan voor de indexatie.

15.6 **Gelijke behandeling**

Indexaties als bedoeld in de voorgaande leden zullen gelijkelijk gelden voor alle ingegane pensioenen en premievrije aanspraken op pensioen van (Gewezen) Executives, respectievelijk houders van premievrije aanspraken in verband met (echt-)scheiding of beëindiging van een geregistreerd partnerschap of een gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 11.

15.7 **Indexatie en dekkingsgraad**

Voor de bepaling van het realisatiepercentage zoals bedoeld in lid 4 hanteert het Algemeen Bestuur beleid, rekening houdende met de geldende wet- en regelgeving. Dit beleid is vastgelegd in een staffel. De actuele staffel is opgenomen in bijlage 5 bij dit reglement. Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de mogelijkheid om de indexatiestaffel aan te passen alsook om af te wijken van de indexatiestaffel, bijvoorbeeld op grond van wet- en regelgeving.

Op basis van de financiële positie van de Stichting, de door het Algemeen Bestuur verwachte ontwikkelingen in die financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het Algemeen Bestuur relevant geachte omstandigheden, kan – in geval van een financieel gezonde situatie van de Stichting – het Algemeen Bestuur besluiten tot een geheel of gedeeltelijk ongedaan maken van eventuele kortingen of het inhalen van gemiste indexatie.

Hoofdstuk 3: Structured Defined Contribution regeling

De eerdere in dit pensioenreglement Philips Executives Pension Plan ten behoeve van de Executives gedefinieerde begrippen en bepalingen zijn ook van toepassing op de onderhavige Structured Defined Contribution regeling, tenzij anders bepaald of uit de context anders voortvloeit. De hiervoor bedoelde begrippen en bepalingen worden aangevuld met de definities als genoemd in artikel 16. Voorts zijn de Fondsvoorwaarden als opgenomen in Bijlage 3 van het onderhavige pensioenreglement van toepassing op deze Structured Defined Contribution regeling.

Definities

Artikel 16

16.1 Beschikbare premies

- 1) ten behoeve van de Executive beschikbaar gestelde en betaalde premies;
- 2) vermeerderd met de eventuele door de Executive betaalde Eigen Bijdragen.

16.2 DC-Beleggingsfondsen

De door het Algemeen Bestuur ten behoeve van de Structured Defined Contribution regeling ingestelde of in te stellen beleggingsfondsen.

16.3 DC-Beleggingsportefeuille

De DC-Beleggingsportefeuille omvat het totaal van de ten behoeve en voor rekening en risico van de Executive en op zijn/haar naam geregistreerde participaties in de DC-Beleggingsfondsen.

16.4 DC-Pensioenplanner

Het tot 24 augustus 2015 geldende rekenmodel waarmee de Executive diverse berekeningen kan maken ten aanzien van zijn/haar te verwachten pensioen en een keuze kan maken ten aanzien van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de DC-Beleggingsfondsen middels het selecteren van één van de aangeboden beleggingsvarianten. Op basis van de door de Executive ingegeven Variabelen bepaalt de DC-Pensioenplanner van tijd tot tijd de samenstelling van de ten behoeve van de Executive aan te houden DC-Beleggingsportefeuille. De in de DC-Pensioenplanner opgenomen voorwaarden, riskwarnings en disclaimers worden geacht onderdeel te zijn van het onderhavige reglement.

16.5 Eigen Bijdrage

Het bedrag dat de Executive op vrijwillige basis aanwendt in het kader van de Structured Defined Contribution regeling. De Eigen Bijdrage zal de fiscale maxima niet overstijgen.

16.6 Fondsvermogen

Het vermogen van elk DC-Beleggingsfonds, gevormd door de som van alle beleggingen (inclusief liquiditeiten en vorderingen), verminderd met de schulden en de ten laste van het desbetreffende fonds komende kosten.

16.7 **Pensioenkapitaal**

Het saldo van de Beschikbare premies en de daarover behaalde (positieve en negatieve) beleggingsresultaten en de krachtens de Structured Defined Contribution regeling voor rekening van de Executive komende kosten die ten laste worden gebracht van het Pensioenkapitaal.

16.8 **Variabelen**

De door de Executive in de DC-Pensioenplanner nader te bepalen Eigen Bijdragen, de gekozen pensioenleeftijd en de te maken keuze ten aanzien van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de DC-Beleggingsfondsen middels het selecteren van één van de aangeboden beleggingsvarianten.

16.9 **Verzekeraar**

De verzekeraar die op grond van de Wet op het financieel toezicht in Nederland het bedrijf van levensverzekeraar of schadeverzekeraar mag uitoefenen, bij welke pensioenen als bedoeld in dit hoofdstuk kunnen worden ingekocht.

Aanspraken

Artikel 17

De (Gewezen) Executive en hun nagelaten betrekkingen hebben met inachtneming van de bepalingen uit het onderhavige hoofdstuk van dit reglement en in aanvulling op de rechten en aanspraken uit Hoofdstuk 2 van dit reglement, aanspraak, respectievelijk recht op:

- het opbouwen van een Pensioenkapitaal waarmee pensioenen kunnen worden ingekocht bij een Verzekeraar;
- voortzetting van de betaling van de Beschikbare premie als bedoeld in artikel 18 bij arbeidsongeschiktheid. Deze 'Structured Defined Contribution regeling' heeft het karakter van een Premieovereenkomst in de zin van de PW.

Met ingang van 1 januari 2015 wordt aan de Executive die werknemer of bestuurder is geen premie meer beschikbaar gesteld en kan er geen Eigen Bijdrage meer worden gedaan uit hoofde van de Structured Defined Contribution regeling als verwoord in dit pensioenreglement. Ten aanzien van deze Executives zijn derhalve per ultimo 2014 premievrije aanspraken op Pensioenkapitaal vastgesteld als ware artikel 24, lid 1 van dit reglement van toepassing. Met ingang van 24 augustus 2015 kan er tevens geen gebruik meer worden gemaakt van de DC-Pensioenplanner. De pensioenverwerving wegens arbeidsongeschiktheid ingevolge artikel 26 wordt vanaf 2015 gecontinueerd conform de bepalingen van dit reglement ten behoeve van degenen die vóór 2015 reeds aanspraak daarop konden maken.

Hoogte van de voor de Executive beschikbaar gestelde premie

Artikel 18

- 18.1 Voor de Executive wordt voor de opbouw van het Pensioenkapitaal een premie beschikbaar gesteld.
- 18.2 Tenzij tussen Philips en de Executive anders overeengekomen, bedraagt de beschikbaar te stellen premie bij Executive Level:
- 1) 10%
 - 2) 15%
 - 3) 20%
- van de conform artikel 1.10 van dit reglement vastgestelde Maandelijkse Pensioengrondslag, et van toepassing zijnde Executive Level blijkt uit de tussen Philips en de Executive overeengekomen arbeidsvoorwaarden.
- 18.3 Over de dagen dat door de Executive levensloopverlof wordt genoten, wordt voor de opbouw van het Pensioenkapitaal geen premie beschikbaar gesteld.

Eigen bijdrage

Artikel 19

- 19.1 De maximale hoogte van de maandelijkse Eigen Bijdragen die kunnen worden aangewend in het kader van de Structured Defined Contribution regeling is opgenomen in de DC-Pensioenplanner. De maandelijkse Eigen Bijdrage wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.
- 19.2 Daarnaast heeft de Executive het recht om op nader door het Algemeen Bestuur te bepalen tijdstippen en met inachtneming van de ter zake relevante wettelijke bepalingen alsmede met inachtneming van door het Algemeen Bestuur te stellen voorwaarden, additionele Eigen Bijdragen te doen. Het Algemeen Bestuur stelt vast welke inkomensbestanddelen kunnen worden aangewend voor het doen van een additionele Eigen Bijdrage. De DC-Pensioenplanner zal aangeven op welke tijdstippen en ten laste van welke inkomensbestanddelen additionele Eigen Bijdragen kunnen worden gedaan. Deze additionele Eigen Bijdrage wordt door Philips op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.
- 19.3 De Executive heeft ter zake van de Eigen Bijdrage als bedoeld in lid 1 van het onderhavige artikel het recht met inachtneming van door het Algemeen Bestuur te stellen voorwaarden:
- a) (opnieuw) te starten met het doen van Eigen Bijdragen;
 - b) te stoppen met het doen van Eigen Bijdragen;
 - c) de hoogte van de Eigen Bijdrage te wijzigen, met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens dit artikel.

- 19.4 Wijzigingen als in het voorgaande lid bedoeld, dienen door de Executive via de DC-Pensioenplanner te worden aangegeven
- 19.5 Het recht om Eigen Bijdragen te doen kan door de Stichting ten aanzien van een bepaalde Executive worden opgeschort of beëindigd, indien het Pensioenkapitaal van die Executive naar het oordeel van de Stichting, mede gelet op de verwachte beleggingsresultaten, fiscaal bovenmatig zou kunnen uitvallen.

Belegging van de Eigen bijdragen / het Pensioenkapitaal

Artikel 20

- 20.1 Het Pensioenkapitaal van de Executives wordt door de Stichting op prudente wijze ten behoeve en voor rekening en risico van de Executives belegd door middel van de DC-Beleggingsfondsen.
- 20.2 Het Algemeen Bestuur is te allen tijde bevoegd om
- I) reeds ingestelde DC-Beleggingsfondsen op te heffen;
 - II) nieuwe DC-Beleggingsfondsen in te stellen;
 - III) DC-Beleggingsfondsen samen te voegen; en
 - IV) de Fondsvoorwaarden van elk DC-Beleggingsfonds aan te passen.
- 20.3 De DC-Beleggingsfondsen zijn geen beleggingsfondsen in wettelijke zin. Zij zijn onderdeel van een administratief/organisatorische opzet binnen de Stichting om de door de individuele Executive gekozen samenstelling van de DC-Beleggingsportefeuille te kunnen realiseren. De DC-Beleggingsfondsen hebben geen rechtspersoonlijkheid en vormen ieder een in administratieve, doch niet in juridische zin, afgescheiden deel van het vermogen van de Stichting. Aan- en verkopen van participaties en de daarop volgende 'leveringen' leiden dan ook niet tot vermogensverschuivingen in juridische zin, maar slechts tot wijzigingen in de samenstelling van de door de Stichting ten behoeve van de Executives gehouden DC-Beleggingsportefeuille.
- 20.4 Opname van het Pensioenkapitaal door de Executive in contanten, dan wel uitlevering aan de Executive van effecten of andere vermogenswaarden waarin via de DC-Beleggingsfondsen uiteindelijk is belegd, is niet mogelijk.

21 Samenstelling en wijziging van de DC-Beleggingsportefeuille

Artikel 21

21.1 De (Gewezen) Executive heeft, zo vaak als door het Algemeen Bestuur zal worden vastgesteld en onder door het Algemeen Bestuur te stellen nadere regels en voorwaarden en met inachtneming van het bij en krachtens artikel 52 en 52a van de PW bepaalde, het recht keuzes te maken ten aanzien van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de DC-Beleggingsfondsen middels het selecteren van één van de aangeboden beleggingsvarianten. De verdeling vindt plaats overeenkomstig de percentages behorende bij de gekozen beleggingsvariant (zie bijlage 4).

De (Gewezen) Executive maakt 15 jaar voor de in de DC-administratie aangegeven pensioenrichtleeftijd (of indien dat moment op 1 januari 2018 is gepasseerd, in het eerste kwartaal van 2018) een voorlopige keuze tussen een vastgestelde of een variabele pensioenuitkering. Als de (Gewezen) Executive geen keuze kenbaar maakt, wordt verondersteld dat de (Gewezen) Executive een voorlopige keuze heeft gemaakt voor een vastgestelde uitkering. Onder een vastgestelde dan wel een variabele uitkering wordt een uitkering verstaan als bedoeld in artikel 10a van de Pensioenwet.

Bij iedere volgende door de (Gewezen) Executive op grond van dit lid gemaakte keuze ten aanzien van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de DC-beleggingsfondsen, wordt rekening gehouden met een eventueel door de (Gewezen) Executive kenbaar gemaakt voornemen om bij pensionering te kiezen voor een vastgestelde of een variabele pensioenuitkering en wordt de gekozen beleggingsvariant daarop zo nodig aangepast.

Bij verschillen in de behaalde beleggingsrendementen gaat de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen afwijken van de percentages vermeld in de tabel 'Beleggingsvarianten'. De Stichting draagt er, overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, zorg voor dat de verdeling periodiek in overeenstemming wordt gebracht met de tabel 'Beleggingsvarianten' (zie bijlage 4).

21.2 Eenmaal per kwartaal ontvangt de (Gewezen) Executive een opgave van de hoogte van zijn Pensioenkapitaal per de laatste werkdag van het voorafgaande kwartaal.

21.3 Eenmaal per kalenderjaar ontvangt de (Gewezen) Executive een opgave van de hoogte van zijn Pensioenkapitaal per de laatste werkdag van het voorafgaande kalenderjaar.

22 Kosten en vergoedingen

Artikel 22

Alle kosten en vergoedingen die ten laste komen van elk DC-Beleggingsfonds staan vermeld in de voor het betreffende DC-Beleggingsfonds vastgestelde Fondsvoorwaarden.

Aanwending van het Pensioenkapitaal

Artikel 23

- 23.1 Het Pensioenkapitaal is aanwendbaar op de Pensioenleeftijd mits de Executive dan in leven is. Het met het Pensioenkapitaal ingekochte pensioen gaat in alle gevallen gelijktijdig in met het ouderdomspensioen als genoemd in de artikelen 4 juncto 5 en 6 van het onderhavige pensioenreglement.
- 23.2 De Executive die op een ander tijdstip dan de Pensioenrichtleeftijd het Pensioenkapitaal wenst aan te wenden voor een levenslang ouderdomspensioen en/of nabestaandenpensioen, dient hiertoe 12 maanden voor het beoogde tijdstip een verzoek bij de Stichting in te dienen.
- 23.3 Het Pensioenkapitaal kan alleen bij een Verzekeraar of – met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorwaarden – bij een ander pensioenfonds worden aangewend voor een vastgesteld of een variabel levenslang ouderdomspensioen en eventueel een vastgesteld of variabel nabestaandenpensioen met/zonder een bijbehorend wezenpensioen op basis van de op dat moment door de Verzekeraar of het pensioenfonds gehanteerde tarieven en voorwaarden. Het Algemeen Bestuur is bevoegd om wijziging aan te brengen in de pensioenen waarvoor het Pensioenkapitaal kan worden aangewend en/of daaraan nadere voorwaarden te verbinden. Het Algemeen Bestuur is tevens bevoegd om Verzekeraars aan te wijzen waar de pensioenen kunnen worden verworven. Het Pensioenkapitaal kan niet worden aangewend voor een pensioen bij de Stichting.
- 23.4 Indien de Executive met het beschikbaar gekomen Pensioenkapitaal slechts een levenslang ouderdomspensioen wenst aan te kopen, dient, indien de Executive een Partner heeft, deze Partner hiermee schriftelijk in te stemmen.
- 23.5 Als de Executive voor de Pensioenleeftijd of een door de Executive gekozen ander tijdstip komt te overlijden, wordt zijn Pensioenkapitaal omgezet in een (levenslang) pensioen ten behoeve van zijn Partner en/of kinderen. Indien de Executive bij overlijden voor de Pensioenleeftijd geen Partner of kinderen heeft, zal zijn Pensioenkapitaal vervallen aan de Stichting.

Voortijdige beëindiging van het dienstverband

Artikel 24

- 24.1 Indien het dienstverband van de Executive met Philips eindigt anders dan door pensionering, overlijden of arbeidsongeschiktheid, heeft de Executive het recht zijn DC-Beleggingsportefeuille aan te houden. Indien hij/zij daarvoor kiest, behoudt hij/zij alle rechten en mogelijkheden die aan de Structured Defined Contribution regeling verbonden zijn met uitzondering van het recht om Eigen Bijdragen te storten. Ook door Philips worden alsdan geen bijdragen meer gestort. Indien voor het aanhouden van de DC-Beleggingsportefeuille wordt gekozen, verbindt de desbetreffende Gewezen Executive zich tot het accepteren van alle lusten en lasten die het

aanhouden van zijn/haar DC-Beleggingsportefeuille meebrengt voor de ontwikkeling van zijn Pensioenkapitaal.

- 24.2 De Executive wiens dienstverband met Philips is geëindigd anders dan door pensionering, overlijden of arbeidsongeschiktheid kan zijn Pensioenkapitaal op grond van artikel 28 van het onderhavige pensioenreglement overdragen aan een andere door de Executive aan te wijzen Verzekeraar of een ander Pensioenfonds. Indien de Executive besluit zijn Pensioenkapitaal niet over te dragen, staan hem de op grond van de in lid 1 van dit artikel bedoelde mogelijkheden ter beschikking.
- 24.3 Tot de datum van de overdracht als bedoeld in lid 2 van dit artikel behoudt de Executive alle rechten en mogelijkheden die aan de Structured Defined Contribution regeling verbonden zijn, met inbegrip van alle lusten en lasten die het aanhouden van zijn/haar DC-Beleggingsportefeuille meebrengt voor de ontwikkeling van zijn/haar Pensioenkapitaal, maar met uitzondering van het recht om Eigen Bijdragen te storten. Ook door Philips worden alsdan geen bijdragen meer gestort.

Bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 25

- 25.1 Indien het huwelijk van een (Gewezen) Executive is geëindigd anders dan door overlijden van de echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive verkrijgt de gewezen echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive een eigen aanspraak op een bijzonder nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 57 van de Pensioenwet. De gewezen echtgeno(o)t(e) verkrijgt ten aanzien van het bijzonder nabestaandenpensioen dezelfde rechten en mogelijkheden als de Gewezen Executive ten behoeve van deze gewezen echtgeno(o)t(e) zou hebben behouden op grond van artikel 24. De gewezen echtgeno(o)t(e) verkrijgt echter geen zelfstandig recht tot samenstelling en wijziging van de DC-Beleggingsportefeuille als bedoeld in artikel 21 noch een recht op waardeoverdracht als bedoeld in artikel 28.
- 25.2 Het bijzonder nabestaandenpensioen bij scheiding – waarbij scheiding wordt opgevat overeenkomstig het in de PW bepaalde -vóórdat het Pensioenkapitaal is aangewend voor pensioen op grond van artikel 23, wordt per de scheidingsdatum afgesplitst van het Pensioenkapitaal van de (Gewezen) Executive. Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt als volgt bepaald: de Stichting berekent door middel van fictieve aanwending van het Pensioenkapitaal welke aanspraak op ouderdompensioen en nabestaandenpensioen - in de verhouding 100% ouderdompensioen en 70% nabestaandenpensioen - kan worden verworven met het op het tijdstip van scheiding aanwezige Pensioenkapitaal. Het deel van het Pensioenkapitaal dat bij deze fictieve aanwending voor het nabestaandenpensioen zou worden benut, vormt het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen ten behoeve van de gewezen echtgeno(o)t(e). Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt verhoogd met het na de scheidingsdatum aan dit Pensioenkapitaal toerekenbare rendement.

- 25.3 Bij de berekening van de in lid 2 genoemde fictieve aanwending van het Pensioenkapitaal gaat de Stichting uit van algemeen aanvaarde actuariële grondslagen. Het Algemeen Bestuur kan ter zake nadere regels stellen.
- 25.4 Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt overeenkomstig artikel 23 aangewend op de Pensioenleeftijd van de (Gewezen) Executive dan wel bij zijn eerdere overlijden voor een aanspraak dan wel een recht op bijzonder nabestaandenpensioen.
- 25.5 Indien de (gewezen) echtgeno(o)te overlijdt voordat de (Gewezen) Executive overlijdt, maakt de aanspraak op Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen vanaf het moment van overlijden van de gewezen echtgeno(o)te weer deel uit van het Pensioenkapitaal van de (Gewezen) Executive. De vorige volzin is niet van toepassing voor de (Gewezen) Executive die ten tijde van het overlijden van de gewezen partner de pensioenrichtleeftijd van 62,5 jaar al heeft bereikt.
- 25.6 Indien uit een eerder Partnerschap op grond van het onderhavige reglement een aanspraak op Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen is ontstaan, is het 'op het tijdstip van scheiding aanwezige Pensioenkapitaal' als bedoeld in de derde volzin van lid 2, gelijk aan het Pensioenkapitaal dat is opgebouwd in de onafgebroken aansluitingsperiode vanaf de datum waarop het vorige Partnerschap is geëindigd.
- 25.7 Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel vindt geen toepassing indien de (Gewezen) Executive en zijn (gewezen) Partner bij voorwaarden in verband met de partnerrelatie of een schriftelijk gesloten overeenkomst met betrekking tot de scheiding anders overeenkomen. Deze voorwaarden of overeenkomst zijn respectievelijk is slechts geldig indien de Stichting zich bereid heeft verklaard hiermee in te stemmen en bereid is een uit de afwijking voortvloeiend risico te dekken dan wel het niveau aan te passen.
- 25.8 Het in dit artikel bepaalde is, met inachtneming van het bij of krachtens de PW bepaalde, van overeenkomstige toepassing op een Partnerschap, niet zijnde een huwelijk.
- 25.9 De gewezen partner ontvangt een schriftelijke opgave ter zake van de hoogte van het op de scheidingsdatum opgebouwde Pensioenkapitaal. Dit Pensioenkapitaal wordt met inachtneming van het bepaalde in lid 7 als uitgangspunt genomen voor de vaststelling van het bijzonder nabestaandenpensioen waarop de gewezen partner aanspraak heeft op het moment dat de (Gewezen) Executive komt te overlijden.

Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid

Artikel 26

- 26.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd, heeft - conform het bepaalde in artikel 13 van het onderhavige pensioenreglement - recht op een gehele of gedeeltelijke (voortzetting van de) beschikbaarstelling van de in artikel 18 bedoelde premie. Met uitzondering van het recht om een Eigen Bijdrage te doen

blijven zijn/haar overige rechten ingevolge dit hoofdstuk 3 van het onderhavige reglement geheel van kracht, indien en voor zover door het Algemeen Bestuur niet anders wordt bepaald.

- 26.2 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 26.3 Indien na een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA het recht op (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw geheel of ten dele is geëindigd, zal aan de Executive voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw geen premie meer beschikbaar worden gesteld op grond van artikel 18 van het onderhavige pensioenreglement.

Hoofdstuk 4: Algemene bepalingen

Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming

Artikel 27

- 27.1 De Stichting heeft, voor zover de wet dit toestaat, het recht om op zijn vroegst twee jaar na beëindiging van de deelneming pensioenaanspraken van een Gewezen Executive af te kopen, indien op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de reguliere ingangsdatum minder zal bedragen dan de Afkoopgrens, tenzij de Gewezen Executive binnen twee jaar na beëindiging van de deelneming een procedure tot waardeoverdracht als bedoeld in artikel 71 van de PW is gestart.
- 27.2 Indien de reguliere ingangsdatum van het ouderdomspensioen ligt voor het verstrijken van de in het eerste lid genoemde termijn van twee jaar, heeft de Stichting het recht om bij de ingang van het ouderdomspensioen een aanspraak op ouderdomspensioen en eventuele andere aanspraken ten behoeve van de Pensioengerechtigde of zijn nabestaanden af te kopen, indien de uitkering van het jaarlijkse ouderdomspensioen op de ingangsdatum minder bedraagt dan de Afkoopgrens. Voor de Gewezen Executive voor wie de reglementaire ingangsdatum ligt vóór de AOW-leeftijd, wordt het ouderdomspensioen uitgesteld tot de eerste dag van de maand volgend op het bereiken van de AOW-leeftijd, tenzij de Gewezen Executive heeft aangegeven de ingangsdatum van zijn pensioen niet te willen uitstellen.
- 27.3 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert zij de Gewezen Executive over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na afloop van de periode van twee jaar na beëindiging van de deelneming en gaat over tot de betaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden. Voor de Gewezen Executive voor wie op grond van het tweede lid de ingang van het ouderdomspensioen wordt uitgesteld, vindt de uitbetaling plaats binnen zes maanden na de ingangsdatum.
- 27.4 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het tweede lid bedoelde recht informeert zij de betrokkene over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na de reguliere ingangsdatum van het pensioen en gaat over de uitbetaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden.
- 27.5 De Stichting stelt de afkoopwaarde van de pensioenaanspraken ter beschikking aan de rechthebbende.
- 27.6 De Stichting betaalt de uitkering op de dag dat de aanspraken of rechten vervallen in verband met de afkoop.

- 27.7 De Stichting kan, voor zover de wet dit toestaat, na de in het derde lid bedoelde termijn van twee jaar en zes maanden afkopen als:
- a) de rechthebbende daarmee instemt; en
 - b) de hoogte van het ouderdomspensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid bedoelde grensbedrag.
- 27.8 De in het eerste en tweede lid genoemde Afkoopgrens wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66, lid 8 van de PW.
- 27.9 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.

Afkoop klein nabestaandenpensioen of wezenpensioen bij ingang

Artikel 27a

- 27a.1 De Stichting heeft jegens de nabestaanden het recht om een recht op nabestaandenpensioen of wezenpensioen ten behoeve van de nabestaanden van dezelfde (Gewezen) Executives af te kopen, indien de uitkering van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan de Afkoopgrens.
- 27a.2 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoeld recht informeert zij de nabestaande hierover binnen zes maanden na de ingangsdatum en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de nabestaande.
- 27a.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn het nabestaandenpensioen of wezenpensioen afkopen indien:
- de nabestaande daarmee instemt; en
 - indien de hoogte van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan de in het eerste lid genoemde Afkoopgrens.
- 27a.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.
- 27a.5 De in het eerste lid genoemde Afkoopgrens wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66, lid 8 van de PW.
- 27a.6 Artikel 27, lid 6, is van overeenkomstige toepassing.

Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 27b

- 27b.1 De Stichting heeft jegens de gewezen partner het recht om een aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen af te kopen indien de uitkering van het nabestaandenpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan de Afkoopgrens.
- 27b.2 De Stichting die gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert de gewezen partner hierover binnen zes maanden na de melding van de echtscheiding, ontbinding na scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerde partnerschap of beëindiging van de gezamenlijke huishouding en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de gewezen partner.
- 27b.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn afkopen indien:
- de gewezen partner daarmee instemt; en
 - indien de hoogte van het bijzonder nabestaandenpensioen op jaarbasis per 1 januari dan dat jaar lager is dan het in het eerste lid genoemde grensbedrag.
- 27b.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1. Deze factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen jaarlijks van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd.
- 27b.5 De in het eerste lid genoemde Afkoopgrens wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66, lid 8 van de PW.
- 27b.6 Artikel 27, lid 6, is van overeenkomstige toepassing.

Waardeoverdracht / Waardeaanvaarding

Artikel 28

- 28.1 De Stichting zal:
- a) in geval van een wettelijk recht op waardeoverdracht, op schriftelijk verzoek van een Gewezen Executive aanspraken op pensioen overdragen naar een andere bevoegde pensioenuitvoerder, indien die overdracht er toe strekt het de rechthebbende mogelijk te maken om onder aanwending van die overdrachtswaarde bij een andere instelling aanspraken op pensioen te verwerven;
 - b) op schriftelijk verzoek van een Executive een in het kader van het wettelijk recht op waardeoverdracht aangeboden overdrachtswaarde aanwenden ter verwerving van aanspraken op pensioen krachtens dit reglement voor die Executive. De aangeboden overdrachtswaarde zal voor 2/3 worden ingebracht in de Middelloonregeling en voor 1/3 in de Structured Defined Contribution regeling. Een en ander geschiedt indien wordt voldaan aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen en met inachtneming van de door het Algemeen Bestuur gestelde regels.

- 28.2 De Stichting is, indien het in lid 1 van dit artikel bedoelde wettelijk recht op waardeoverdracht niet van toepassing is, bevoegd een pensioen of een aanspraak op pensioen op schriftelijk verzoek van de rechthebbende over te dragen naar een andere bevoegde pensioenuitvoerder indien voldaan is aan de vereisten genoemd in artikel 75 van de PW, zulks met inachtneming van eventueel door het Algemeen Bestuur vastgestelde regels ter zake.
- 28.3 De Stichting is, indien het in lid 1 van dit artikel bedoelde wettelijk recht op waardeoverdracht niet van toepassing is, bevoegd om op schriftelijk verzoek van de Executive een door een andere pensioenverzekeringstelling aangeboden overdrachtswaarde aan te wenden ter verwerving van aanspraken op pensioen voor die Executive, zulks met inachtneming van eventueel door het Algemeen Bestuur vastgestelde regels ter zake.
- 28.4 Alle waardeoverdrachten ingevolge dit artikel geschieden op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement, met inachtneming van de bij of krachtens de wet gestelde regels en met inachtneming van wijzigingen waartoe het Algemeen Bestuur van tijd tot tijd toe kan besluiten.

Financiering

Artikel 29

- 29.1 Door het Algemeen Bestuur wordt op basis van de door het Algemeen Bestuur vastgestelde actuariële grondslagen en financieringsmethodiek, het totale bedrag vastgesteld dat Philips, in het kader van de financiering van de rechten en aanspraken neergelegd in hoofdstuk 2 en 3 van dit reglement, in dat jaar aan de Stichting met inachtneming van de Uitvoeringsovereenkomst verschuldigd is. Ook worden jaarlijks de percentages Premie Anw-hiaatverzekering vastgesteld.
- 29.2 Philips heeft zich bij overeenkomst tegenover de Stichting verplicht tot het betalen van het totale jaarlijkse bedrag als bedoeld in lid 1 van dit artikel, verminderd met de som van de door de Executives zelf over het betreffende jaar betaalde Executive-bijdragen en Premies Anw-hiaatverzekering, zulks onder het voorbehoud, dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden de bijdrage van Philips verminderd kan worden.
- 29.3 De Executive-bijdrage is verschuldigd vanaf de datum dat de Executive kan worden aangemerkt als Executive in de zin van het onderhavige pensioenreglement tot de maand waarin de Pensioenleeftijd wordt bereikt, echter uiterlijk tot de Pensioenrichtleeftijd, dan wel tot de overlijdensdatum.
- 29.4 De Premie Anw-hiaatverzekering is verschuldigd vanaf de ingangsdatum van de verzekering tot de eerste van de maand volgend op de beëindigingsdatum van de verzekering.
- 29.5 De Executive-bijdrage en de Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Executive wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Executive met recht op ouderdomspensioen wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de Executive uit te keren pensioen.

- 29.6 De aanspraak op een evenredig ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 55, lid 1 van de PW, dient voor de Executive in ieder geval steeds aan het einde van ieder kalenderjaar dan wel, indien dat eerder is, bij beëindiging van de deelneming, volledig te zijn afgefinancierd.

Uitbetaling van pensioenen

Artikel 30

- 30.1 Alle krachtens hoofdstuk 2 van dit reglement toegekende pensioenen worden maandelijks aan het begin van iedere maand uitgekeerd in euro's. Met het Pensioenkapitaal bij een Verzekeraar ingekochte pensioenen conform artikel 23 lid 3, worden op grond van de van toepassing zijnde voorwaarden van de desbetreffende Verzekeraar uitgekeerd.
- 30.2 Degene met een ingegaan pensioen is verplicht op verzoek van de Stichting een verklaring van in leven zijn te overleggen volgens een daartoe door de Stichting opgesteld model.
- 30.3 Een rechtsvordering tegen de Stichting tot het doen van een pensioenuitkering verjaart niet bij leven van degene met een ingegaan pensioen.
- 30.4 Als de Stichting constateert dat sprake is van een onjuiste toekenning of onjuiste uitbetaling van pensioen, wordt de toekenning herzien respectievelijk de betaling gecorrigeerd. De herziening of correctie vindt plaats met terugwerkende kracht. Is de herziening of correctie in het voordeel van degene voor wie die toekenning of betaling is bedoeld, dan betaalt de Stichting het te weinig uitbetaalde pensioen na. Is de herziening of correctie in het nadeel van degene die de toekenning of betaling heeft ontvangen, dan is deze gehouden het ten onrechte betaalde pensioen terug te betalen.

Reglementswijzigingen en kortingsbepaling

Artikel 31

- 31.1 Het Algemeen Bestuur is bevoegd dit reglement te wijzigen, met inachtneming van hetgeen daaromtrent in de Statuten is bepaald. In geval van een wijziging van dit reglement worden de voor de (Gewezen) Executives tot het tijdstip van de wijziging opgebouwde pensioenaanspraken niet gewijzigd, behoudens het bepaalde in de artikelen 76, 78, 83 en 134 van de PW.
- 31.2 Het Algemeen Bestuur is bevoegd met inachtneming van artikel 134 van de PW de verworven pensioenaanspraken en/of de ingegane pensioenen te korten indien:
- de Stichting gezien de beleidsdekkingsgraad niet voldoet aan de bij of krachtens artikel 131 van de PW gestelde eisen over het minimaal vereist vermogen of de bij of krachtens artikel 132 van de PW gestelde eisen ten aanzien van het vereist eigen vermogen; en
 - dit ook niet binnen een redelijke termijn gerealiseerd kan worden zonder dat de belangen van de (Gewezen) Executives, andere rechthebbenden op pensioen of Philips onevenredig worden geschaad, en

- alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet zoals uitgewerkt in het herstelplan, bedoeld in artikel 138 of 139 van de PW.

Bijzondere bepalingen

Artikel 32

- 32.1 Het Algemeen Bestuur is bevoegd in die gevallen, waarin een strikte toepassing van dit reglement tot onbillijkheden leidt, in voor de betrokkenen gunstige zin van de bepalingen van dit reglement af te wijken. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist het Algemeen Bestuur.
- 32.2 Wijzigingen van dit reglement, die leiden tot een vermindering van pensioenen onder meer zoals bedoeld in artikel 16 van de Statuten en artikel 31 van dit reglement, zullen naar redelijkheid en billijkheid van kracht zijn voor alle Executives. Wijzigingen als in de vorige volzin bedoeld, zullen niet leiden tot een vermindering van het Pensioenkapitaal van Executive aan de Structured Defined Contribution regeling, noch tot een vermindering van de met het Pensioenkapitaal conform artikel 23 lid 3 ingekochte (aanspraken op) pensioen(en).
- 32.3 Indien Philips de Stichting schriftelijk mededeelt dat Philips in verband met een ingrijpende wijziging van omstandigheden zijn bijdrage als bedoeld in artikel 29, lid 2 zal verminderen of beëindigen, stelt het Algemeen Bestuur de Executives hiervan een kopie ter beschikking.
- 32.4 De Executives worden bij toetreding schriftelijk op de hoogte gesteld van de inhoud van de geldende statuten en reglementen. Binnen drie maanden na een voor Executives relevante wijziging daarin worden de Executives schriftelijk op de hoogte gesteld van die wijzigingen. De Executives ontvangen binnen drie maanden na de toetreding informatie over de pensioenregeling met daarin opgenomen een samenvatting van de pensioenregeling met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens artikel 21 van de PW.
- 32.5 Onverminderd het elders in dit reglement bepaalde verstrekt de Stichting aan de houder van een (premievrije) aanspraak op pensioen op diens verzoek binnen 3 maanden een opgave van de hoogte van de opgebouwde aanspraken ingevolge hoofdstuk 2 van het onderhavige reglement en tevens een opgave van de hoogte van het Pensioenkapitaal ingevolge hoofdstuk 3. De Stichting kan een vergoeding vragen voor de aan de opgave verbonden kosten.
- 32.6 Aan alle Executives wordt jaarlijks een opgave verstrekt van de op grond van hoofdstuk 2 te bereiken reglementaire pensioenen, het op grond van hoofdstuk 2 opgebouwde pensioen, van het Pensioenkapitaal ingevolge hoofdstuk 3, alsmede van de aan het voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardegroei van de pensioenaanspraken overeenkomstig artikel 3.127 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen. Daarnaast ontvangen alle Executives jaarlijks informatie over de indexatie. De te verstrekken opgaven en informatie geschiedt met inachtneming van de eisen die de PW er aan stelt. Bij voortijdige beëindiging als bedoeld in artikel 14 en 24, en daarna eens in de vijf jaar, ontvangen de Gewezen Executives ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de pensioengerechtigden bij pensioeningang en daarna jaarlijks ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de Partner op het moment dat

deze de status van gewezen partner als bedoeld in artikel 10 en 25 verkrijgt, en daarna eens in de vijf jaar, ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie.

- 32.7 Aanspraken op pensioen ingevolge dit reglement kunnen niet worden afgekocht, vervreemd of prijsgegeven, dan wel formeel of feitelijk voorwerp van zekerheid worden, anders dan in de gevallen voorzien bij of krachtens de PW.
- 32.8 Krachtens de PW is de Toezichthouder onder meer bevoegd de Stichting aanwijzingen te geven. Een dergelijke aanwijzing kan het Algemeen Bestuur verplichten om af te wijken van het bepaalde in dit reglement, dan wel om de beleidsvrijheid die het Algemeen Bestuur krachtens dit reglement heeft, op een bepaalde wijze in te vullen.

Pensioenverevening / Conversie

Artikel 33

- 33.1 Bij echtscheiding, beëindiging van het geregistreerd partnerschap anders dan door overlijden of vermissing, of scheiding van tafel en bed heeft de gewezen partner van de (Gewezen) Executive dan wel Pensioengerechtigde recht op verevening van ouderdomspensioenen conform het bepaalde in de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding.
- 33.2 Het Algemeen Bestuur is bevoegd ter zake van pensioenverevening of conversie ingevolge de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding nadere regels te stellen.

Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen

Artikel 34

Indien de krachtens de hoofdstukken 2 en 3 van dit reglement toegekende pensioenen tezamen met wettelijke uitkeringen ter zake van arbeidsongeschiktheid, voor zover voortvloeiende uit het dienstverband met Philips en/of daarmee door het Algemeen Bestuur gelijk te stellen wettelijke uitkeringen, op jaarbasis meer zouden bedragen dan 100% van het pensioengevend loon als gedefinieerd in de Wet op de loonbelasting 1964, worden de pensioenen ingevolge hoofdstuk 2 voor de duur van de overschrijding verlaagd met een zodanig bedrag dat het totaal van de pensioenen conform hoofdstuk 2 en 3 en de genoemde uitkeringen niet meer bedraagt dan 100% van het pensioengevend loon als gedefinieerd in de Wet op de loonbelasting 1964.

Fiscale maximering

Artikel 35

35.1 Een pensioen ten laste van de Stichting gaat niet uit boven de maxima genoemd in de Wet op de loonbelasting 1964 of andere uit de fiscale wet- en regelgeving voortvloeiende maxima.

Op de Pensioenleeftijd kan de:

- aanspraak op ouderdomspensioen die voortvloeit uit het aanwenden van het Pensioenkapitaal, samen met het ouderdomspensioen uit hoofde van hoofdstuk 2, nooit hoger zijn dan 100% van het pensioengevend loon;
- aanspraak op nabestaandenpensioen die voortvloeit uit het aanwenden van het Pensioenkapitaal, samen met het nabestaandenpensioen uit hoofde van hoofdstuk 2, nooit hoger zijn dan 70% van het pensioengevend loon;
- aanspraak op wezenpensioen die voortvloeit uit het aanwenden van het Pensioenkapitaal, samen met het wezenpensioen uit hoofde van hoofdstuk 2, nooit hoger zijn dan 14% van het pensioengevend loon (voor volle wezen 28%); verminderd met een bedrag ter grootte van de AOW-uitkering voor één gehuwde gerechtigde met een partner van 65 jaar of ouder. Onder pensioengevend loon wordt verstaan het pensioengevend loon als gedefinieerd in de Wet op de loonbelasting 1964. Bij de bepaling van vorengenoemde maxima zullen de in artikel 18d van de Wet op de loonbelasting 1964 omschreven situaties buiten beschouwing blijven.

35.2 Bij overschrijding van de in het vorige lid omschreven 100%-grens wordt het deel van het Pensioenkapitaal dat de overschrijding veroorzaakt naar keuze van de (Gewezen) Executive aangewend voor de inkoop bij de Stichting van extra nabestaandenpensioen voor de partner en/of wezenpensioen voor de kinderen. Hierbij kunnen de maxima van deze pensioensoorten zoals omschreven in het voorgaande lid niet worden overschreden. Indien hierna nog sprake is van overschrijding van de fiscale grens van 100% zal het deel van het Pensioenkapitaal dat deze overschrijding veroorzaakt worden vervangen door een uitkering ineens aan de (Gewezen) Executive. De Stichting zal op deze uitkering de wettelijke inhoudingen verrichten.

Klachtenregeling

Artikel 36

Een ieder die bezwaar heeft tegen een beslissing (waaronder begrepen het nalaten een beslissing te nemen) ingevolge dit reglement waardoor hij/zij rechtstreeks in zijn/haar belang wordt getroffen, dient - alvorens zich tot de bevoegde rechter te wenden - zijn/haar bezwaar schriftelijk kenbaar te maken aan het Uitvoerend Bestuur van het Algemeen Bestuur. Een nadere uitwerking van de in acht te nemen procedure is opgenomen in de klachtenregeling in bijlage 2 bij dit reglement. Deze klachtenregeling wordt opgesteld door het Algemeen Bestuur en kan van tijd tot tijd worden gewijzigd.

Opheffing van de Stichting

Artikel 37

- 37.1 Indien de Stichting wordt ontbonden overeenkomstig artikel 20 van de Statuten zullen alle Executives worden geacht op het tijdstip van ontbinding de dienst van Philips te hebben verlaten onder toekenning van premievrije pensioenaanspraken vastgesteld volgens artikel 14 en 24 van dit reglement.
- 37.2 De Stichting in liquidatie waarborgt de rechten van de pensioengerechtigden, de houders van (premiervrije) pensioenaanspraken hun respectievelijke nagelaten betrekkingen. In geval van liquidatie is de Stichting verplicht haar verplichtingen over te dragen aan een bevoegde pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 1 van de PW.

Algemene expatbepaling

Artikel 38

Het Algemeen Bestuur is ten aanzien van expats bevoegd afwijkende regels te stellen voor zover dat naar zijn redelijk oordeel noodzakelijk is voor de uitvoering van dit reglement. Onder een expat wordt verstaan de Executive die buiten Nederland tewerk is gesteld en door Philips als expat wordt beschouwd.

Toepasselijkheid, inwerkingtreding en toepasselijk recht

Artikel 39

- 39.1 Deze versie van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan is met ingang van 1 januari 2006 in werking getreden en is voor het laatst gewijzigd per 1 januari 2018. De wijziging van artikel 4.2 waarbij voor arbeidsongeschikte Executives het pensioen ingaat op de Pensioenrichtleeftijd heeft terugwerkende kracht tot 1 januari 2017. Deze versie van genoemd reglement is, met uitsluiting van alle eerdere versies, van toepassing op:
- diegenen aan wie een premievrije polis met een aanspraak op pensioen is toegekend ingevolge het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan, en
 - diegenen voor wie ondanks de (gedeeltelijke) beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2015 wegens arbeidsongeschiktheid, na die datum nog pensioen ingevolge het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan wordt opgebouwd.
- 39.2 Alle rechtsbetrekkingen ter zake van dit reglement bestaande tussen de Stichting, Philips en/of een (Gewezen) Executive of Pensioengerechtigde alsmede overige personen die recht hebben of aanspraak maken op enige uitkering van de Stichting zijn onderworpen aan Nederlands Recht.

Hoofdstuk 5: Overgangsbepalingen

Artikel 40

- 40.1 In afwijking van het bepaalde in artikel 15, lid 1 zoals dat luidde tot 1 april 2011 van het onderhavige reglement luidt de indexatiebepaling toepasselijk op de ingegane pensioenen en premievrije aanspraken gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007:

Het Algemeen Bestuur zal in zijn beleid streven naar een periodieke aanpassing van ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken in verband met een eventuele stijging van de kosten van levensonderhoud. Het Algemeen Bestuur zal in zijn beleid eveneens streven naar een periodieke aanpassing van de premievrije pensioenaanspraken van de (Gewezen) Executives en bijzondere nabestaandenpensioenen in verband met een eventuele stijging van de kosten van levensonderhoud.

Op diegenen aan wie vóór 1 januari 2015 een pensioen is toegekend ingevolge het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan april 2011, is genoemd reglement van toepassing zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen met dien verstande dat: artikel 15 van dit reglement, zoals dat luidt met ingang van 1 juli 2017, met ingang van laatstgenoemde datum ook van toepassing is op diegenen genoemd in de vorige volzin, in de plaats van het indexatie-artikel in het reglement zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen, de premievrije polis of de beëindiging van het dienstverband met Philips.

- 40.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 4 lid 4, juncto 15 lid 3, wordt de aanspraak op ouderdomspensioen die een Executive heeft opgebouwd, gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007 periodiek voorwaardelijk geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijkend uit de geldende Philips-cao.

- 40.3 De Executive die op 1 januari 2006 is overgegaan van het Eindloonreglement naar dit pensioenreglement, heeft het recht de onder de eindloonregeling opgebouwde pensioenrechten, met uitzondering van rechten uit hoofde van premievrije polissen ingekocht met uit de jaarlijkse bonus van de werknemer betaalde eenmalige koopsommen, intern over te dragen naar dit reglement. Indien de Executive van dit recht gebruik heeft gemaakt, zijn voor de onder de eindloonregeling opgebouwde pensioenrechten per 1 januari 2006 de volgende pensioenaanspraken uit hoofde van dit reglement ingekocht. Voor de Executive die per 31 december 2005 een pensioenleeftijd van 60 jaar had:

- a. een levenslang ouderdomspensioen welke ingaat op de 62,5-jarige leeftijd van de Executive met een bijbehorend nabestaandenpensioen;
- b. een tijdelijk pensioen uit te keren tussen 60 en 62,5 jaar;
- c. een tijdelijk (overbruggings)pensioen uit te keren tussen 60 en 65 jaar, indien en voor zover daar aanspraak op bestond op grond van het Eindloonreglement.

Het onder a. vermelde levenslange ouderdomspensioen wordt met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4, 5 en 6 samen met het vanaf 1 januari 2006 opgebouwde ouderdomspensioen bij in leven zijn van de (Gewezen) Executive op de Pensioengerechtigde Leeftijd uitgekeerd. Voor de Executive die per 31 december 2005 een pensioenleeftijd van 62,5 jaar had:

- a. een levenslang ouderdomspensioen welke ingaat op de 62,5-jarige leeftijd van de Executive met een bijbehorend nabestaandenpensioen;
- b. een tijdelijk (overbruggings)pensioen uit te keren tussen 62,5 en 65 jaar, indien en voor zover daar aanspraak op bestond op grond van het Eindloonreglement.

Het onder a. vermelde levenslange ouderdomspensioen wordt met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4, 5 en 6 tezamen met het vanaf 1 januari 2006 opgebouwde ouderdomspensioen bij in leven zijn van de (Gewezen) Executive op de Pensioengerechtigde leeftijd uitgekeerd.

- 40.4 De in artikel 40 lid 3 vermelde pensioenaanspraken zullen periodiek voorwaardelijk worden geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het bepaalde in artikel 15 (Indexatiebepaling) van het onderhavige pensioenreglement.
- 40.5 In afwijking van het bepaalde in artikel 1.9 zal de Maandelijks Franchise in de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2006 niet worden verhoogd.
- 40.6 Overgangsregeling interne waardeoverdracht per 1 januari 2015
Voor de onder artikel 1, lid 1 van het op 31 december 2014 van toepassing zijnde Philips Executives Pension Plan Pensioenreglement bedoelde Executives zijn de uit hoofde van het Philips Executives Pension Plan Pensioenreglement opgebouwde pensioenaanspraken per ultimo 31 december 2014 premievrij gemaakt volgens de bepalingen van het Philips Executives Pension Plan Pensioenreglement. De pensioenverwerving wordt met ingang van 2015 uitsluitend gecontinueerd volgens de bepalingen van het met ingang van 2015 geldende Executives Pension Plan Pensioenreglement voor degenen die per ultimo 2014 reeds aanspraak konden maken op premievrije pensioenopbouw wegens arbeidsongeschiktheid.

De in de eerste volzin van de vorige alinea bedoelde Executives is eenmalig aangeboden (met de mogelijkheid om bezwaar aan te tekenen) om hun premievrije pensioenaanspraken en opgebouwd pensioenkapitaal als volgt over te dragen, een en ander rekening houdend met artikel 83 van de PW.

- Premievrije pensioenaanspraken: actuariel neutraal, op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement naar de pensioenregeling als verwoord in het Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (flex 67 ES)
- Opgebouwd pensioenkapitaal:
 - o Actuariel neutraal, voor de inkoop van aanspraken in het Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (flex 67) wordt, of
 - o naar APG - ABN AMRO Pensioeninstelling N.V..

Waardeoverdracht naar de pensioenregeling als verwoord in het Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (flex 67 ES) houdt in dat de premievrije aanspraken en pensioenkapitalen, worden omgezet in aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen in de verhouding 100:70:14 en gericht op de Pensioenrichtleeftijd volgens de bepalingen van het Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (Flex 67 ES), zoals dat luidt op 1 juli 2015. Deze verhouding kan afwijken als sprake is geweest van echtscheiding, scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerd partnerschap of verbreking van de gezamenlijke huishouding.

De in dit artikellid beschreven keuze tot het al dan niet instemmen met de collectieve waardeoverdracht dient door de in dit artikellid bedoelde Executives altijd gemaakt te worden voor het geheel van de aanspraken uit hoofde van de Middelloonregeling en de Structured DC-regeling.

Alle premievrije pensioenaanspraken en opgebouwde pensioenkapitalen uit hoofde van het Philips Executives Pension Plan Pensioenreglement komen volledig te vervallen door de in dit lid omschreven waardeoverdracht.

40.7 Gewezen executives

Hetgeen vanaf de tweede volzin van artikel 40, lid 6 is beschreven, is van overeenkomstige toepassing op de Gewezen Executives wiens dienstverband met Philips vóór 2015 is beëindigd en op de gewezen partners met een aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen ingevolge artikel 10 en/of 25.

Bijlage 1 Actuariële factoren

In deze bijlage worden onder 'Algemeen' enige algemene uitgangspunten vermeld die momenteel worden gehanteerd bij het opstellen van de actuariële factoren van de Stichting. Deze zijn van toepassing bij het bepalen van de rechten en aanspraken van (Gewezen) Executives. Verder zijn voor een aantal gevallen de toepasselijke actuariële factoren vermeld, met verwijzing naar de relevante reglementsartikelen.

Algemeen

- In alle gevallen waarin aanspraken op welke wijze dan ook worden overgedragen of omgezet in andere aanspraken, geldt als uitgangspunt de collectieve actuariële gelijkwaardigheid van de aanspraken vóór en na de betreffende omzetting.
- De factoren zijn voor mannen en vrouwen gelijk.
- De factoren gelden vanaf 1 juni 2017. De grondslagen die voor het vaststellen van de factoren zijn gehanteerd, kunnen afwijken van de op enig moment voor de Stichting geldende grondslagen als voortvloeiend uit de abtn.

Artikel 4, lid 7

Verhoging pensioen tot 65 jaar (Hoog-laagregeling), op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 65 jaar	Ouderdompensioen vanaf 65 jaar
1.000	1.282	962
1.000	1.191	974
1.000	1.096	987

Verhoging pensioen tot 66jaar (Hoog-laagregeling), op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 66 jaar	Ouderdompensioen vanaf 66 jaar
1.000	1.264	948
1.000	1.179	964
1.000	1.091	982

Verhoging pensioen tot 67jaar (Hoog-laagregeling), op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 67 jaar	Ouderdompensioen vanaf 67 jaar
1.000	1.245	934
1.000	1.167	955

1.000

1.085

977

Verhoging pensioen tot 72jaar (Hoog-laagregeling), op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 72 jaar	Ouderdompensioen vanaf 72 jaar
1.000	1.166	874
1.000	1.115	912
1.000	1.060	954

Artikel 4, lid 9

Inruil nabestaandenpensioen in levenslang ouderdompensioen op pensioenleeftijd

Pensioenleeftijd	Nabestaandenpensioen	Extra ouderdompensioen vanaf 62,5 jaar
62,5	1.000	244

Artikel 4, lid 11

Inruil ouderdompensioen in nabestaandenpensioen op leeftijd 62,5 jaar

Percentage nabestaandenpensioen t.o.v. het ouderdompensioen na inruil	Ouderdompensioen vóór inruil	Ouderdompensioen na inruil
70%	1.000	853

Artikel 6, lid 1

Vervroeging ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdompensioen
62	1.000	979
61	1.000	941
60	1.000	905

Artikel 6, lid 2

Uitstel ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdompensioen
63	1.000	1.020
64	1.000	1.064
65	1.000	1.111

Artikel 6, lid 4

Inkoop overbruggingspensioen tot AOW-leeftijd

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen vanaf pensioenleeftijd	Overbruggingspensioen tot 67 jaar
66	1.000	22.436
65	1.000	11.588
64	1.000	7.969
63	1.000	6.160
62,5	1.000	5.559
62	1.000	5.075
61	1.000	4.352
60	1.000	3.837

Artikel 6, lid 5

Uitstel ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen) vanaf pensioenrichtleeftijd 62,5

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdompensioen
66	1.000	1.163
67	1.000	1.219
68	1.000	1.279
69	1.000	1.345
70	1.000	1.417

Artikel 14, lid 3

Vervroeging ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdompensioen
62	1.000	979
61	1.000	941
60	1.000	905
59	1.000	870
58	1.000	837
57	1.000	806
56	1.000	776
55	1.000	747

Uitstel ouderdomspensioen (incl. 70% nabestaandenspensen) vanaf pensioenrichtleeftijd 62,5

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen	Nieuw ouderdomspensioen
63	1.000	1.020
64	1.000	1.064
65	1.000	1.111
66	1.000	1.163
67	1.000	1.219
68	1.000	1.279
69	1.000	1.345
70	1.000	1.417

Artikel 14, lid 5

Inruil nabestaandenpensioen in ouderdompensioen bij beëindiging dienstverband

Leeftijd datum beëindiging dienstverband	Nabestaandenpensioen vóór inruil	Ouderdompensioen na inruil
18	1.000	185
19	1.000	186
20	1.000	188
21	1.000	189
22	1.000	191
23	1.000	192
24	1.000	194
25	1.000	196
26	1.000	197
27	1.000	199
28	1.000	200
29	1.000	202
30	1.000	204
31	1.000	205
32	1.000	207
33	1.000	209
34	1.000	211
35	1.000	212
36	1.000	214
37	1.000	216
38	1.000	217
39	1.000	219
40	1.000	221
41	1.000	223
42	1.000	225
43	1.000	226
44	1.000	228
45	1.000	230
46	1.000	232
47	1.000	233
48	1.000	235
49	1.000	236
50	1.000	238
51	1.000	239
52	1.000	240
53	1.000	241
54	1.000	242
55	1.000	243
56	1.000	243
57	1.000	244
58	1.000	244
59	1.000	244
60	1.000	245
61	1.000	244
62	1.000	244
62,5	1.000	244

Artikel 27, lid 9

Afkoop ouderdomspensioen op leeftijd

Leeftijd	Ouderdomspensioen op pensioenleeftijd 62,5	Afkoopbedrag ouderdomspensioen
18	100	840
19	100	861
20	100	883
21	100	905
22	100	928
23	100	951
24	100	974
25	100	998
26	100	1.022
27	100	1.047
28	100	1.073
29	100	1.098
30	100	1.125
31	100	1.151
32	100	1.178
33	100	1.206
34	100	1.234
35	100	1.262
36	100	1.291
37	100	1.320
38	100	1.349
39	100	1.378
40	100	1.408
41	100	1.437
42	100	1.467
43	100	1.497
44	100	1.527
45	100	1.556
46	100	1.587
47	100	1.617
48	100	1.647
49	100	1.678
50	100	1.709
51	100	1.741
52	100	1.772
53	100	1.805
54	100	1.837
55	100	1.870
56	100	1.903
57	100	1.936
58	100	1.968
59	100	2.001
60	100	2.033
61	100	2.064
62	100	2.095
62,5	100	2.110

Afkoop meeverzekerd nabestaandenpensioen op leeftijd

Leeftijd	Nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	100	155
19	100	160
20	100	166
21	100	171
22	100	177
23	100	183
24	100	189
25	100	195
26	100	202
27	100	208
28	100	215
29	100	222
30	100	229
31	100	237
32	100	244
33	100	252
34	100	260
35	100	268
36	100	276
37	100	285
38	100	294
39	100	302
40	100	311
41	100	321
42	100	330
43	100	339
44	100	349
45	100	358
46	100	368
47	100	377
48	100	387
49	100	397
50	100	407
51	100	416
52	100	426
53	100	436
54	100	445
55	100	455
56	100	464
57	100	473
58	100	481
59	100	490
60	100	498
61	100	505
62	100	512
62,5	100	516

Artikel 27a, lid 4

Afkoop ingegaan nabestaandenpensioen

Leeftijd	Ingegaan nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	100	4.085
19	100	4.061
20	100	4.037
21	100	4.011
22	100	3.985
23	100	3.958
24	100	3.931
25	100	3.902
26	100	3.872
27	100	3.842
28	100	3.811
29	100	3.778
30	100	3.745
31	100	3.710
32	100	3.675
33	100	3.638
34	100	3.601
35	100	3.562
36	100	3.522
37	100	3.481
38	100	3.439
39	100	3.396
40	100	3.352
41	100	3.306
42	100	3.259
43	100	3.211
44	100	3.162
45	100	3.111
46	100	3.060
47	100	3.007
48	100	2.953
49	100	2.898
50	100	2.841
51	100	2.784
52	100	2.725
53	100	2.666
54	100	2.605
55	100	2.543
56	100	2.481
57	100	2.417
58	100	2.353
59	100	2.288
60	100	2.222
61	100	2.155
62	100	2.088
63	100	2.021
64	100	1.953
65	100	1.884

Afkoop wezenpensioen

Leeftijd	Wezenpensioen	Afkoopbedrag
0	100	1.900
1	100	1.824
2	100	1.746
3	100	1.668
4	100	1.587
5	100	1.506
6	100	1.422
7	100	1.337
8	100	1.251
9	100	1.162
10	100	1.072
11	100	981
12	100	887
13	100	792
14	100	696
15	100	598
16	100	499
17	100	400
18	100	300
19	100	200
20	100	100
21	100	0

Artikel 27b, lid 4

Afkoop bijzonder nabestaandenpensioen

Leeftijd	Bijzonder nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	100	155
19	100	160
20	100	166
21	100	171
22	100	177
23	100	183
24	100	189
25	100	195
26	100	202
27	100	208
28	100	215
29	100	222
30	100	229
31	100	237
32	100	244
33	100	252
34	100	260
35	100	268
36	100	276
37	100	285
38	100	294
39	100	302
40	100	311
41	100	321
42	100	330
43	100	339
44	100	349
45	100	358
46	100	368
47	100	377
48	100	387
49	100	397
50	100	407
51	100	416
52	100	426
53	100	436
54	100	445
55	100	455
56	100	464
57	100	473
58	100	481
59	100	490
60	100	498
61	100	505
62	100	512
63	100	518
64	100	524
65	100	529

Artikel 28: Waardeoverdrachten

In afwijking van het bovenstaande geldt bij collectieve waardeoverdrachten ingevolge dit artikel dat deze geschieden op basis van de daarvoor door de Stichting vastgestelde actuariële grondslagen. Individuele waardeoverdrachten ingevolge dit artikel geschieden, indien met de pensioenuitvoerder waarnaar de overdrachtswaarde wordt overgedragen of van wie de overdrachtswaarde wordt ontvangen afspraken zijn gemaakt over de te hanteren grondslagen bij waardeoverdrachten, op basis van die afspraken, en in andere gevallen op basis van de bij of krachtens de wet vastgestelde regels. De door de Stichting voor collectieve of individuele waardeoverdrachten vastgestelde grondslagen kunnen afwijken van de op enig moment voor de Stichting geldende grondslagen als voortvloeiend uit de abtn.

Bijlage 2 Klachtenregeling pensioenen Stichting Philips Pensioenfonds

Inhoudsopgave

Artikel 1	Begripsbepalingen	1
Artikel 2	Indienen van een klacht	1
Artikel 3	Behandeling van een klacht	2
Artikel 4	Beroep	2

I Begripsbepalingen

Artikel 1

In deze regeling wordt verstaan onder:

- 1.1 Uitvoerend Bestuur: het Uitvoerend Bestuur aangevuld met de Juridisch adviseur van Philips Pensioenfonds.
- 1.2 Klacht: elk schriftelijk bezwaar van een belanghebbende tegen een beslissing van Philips Pensioenfonds of diens pensioenuitvoerder in het kader van de uitvoering van de pensioenreglementen.
- 1.3 Klager: de belanghebbende die een klacht indient.
- 1.4 Pensioenuitvoerder van Philips Pensioenfonds: PGGM Pensioenbeheer B.V.
- 1.5 Philips Pensioenfonds: Stichting Philips Pensioenfonds.

2 Indienen van een klacht

Artikel 2

- 2.1 Een schriftelijke klacht bevat ten minste:
 - a) de naam en het adres van de klager;
 - b) een (brief)datum;
 - c) een zo duidelijk mogelijke omschrijving van de klacht;
 - d) de handtekening van de klager en/of diens gemachtigde.
- 2.2 Een schriftelijke klacht kan gestuurd worden aan:

De heer J. Kemme,
Algemeen Directeur
p/a Philips Pensioenfonds
Postbus 80031
5600 JZ EINDHOVEN

3 Behandeling van een klacht

Artikel 3

- 3.1 De pensioenuitvoerder van Philips Pensioenfonds registreert de klacht en stuurt binnen 10 werkdagen na de ontvangst van de klacht een bevestigingsbrief aan de klager. In de bevestigingsbrief wordt de datum gemeld waarop de klacht door het Uitvoerend Bestuur wordt behandeld.
- 3.2 De behandeling van de klacht door het Uitvoerend Bestuur kan worden uitgesteld indien daarvoor dringende redenen aanwezig zijn. Van het uitstel wordt de klager schriftelijk mededeling gedaan door het Uitvoerend Bestuur of de pensioenuitvoerder van Philips Pensioenfonds.
- 3.3 De pensioenuitvoerder van Philips Pensioenfonds brengt binnen 6 weken na ontvangst van de klacht de klager op de hoogte van het gemotiveerde besluit van het Uitvoerend Bestuur. Indien nodig wordt in de uitvoering opvolging gegeven aan het besluit van het Uitvoerend Bestuur.
- 3.4 De klager kan zich ter behartiging van zijn belangen laten vertegenwoordigen door een gemachtigde. Eventuele kosten hiervoor worden door de klager zelf gedragen. Gemachtigden, niet zijnde advocaat, dienen op verzoek een schriftelijke machtiging te overleggen.
- 3.5 Ingeval de klacht betrekking heeft op besluiten of handelingen van (een deel van) het Uitvoerend Bestuur en/of medewerkers van het Fonds, of indien de klacht is ingediend door een (voormalig) medewerker van het Fonds, laten één of meerdere leden van het Uitvoerend Bestuur zich vervangen door één of meerdere leden van het Algemeen Bestuur, indien dat naar het oordeel van de Juridisch Adviseur van Philips Pensioenfonds wenselijk is teneinde (de schijn van) belangenverstrengeling te voorkomen.

4 Beroep

Artikel 4

- 4.1 Wanneer de klager het niet eens is met een beslissing van het Uitvoerend Bestuur, heeft de klager de mogelijkheid zich te wenden tot de Ombudsman Pensioenen (Postbus 93560, 2509 AN Den Haag). Dit wordt bij de beslissing van het Uitvoerend Bestuur aan de klager meegedeeld.
- 4.2 Wanneer de klager zich niet kan vinden in het oordeel van de Ombudsman Pensioenen, kan de klager zich wenden tot de bevoegde rechter.

Slotbepaling

- I. In alle gevallen waarin deze regeling niet voorziet, beslist het Algemeen Bestuur van Philips Pensioenfonds.

- II. Het Algemeen Bestuur van Philips Pensioenfonds behoudt zich het recht voor om wijzigingen in de Klachtenregeling door te voeren.

Bijlage 3 Fondsvoorwaarden

Aandelenfonds

1. Vermogen, Deelnemers, Participaties

- 1) Het Fondsvermogen wordt gevormd door de som van alle beleggingen (inclusief liquiditeiten en vorderingen), verminderd met de schulden en de ten laste van het fonds komende kosten.
- 2) Het vermogen is verdeeld in participaties. Elke participatie geeft recht op een evenredig aandeel in het Fondsvermogen.

2. Beleggingen, Beheer, Administratie

- 1) Het Fondsvermogen zal, met inachtneming van door het Algemeen Bestuur opgestelde richtlijnen en voorwaarden, op prudente wijze worden belegd in beursgenoteerde effecten en in andere vermogenswaarden, waaronder maar niet beperkt tot participaties in al dan niet ter beurze genoteerde beleggingsfondsen en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).
- 2) De Stichting treedt bij het beleggen van het Fondsvermogen uitsluitend op in het belang van de Deelnemers. De Stichting is, met inachtneming van het in het voorgaande lid bepaalde, vrij in de keuze van de beleggingen. Zij is te allen tijde gerechtigd elke wijziging in de samenstelling van de beleggingen aan te brengen die zij in het belang van de Deelnemers acht. Zij kan aanwezige beleggingen verkopen en andere aankopen en zij kan besluiten een groter of een kleiner bedrag van het Fondsvermogen onbelegd te laten (in liquiditeiten aan te houden), al naar gelang zij belegging op een gegeven moment raadzaam acht of meent dat deze beter tot een later tijdstip kan worden uitgesteld. De Stichting is gerechtigd niet volgestorte aandelen te kopen.
- 3) De Stichting is gerechtigd het valuta-risico op buitenlandse effecten geheel of ten dele af te dekken.
- 4) De Stichting draagt er zorg voor dat er te allen tijde een duidelijke administratieve scheiding is tussen het Fondsvermogen en het overige vermogen van de Stichting en vermeldt beide in haar jaarverslag.
- 5) De boeken van de Stichting strekken – behoudens tegenbewijs te leveren door de Deelnemer – tot volledig bewijs tussen partijen omtrent het aantal door iedere Deelnemer gehouden participaties.

3. Vaststelling Netto Vermogenswaarde

- 1) De Netto Vermogenswaarde van een participatie is gelijk aan het Fondsvermogen gedeeld door het aantal uitstaande participaties.
- 2) De beleggingen worden gewaardeerd op basis van actuele waarde, met inachtneming van het navolgende. Beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de slotkoersen van de dag voorafgaande aan de dag waarop waardering plaatsvindt of, indien op die dag geen noteringen hebben plaatsgevonden, op grond van hetzij de laatst voorafgaande slotkoersen, hetzij taxatie, zulks naar keuze van de Stichting.

Niet-beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van taxatie. Waardering op basis van taxatie zal plaatsvinden met inachtneming van de hiervoor gangbare maatstaven.

- 3) Voor zoveel nodig in afwijking van het bepaalde in het vorige lid, worden alle vorderingen, liquide middelen en schulden gewaardeerd op basis van nominale waarde, met inachtneming van de daarvoor gangbare maatstaven.
- 4) Baten en lasten worden in aanmerking genomen en verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben. Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de vigerende koersen per balansdatum. Baten en lasten gedurende een periode die luiden in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de koersen die gelden ten tijde van de realisatie van deze posten. Alle koersverschillen worden verwerkt in het Fondsvermogen.
- 5) De Netto Vermogenswaarde van de participaties wordt op maandbasis vastgesteld.

4. Aankoopprijs

Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer op door het Algemeen Bestuur vastgestelde dagen. Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de aankoopprijs. Betaling van de aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in het Obligatiefonds. De aankoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan die van de aankoop, verhoogd met een door het Algemeen Bestuur vast te stellen kostenvergoeding die ten goede komt aan het fonds. Als datum van aankoop geldt de werkdag waarop de aankoopprijs door de Stichting is ontvangen.

5. Beëindiging deelname

De deelname aan het fonds eindigt van rechtswege bij overlijden, pensionering en waardeoverdracht. In geval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend voor hetzij de inkoop van een pensioen als bedoeld in artikel 23 van het Pensioenreglement Philips Executives Pensioen Plan ("het Pensioenreglement"), hetzij voor een waardeoverdracht als bedoeld in artikel 24 van het Pensioenreglement.

6. Verkoopprijs

Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds op door het Algemeen Bestuur vastgestelde dagen. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de verkoopprijs. Betaling van de verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in het Obligatiefonds, hetzij voor de inkoop van een pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement. De verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het Algemeen Bestuur vast te stellen kostenvergoeding, die ten goede komt aan het fonds. Als datum van verkoop geldt de werkdag waarop de verkoopprijs wordt betaald.

7. Kosten

De navolgende kosten mogen door de Stichting ten laste van het fonds worden gebracht:

- a) transactiekosten en kosten van betalingsverkeer;
- b) alle overige kosten welke naar het oordeel van het Algemeen Bestuur ten laste van het fonds dienen te komen, waartoe onder meer kunnen behoren kosten verband houdende met het beheren, administreren en bewaren (inclusief incassokosten) van het Fondsvermogen;
- c) belastingen en heffingen welke van het fonds als zodanig geheven worden.

Obligatiefonds

De voorwaarden van het Obligatiefonds zijn gelijk aan de voorwaarden van het Aandelenfonds, met dien verstande dat:

1. de beide laatste volzinnen van artikel 2, lid 2 als beschreven bij het Aandelenfonds worden geschrapt;
2. de derde volzin van artikel 4 als beschreven bij het Aandelenfonds luidt als volgt:
Betaling van de aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in het Aandelenfonds;
3. de vierde volzin van artikel 6 van hoofdstuk B luidt als volgt:
De verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in het Aandelenfonds, hetzij hetzij voor de inkoop van een pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement.
 - a. fonds als zodanig geheven worden.

Bijlage 4 Beleggingsvarianten

Bij de voorlopige keuze voor een vastgestelde uitkering, als bedoeld in artikel 21 van dit pensioenreglement, kan de (Gewezen) Executive voor de belegging van het Pensioenkapitaal een keuze maken uit één van de volgende Beleggingsvarianten. In onderstaande tabellen is het percentage aandelen en obligaties weergegeven op hele jaren voor pensioendatum. De beleggingsportefeuille wordt ieder jaar, per 1 oktober, gerebalanced.

Aantal jaren tot pensioendatum	Very low risk		Low risk		Neutral	
	Aandelen	Obligaties	Aandelen	Obligaties	Aandelen	Obligaties
≥ 15	0.00%	100.00%	25.00%	75.00%	45.00%	55.00%
14	0.00%	100.00%	23.33%	76.67%	42.00%	58.00%
13	0.00%	100.00%	21.67%	78.33%	39.00%	61.00%
12	0.00%	100.00%	20.00%	80.00%	36.00%	64.00%
11	0.00%	100.00%	18.33%	81.67%	33.00%	67.00%
10	0.00%	100.00%	16.67%	83.33%	30.00%	70.00%
9	0.00%	100.00%	15.00%	85.00%	27.00%	73.00%
8	0.00%	100.00%	13.33%	86.67%	24.00%	76.00%
7	0.00%	100.00%	11.67%	88.33%	21.00%	79.00%
6	0.00%	100.00%	10.00%	90.00%	18.00%	82.00%
5	0.00%	100.00%	8.33%	91.67%	15.00%	85.00%
4	0.00%	100.00%	6.67%	93.33%	12.00%	88.00%
3	0.00%	100.00%	5.00%	95.00%	9.00%	91.00%
2	0.00%	100.00%	3.33%	96.67%	6.00%	94.00%
1	0.00%	100.00%	1.67%	98.33%	3.00%	97.00%
0	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%

Aantal jaren tot pensioendatum	High risk		Very high risk	
	Aandelen	Obligaties	Aandelen	Obligaties
≥ 15	60.00%	40.00%	80.00%	20.00%
14	56.00%	44.00%	74.67%	25.33%
13	52.00%	48.00%	69.33%	30.67%
12	48.00%	52.00%	64.00%	36.00%
11	44.00%	56.00%	58.67%	41.33%
10	40.00%	60.00%	53.33%	46.67%
9	36.00%	64.00%	48.00%	52.00%
8	32.00%	68.00%	42.67%	57.33%
7	28.00%	72.00%	37.33%	62.67%
6	24.00%	76.00%	32.00%	68.00%
5	20.00%	80.00%	26.67%	73.33%
4	16.00%	84.00%	21.33%	78.67%
3	12.00%	88.00%	16.00%	84.00%
2	8.00%	92.00%	10.67%	89.33%
1	4.00%	96.00%	5.33%	94.67%
0	0.00%	100.00%	0.00%	100.00%

Bij de voorlopige keuze voor een variabele uitkering, als bedoeld in artikel 21 van dit pensioenreglement, wordt het Pensioenkapitaal belegd op basis van de volgende Beleggingsvariant . De beleggingsportefeuille wordt ieder jaar, per 1 oktober, gerebalanced.

Aantal jaren tot pensioen-datum	Bij keuze variabel	
	Aandelen	Obligaties
≥ 15	45%	55%
14	42%	58%
13	39%	61%
12	36%	64%
11	33%	67%
10	30%	70%
9	30%	70%
8	30%	70%
7	30%	70%
6	30%	70%
5	30%	70%
4	30%	70%
3	30%	70%
2	30%	70%
1	30%	70%
0	30%	70%

Bijlage 5 **Beleid indexatie en dekkingsgraad**

De in artikel 15 lid 7 bedoelde staffel is als volgt:

- Indien de beleidsdekkingsgraad 116% of lager is, dan wordt geen indexatie toegekend (realisatiepercentage = 0%).
- Indien de beleidsdekkingsgraad hoger is dan 116%, maar lager is dan 123%, dan wordt gedeeltelijke indexatie toegekend, op basis van lineaire interpolatie (bijvoorbeeld bij een beleidsdekkingsgraad van 120 wordt $(120-116)/(123-116) * 100\% = 57\%$ van de indexatiemaatstaf toegekend; realisatiepercentage = 57%);
- Indien de beleidsdekkingsgraad 123% of hoger is, dan wordt 100% van de indexatiemaatstaf toegekend (realisatiepercentage = 100%).
- Indien de beleidsdekkingsgraad in enig jaar groter is dan 123%, dan zal in dat jaar van het surplus boven 123% $1/5^e$ deel worden aangewend voor inhaalindexatie of het repareren van kortingen uit het verleden. Het inhaalpercentage is voor iedereen uniform. Op individueel niveau kunnen deelnemers echter niet meer inhalen dan ze feitelijk gemist hebben.

Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de mogelijkheid om de indexatiestaf aan te passen, alsook om af te wijken van de indexatiestaf, bijvoorbeeld op grond van wet- of regelgeving.