

Philips Pensioenfonds



Pensioenreglement – Flex pensioen ES

Inhoudsopgave

Tabel kernbedragen	3
Pensioenreglement	5
Artikel 1 Definities	6
Artikel 2 Pensioenen	11
Artikel 3 Vaststelling grondslagen / Deeltijdfactor / Partnerschap	11
Artikel 4 CDC-karakter / Financiering	12
Artikel 5 Pensioenleeftijd / Ouderdomspensioen / Hoog-laagregeling	14
Artikel 6 Deeltijdpensionering	17
Artikel 7 Vervroeging en uitstel bij de keuze van de Pensioenleeftijd	18
Artikel 8 Nabestaandenspensioen	19
Artikel 9 Anw-hiaatverzekering	20
Artikel 10 Inruil pensioenaanspraken op de Pensioenleeftijd	23
Artikel 11 Bijzonder nabestaandenpensioen	24
Artikel 12 Wezenpensioen	26
Artikel 13 Arbeidsongeschiktheidspensioen	27
Artikel 14 Premievrije pensioenopbouw	28
Artikel 15 Voortijdige beëindiging van het dienstverband	30
Artikel 16 Waardeoverdracht / afkoop / vervallen klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming	31
Artikel 17 Afkoop klein nabestaandenpensioen of wezenpensioen bij ingang	32
Artikel 18 Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen	33
Artikel 19 Waardeoverdracht	34
Artikel 20 Maximering	35
Artikel 21 Uitbetaling van pensioenen	35
Artikel 22 Indexatie	36
Artikel 23 Algemene expatbepaling	37
Artikel 24 Reglementswijzigingen en kortingsbepaling	37
Artikel 25 Bijzondere bepalingen	38
Artikel 26 Pensioenverevening / Conversie	40
Artikel 27 Klachtenregeling	40
Artikel 28 Opheffing van de Stichting	41
Artikel 29 Overgangsregelingen	41
Artikel 30 Toepasselijkheid, inwerkingtreding en toepasselijk recht	51
Bijlage 1. Actuariële factoren	53
Bijlage 2. Klachtenregeling pensioenen	66
Bijlage 3. Beleid indexatie en dekkingsgraad	71



Tabel kernbedragen

Tabel kernbedragen Flex pensioen ES

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

	Datum	Bedrag
AO-grensbedrag (artikel 1, lid 6)	01-04-2020	€ 59.602
	Datum	Bedrag
Franchise (artikel 1, lid 11)	01-04-2020	€ 14.772
	Datum	Bedrag
Anw-hiaatverzekering (artikel 9, lid 2)	01-04-2020	€ 18.084
	Datum	Bedrag
Maximaal Fulltime Pensioengevend Salaris (artikel 1, lid 16)	01-01-2020	€ 110.111
	Datum	Bedrag
Afkoopgrens (artikel 16, 17 en 18)	01-01-2020	€ 497,27

Werknemerspremies

1. Pensioenbijdrage (artikel 1, lid 19) in % van de Pensioengrondslag

- 2% voor Philips
- 2% voor Signify (tot 01-02-2020)
- 5% voor Signify (vanaf 01-02-2020)

2. Premie Anw-hiaatverzekering (artikel 4, lid 4)

Leeftijd	Maandpremie (vanaf 01-04-2020)
-35	€ 3,01
35-40	€ 9,04
40-45	€ 13,56
45-50	€ 21,10
50-55	€ 31,65
55-60	€ 40,69
60-65	€ 40,69
65-68	€ 30,14



Pensioenreglement

Dit pensioenreglement is van toepassing op executives, senior directors en bestuurders van Philips en van Signify

Artikel 1

Definities

Alle gedefinieerde begrippen beginnen met een hoofdletter. In de Statuten van de Stichting Philips Pensioenfonds gedefinieerde begrippen hebben ook voor de toepassing van dit Pensioenreglement de aldaar gedefinieerde betekenis, tenzij anders bepaald. Overal waar in dit Pensioenreglement over 'hij', 'hem' respectievelijk 'zijn' wordt gesproken, wordt ook 'zij', 'haar' respectievelijk 'haar' bedoeld. Verder wordt in dit Pensioenreglement verstaan onder:

1.1 Aanspraakgerechtigde

De persoon die begunstigde is voor een nog niet ingegaan pensioen.

1.2 Actuariële factoren

De van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, door het Algemeen Bestuur vastgestelde actuariële factoren. De bij vaststelling van dit Pensioenreglement geldende Actuariële factoren zijn opgenomen in bijlage 1 bij dit Pensioenreglement.

1.3 Afkoopgrens

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

1.4 Algemeen Bestuur

Het (statutair) bestuur van de Stichting.

1.5 Anw

Algemene nabestaandenwet.

1.6 AO (Arbeidsongeschiktheids)-grensbedrag

Het bedrag zoals opgenomen in de tabel Kernbedragen in dit Pensioenreglement, dat jaarlijks op 1 april wordt verhoogd met het percentage van de Looninflatie, vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag.

1.7 AOP (Arbeidsongeschiktheidspensioen)-grondslag

De grondslag voor de berekening van een arbeidsongeschiktheidspensioen als bedoeld in artikel 13, welke gelijk is aan het Pensioengevend Salaris als bedoeld in artikel 1, lid 21 zonder maximering, voorafgaande aan de eerste ziektedag, verhoogd met de eventuele aanpassingen van de salarisschalen van executives respectievelijk senior directors en welke hebben plaatsgevonden in de periode tussen de eerste ziektedag en de ingangsdatum van het arbeidsongeschiktheidspensioen. Onder eerste ziektedag wordt in dit verband verstaan de dag waarop de wachttijd voor de WIA is begonnen.

1.8 AOW

Algemene Ouderdomswet.

1.9 Deelnemer

Degene

1. die statutair bestuurder is van Koninklijke Philips N.V. of één van haar groepsmaatschappijen in Nederland. Deze statutair bestuurder wordt voor de toepassing van dit Pensioenreglement gelijk gesteld aan een werknemer als bedoeld onder 3, of,
2. die statutair bestuurder is van Signify N.V. of één van haar groepsmaatschappijen in Nederland. Deze statutair bestuurder wordt voor de toepassing van dit Pensioenreglement gelijk gesteld aan een werknemer als bedoeld onder 3,
3. die een dienstverband heeft met Philips of Signify en die bevoegdelijk is benoemd tot executive of senior director, of,
4. voor wie ondanks de beëindiging van zijn overeenkomst van opdracht respectievelijk dienstverband als bedoeld in sub 1, 2 of 3 in verband met arbeidsongeschiktheid nog pensioen wordt opgebouwd ingevolge dit Pensioenreglement.

De Gewezen Deelnemer die opnieuw in dienst treedt bij de Werkgever en vanaf dat moment opnieuw voldoet aan het sub 1, 2 of 3 bepaalde, wordt voor de toepassing van dit Pensioenreglement vanaf dat moment voor al zijn rechten en plichten jegens de Stichting uitsluitend aangemerkt als Deelnemer. De statutair bestuurder wordt voor de toepassing van het vorenstaande gelijk gesteld met een werknemer als bedoeld onder sub 3.

1.10 Deeltijdfactor

Een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal arbeidsuren van de in de arbeidsovereenkomst met de Werkgever vastgelegde werkelijke werktijd van de Deelnemer, 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. De Deeltijdfactor kan niet groter zijn dan 1.

1.11 Franchise

Het bedrag zoals opgenomen in de tabel Kernbedragen in dit Pensioenreglement, jaarlijks op 1 april te verhogen met de Looninflatie, voor zover de Franchise blijft voldoen aan het fiscaal wettelijk minimum ingevolge de Wet op de loonbelasting 1964.

1.12 Gewezen Deelnemer

Degene die Deelnemer was als bedoeld in artikel 1, lid 9, door wie op grond van dit Pensioenreglement geen pensioen meer wordt verworven en die bij beëindiging van de deelneming vóór pensionering een pensioenaanspraak heeft behouden jegens de Stichting.

1.13 Gepensioneerde

De Pensioengerechtigde voor wie het ouderdomspensioen is ingegaan.

1.14 Kinderen

De kinderen met wie de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde als vader of moeder in familierechtelijke betrekking staat overeenkomstig het bepaalde in boek 1 van het Burgerlijk Wetboek.

De stief- of pleegkinderen van de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde, die tot het overlijden van de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde duurzaam als eigen kind worden onderhouden en opgevoed, een en ander ter beoordeling van de Stichting.

1.15 Looninflatie

De (cumulatieve) collectieve schaalaanpassingen als blijktend uit de bij Philips geldende cao in de periode van 2 april van het voorafgaande kalenderjaar tot en met 1 april van het lopende kalenderjaar.

1.16 Maximaal Fulltime Pensioengevend Salaris

Het Maximaal Fulltime Pensioengevend Salaris is gelijk aan het in artikel 18ga van de Wet op de loonbelasting 1964 opgenomen bedrag.

1.17 Partner

- a. De echtgenoot/echtgenote van de (Gewezen) Deelnemer of Gepensioneerde;
- b. Degene die met de (Gewezen) Deelnemer of Gepensioneerde 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) Deelnemer of Gepensioneerde, 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) Deelnemer of Gepensioneerde en die door de (Gewezen) Deelnemer of Gepensioneerde 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.

1.18 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 17 sub c.

In alle gevallen dient het partnerschap vóór het bereiken van de Pensioenleeftijd te zijn aangevangen en dient, in geval van een partnerschap als bedoeld sub c), de Partner te zijn aangemeld. In geval van deeltijdpensionering is hierbij het eerste moment van pensionering bepalend.

- 1.19 Pensioenbijdrage**
De door de Deelnemer als bedoeld in lid 9 sub a aan de Werkgever verschuldigde bijdrage voor het verzekeren van de pensioenaanspraken voortvloeiend uit dit Pensioenreglement, met uitzondering van de aanspraken genoemd in artikel 9.
- 1.20 Pensioengerechtigde**
Persoon voor wie, op grond van dit Pensioenreglement, een pensioen is ingegaan.
- 1.21 Pensioengevend Salaris**
Voor de toepassing van dit Pensioenreglement wordt jaarlijks per 1 april voor de Deelnemer een Pensioengevend Salaris vastgesteld, bestaande uit 12 maal het maandsalaris per 1 april gemaximeerd op het Maximaal Fulltime Pensioengevend Salaris dat vermenigvuldigd wordt met de Deeltijdfactor.
- 1.22 Pensioengrondslag**
Het Pensioengevend Salaris als bedoeld in artikel 1, lid 21 verminderd met de Franchise die vermenigvuldigd wordt met de Deeltijdfactor.
- 1.23 Pensioenleeftijd**
De leeftijd waarop het ouderdomspensioen feitelijk geheel of gedeeltelijk ingaat. De Pensioenleeftijd is gelijk aan de Pensioenrichtleeftijd, tenzij de (Gewezen) Deelnemer ingevolge het bepaalde in artikel 5 of 6 kiest voor een andere leeftijd.
- 1.24 Pensioenovereenkomst**
Hetgeen tussen de Werkgever en de Werknemer in de individuele (arbeids)overeenkomst is overeengekomen betreffende pensioen.
- 1.25 Pensioenreglement**
Het onderhavige pensioenreglement, ook wel genoemd het **Flex pensioen ES**.
- 1.26 Pensioenrichtleeftijd**
Dit is de leeftijd van 68 jaar.
- 1.27 Philips**
Koninklijke Philips N.V., haar groepsmaatschappijen in Nederland en elke rechtspersoon of vennootschap die bij besluit van het Algemeen Bestuur voor de verzekering van ouderdoms- en andere pensioenen met Koninklijke Philips N.V. of (één van) haar groepsmaatschappijen is gelijkgesteld en waarmee een Uitvoeringsovereenkomst is gesloten.
- 1.28 Premie Anw-hiaatverzekering**
De door de Deelnemer respectievelijk de Gepensioneerde voor de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9 verschuldigde premie.
- 1.29 Prijsinflatie**
Het percentage waarmee het 'Consumentenprijsindexcijfer 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.

- 1.30 PW**
Pensioenwet.
- 1.31 Salarisgrondslag Premievrije Pensioenopbouw**
De AOP-grondslag als bedoeld in artikel 1, lid 7 gemaximeerd op het Maximaal Fulltime Pensioengevend Salaris vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor.
- 1.32 Signify**
Signify N.V., haar groepsmaatschappijen in Nederland en elke rechtspersoon of vennootschap die bij besluit van het Algemeen Bestuur voor de verzekering van ouderdoms- en andere pensioenen met Signify N.V. of (één van) haar groepsmaatschappijen is gelijkgesteld en waarmee een Uitvoeringsovereenkomst is gesloten.
- 1.33 Stichting**
Stichting Philips Pensioenfonds.
- 1.34 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.
- 1.35 Uitkeringsovereenkomst**
Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde pensioenuitkering als bedoeld in artikel 1 van de PW.
- 1.36 Uitvoeringsovereenkomst**
De overeenkomst(en) tussen Stichting Philips Pensioenfonds en de Werkgever over de uitvoering van de Pensioenovereenkomst.
- 1.37 Werkgever**
Philips respectievelijk Signify.
- 1.38 Werknemer(s)**
De executives en senior directors van Philips respectievelijk Signify die in de voor hen geldende individuele arbeidsovereenkomst met de betreffende Werkgever zijn aangewezen als Deelnemer in de pensioenregeling Flex pensioen ES. Onder Werknemer(s) worden tevens de statutaire bestuurders van Koninklijke Philips N.V. en Signify N.V. begrepen.
- 1.39 WIA**
Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen.

Artikel 2

Pensioenen

De (Gewezen) Deelnemers respectievelijk Gepensioneerden en hun (gewezen) Partners en Kind(eren) hebben met inachtneming van de bepalingen van dit Pensioenreglement aanspraak, respectievelijk recht op:

- Ouderdompensioen (artikel 5);
- Nabestaandenpensioen (artikel 8);
- Uitkeringen ingevolge de Anw-hiaatverzekering (artikel 9);
- Bijzonder nabestaandenpensioen (artikel 11);
- Wezenpensioen (artikel 12);
- Arbeidsongeschiktheidspensioen (artikel 13);
- Premievrije pensioenopbouw in verband met arbeidsongeschiktheid (artikel 14).

Artikel 3

Vaststelling grondslagen / Deeltijdfactor / Partnerschap

Vaststelling grondslagen

- 3.1 Voor iedere Deelnemer wordt op de datum van toetreding en verder jaarlijks op 1 april het geldende Pensioengevend Salaris, de Franchise en de Pensioengrondslag vastgesteld, alsmede, voor zover nodig, de AOP-grondslag en de Salarisgrondslag Premievrije Pensioenopbouw. Als datum van toetreding wordt beschouwd de datum van indiensttreding bij de Werkgever in geval die datum op de eerste dag van een kalendermaand valt. In geval de datum van indiensttreding bij de Werkgever niet samenvalt met de eerste dag van een kalendermaand vindt toetreding plaats per de eerste van de maand volgend op de datum van indiensttreding bij de Werkgever.

Deeltijdfactor

- 3.2 Bij een wijziging van de Deeltijdfactor worden de Franchise, het Pensioengevend Salaris als bedoeld in artikel 1, lid 21 en de Pensioengrondslag als bedoeld in artikel 1, lid 35 opnieuw vastgesteld. Hierbij zal er voor de toekomstige pensioenverwerving uit hoofde van dit Pensioenreglement steeds van de laatst bekende Deeltijdfactor worden uitgegaan. Een wijziging van de Deeltijdfactor per de eerste dag van de kalendermaand wordt vanaf die dag in aanmerking genomen voor de toekomstige pensioenverwerving. Een wijziging van de Deeltijdfactor die niet samenvalt met de eerste dag van een kalendermaand wordt in aanmerking

genomen voor de toekomstige pensioenverwerving vanaf de eerste dag van de daarop volgende kalendermaand.

Partnerschap

- 3.3 Het is niet mogelijk gelijktijdig meerdere Partners als bedoeld in artikel 1, lid 17 aan te melden of aangemeld te hebben.
- 3.4 De (Gewezen) Deelnemer is verplicht de Stichting terstond te informeren over het aangaan of de beëindiging van een Partnerschap. De Gepensioneerde is verplicht de Stichting terstond te informeren over de beëindiging van een Partnerschap.
- 3.5 Een Partnerschap als bedoeld in artikel 1, lid 18 sub c kan uitsluitend worden aangemeld indien een eventueel eerder Partnerschap als bedoeld in artikel 1, lid 18 sub c is afgemeld middels het daartoe bestemde door de Stichting opgestelde formulier. Het Partnerschap als bedoeld in artikel 1, lid 18 sub c eindigt:
- a. op de dag van ontvangst van een schriftelijke mededeling van de (Gewezen) Deelnemer dan wel Gepensioneerde dat het Partnerschap is beëindigd;
 - b. op een door de Stichting te bepalen datum indien de (Gewezen) Deelnemer dan wel Gepensioneerde nalaat de gegevens te verstrekken waaruit blijkt dat de eerder door hem aangemelde Partner nog steeds zijn Partner is, een en ander ter beoordeling door de Stichting;
 - c. op de dag van overlijden van de Partner van de (Gewezen) Deelnemer of de Gepensioneerde.
- 3.6 Indien het Partnerschap van een (Gewezen) Deelnemer dan wel Gepensioneerde is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid, wordt hiervan door de Stichting schriftelijk mededeling gedaan aan de (Gewezen) Deelnemer respectievelijk de Gepensioneerde.
- 3.7 Het Algemeen Bestuur kan nadere voorwaarden verbinden aan de wijze van aan- en afmelding van de Partner als bedoeld in dit artikel.

Artikel 4

CDC-karakter / Financiering

- 4.1 Het Flex pensioen ES heeft het karakter van een Collectieve Defined Contribution-regeling. Als gevolg daarvan is de pensioenaansprakenverwerving door Deelnemers afhankelijk van de financiering zoals die van tijd tot tijd overeengekomen zal worden in de Uitvoeringsovereenkomst, een en ander zoals vastgesteld in dit artikel 4.

Krachtens de Uitvoeringsovereenkomst, is de Werkgever jaarlijks, over de periode van 1 januari tot en met 31 december, een vaste premie verschuldigd. Voor de periode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2021 is een vaste jaarlijkse premie overeengekomen ter grootte van 30,3% van de som van de Pensioengrondslagen in dat jaar van alle Werknemers (inclusief de Pensioenbijdragen verschuldigd door de Werknemers).

Met het betalen van de vaste premie en de koopsommen als bedoeld in de Uitvoeringsovereenkomst heeft de Werkgever jegens de Stichting aan al zijn financiële verplichtingen voldaan.

De onderstaande beschrijving van de premieberekening is van toepassing op de totale beschikbaar gestelde premie voor alle Deelnemers aan het Flex pensioen cao als bedoeld in het Pensioenreglement Flex pensioen cao en het Flex pensioen ES als bedoeld in dit Pensioenreglement.

De Stichting zal de door de Werkgever betaalde vaste premie, achtereenvolgens aanwenden voor de financiering van de kosten bestaande uit:

- a. de uitvoeringskosten van de Stichting;
- b. de risicopremies die betrekking hebben op het nabestaanden- en wezenpensioen, de premievrije pensioenopbouw wegens arbeidsongeschiktheid en het Arbeidsongeschiktheidspensioen, en;
- c. de op te bouwen aanspraken op ouderdoms-, nabestaanden- en wezenpensioen.

Indien en voor zover de vaste premie in enig jaar niet toereikend is ter financiering van de jaarlijkse kosten als bedoeld sub a t/m c, zal de pensioenaansprakenverwerving als bedoeld sub c in dat jaar navenant kunnen worden verminderd.

Jaarlijks worden de percentages Premie Anw-hiaatverzekering vastgesteld. De bijdragen voor de Anw-hiaatverzekering zijn niet begrepen in de vaste premie als bedoeld in dit artikel.

- 4.2 De Werkgever heeft zich bij overeenkomst tegenover de Stichting verplicht tot het betalen van het totale jaarlijkse bedrag als bedoeld in lid 1 van dit artikel onder het voorbehoud, dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden de bijdrage van de Werkgever verminderd kan worden.
- 4.3 De Pensioenbijdrage is verschuldigd vanaf de datum van toetreding als bedoeld in artikel 3, lid 1 en tot de maand waarin de Pensioenleeftijd wordt bereikt, echter uiterlijk tot de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.4 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.

- 4.5 De Pensioenbijdrage en de Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 1, wordt door de Werkgever maandelijks op het salaris ingehouden. De Premie Anw-hiaatverzekering wordt maandelijks aan de Stichting afgedragen. De Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 4 wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de betreffende Deelnemer uit te keren arbeidsongeschiktheidspensioen. De Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Gepensioneerde wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de Gepensioneerde uit te keren ouderdomspensioen.
- 4.6 De aanspraak op ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 55, lid 1 van de PW, dient voor de Deelnemer in ieder geval steeds aan het einde van ieder jaar dan wel, indien dat eerder is, bij beëindiging van de deelneming, volledig te zijn gefinancierd.

Artikel 5

Pensioenleeftijd / Ouderdomspensioen / Hoog-laagregeling

Pensioenleeftijd - Deelnemer

- 5.1 Voor de Deelnemer is de Pensioenleeftijd gelijk aan de Pensioenrichtleeftijd, tenzij met toepassing van lid 2 van dit artikel een andere ingangleeftijd is gekozen.
- 5.2 De Deelnemer heeft het recht om eenmalig een van de Pensioenrichtleeftijd afwijkende Pensioenleeftijd te kiezen, met dien verstande dat de Pensioenleeftijd niet mag liggen vóór de 60-jarige leeftijd of na de 70-jarige leeftijd van de Deelnemer, een en ander rekening houdend met artikel 7 van dit Pensioenreglement. Een Pensioenleeftijd gelegen na de 68-jarige leeftijd is uitsluitend mogelijk na instemming van de Werkgever.

Vervroeging tot een moment dat meer dan vijf jaar vóór de AOW-leeftijd is gelegen, is voor de Deelnemer als bedoeld in artikel 1 lid 9 sub 1, 2 of 3 uitsluitend mogelijk voor zover er sprake is van een gelijke mate van vermindering van inkomensgenererende activiteiten, conform de wettelijke bepalingen daaromtrent. Hierbij is niet een vermindering van het arbeidsinkomsten (uitgedrukt in geld) maar een vermindering van de werktijd bepalend. De hiervoor bedoelde Deelnemer mag, op het moment dat hij gedeeltelijk met pensioen gaat als in dit lid bedoeld, niet de intentie hebben om op een later moment de inkomensgenererende activiteiten weer te hervatten voor het gedeelte waarvoor deze activiteiten ingevolge het vorenstaande zijn verminderd. Vervroeging tot een moment dat meer dan vijf jaar

vóór de AOW-leeftijd is gelegen, is voor de Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 4 uitsluitend mogelijk voor zover de hiervoor bedoelde Deelnemer niet de intentie heeft om inkomensgenererende economische activiteiten te gaan verrichten en voor zover er geen re-integratieverplichting geldt (of kan gaan gelden) op grond van de WIA of andere wet- of regelgeving. De Deelnemer (artikel 1, lid 9 sub 1, 2, 3 en 4) dient schriftelijk te verklaren dat hij aan de voor hem geldende vereisten voldoet.

Indien de Deelnemer gebruikmaakt van het in dit lid bedoelde recht om een afwijkende Pensioenleeftijd te kiezen, dient hij de Stichting uiterlijk 6 maanden vóór de beoogde Pensioenleeftijd, doch op zijn vroegst bij het bereiken van de leeftijd van 58 jaar, schriftelijk mede te delen voor welke Pensioenleeftijd hij gekozen heeft. Indien gekozen wordt voor een Pensioenleeftijd gelegen op een leeftijd tussen 68 jaar en 70 jaar, dient de keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 67,5 jaar schriftelijk aan de Stichting te zijn medegedeeld.

Ouderdomspensioen – opbouwpercentage

- 5.3 De Deelnemer bouwt ieder kalenderjaar een aanspraak op ouderdomspensioen op van maximaal 1,85% van de Pensioengrondslag. Hierbij wordt rekening gehouden met aanpassing van de Pensioengrondslag op 1 april. De opbouw wordt naar rato bepaald indien de Deelnemer geen volledig jaar recht op pensioenopbouw heeft.

Het hiervoor genoemde geambieerde opbouwpercentage van 1,85 kan voor enig jaar worden verlaagd, indien de pensioenpremie die de Werkgever (met inbegrip van de Pensioenbijdragen verschuldigd door de werknemers) in dat jaar is verschuldigd als bedoeld in artikel 4, niet toereikend is om de kosten voor de pensioenopbouw als bedoeld in artikel 4, lid 1 op basis van het hiervoor bedoelde geambieerde opbouwpercentage te financieren.

De pensioenopbouw eindigt voor de Deelnemer bij het bereiken van de Pensioenleeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de op de Deelnemer van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd. Het ouderdomspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst.

Ouderdomspensioen - indexatie

- 5.4 De aanspraak op ouderdomspensioen die een Deelnemer heeft opgebouwd kan jaarlijks op 1 april voorwaardelijk worden geïndexeerd met de Looninflatie, op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 22.

De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid eindigt op de Pensioenleeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de op de Deelnemer van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd.

Ouderdomspensioen - uitkeringsperiode

- 5.5 De (Gewezen) Deelnemer heeft bij het bereiken van de Pensioenleeftijd recht op een ouderdomspensioen.
Het ouderdomspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgend op die waarin de Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt dan wel op de gekozen datum in geval artikel 5, lid 2 van toepassing is. In afwijking van het hiervoor bepaalde gaat het ouderdomspensioen in op een eerdere datum indien zulks vereist is op grond van de ter zake relevante wettelijke bepalingen. Het ouderdomspensioen wordt uitbetaald tot en met de maand van overlijden van de rechthebbende.
- 5.6 Het ouderdomspensioen bedraagt, behoudens het bepaalde in artikel 6, de som van de jaarlijks opgebouwde pensioenaanspraken als bedoeld in lid 3 van dit artikel, verhoogd met de indexaties als bedoeld in lid 4 van dit artikel.

Hoog-laagregeling

- 5.7 De (Gewezen) Deelnemer heeft voor zover zulks in overeenstemming is met artikel 63 van de PW en door het Algemeen Bestuur vast te stellen nadere regels, eenmalig het recht om op de Pensioenleeftijd te kiezen voor een in hoogte variërend pensioen (de zogeheten 'hoog-laagregeling'). Het alsdan ingaande ouderdomspensioen wordt in dat geval omgezet in een ouderdomspensioen dat:
- hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen gedurende de periode tot de eerste van de maand volgend op het bereiken van de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd, en
 - lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen in de periode daarna.

De uitkering na de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd kan niet lager zijn dan 75% van de uitkering tot de AOW-leeftijd of de 72-jarige leeftijd, waarbij de hoogte van een eventueel overbruggingspensioen ingevolge artikel 7, lid 2 buiten beschouwing blijft. De berekening geschiedt op basis van de Actuariële factoren. Het nabestaandenpensioen blijft bij toepassing van de hoog-laagregeling buiten beschouwing en wijzigt niet.

- 5.8 Indien de (Gewezen) Deelnemer op grond van artikel 5, lid 7 op de Pensioenleeftijd gekozen heeft voor een hoog-laagregeling gebaseerd op de (op dat moment geldende) AOW-leeftijd, dan geldt bij latere wijziging van de AOW-leeftijd het volgende:
- voor de aanpassing van het ouderdomspensioen: de hoog-laagregeling wordt aangepast aan de gewijzigde AOW-leeftijd. Indien de AOW-leeftijd is verhoogd, dan wordt de uitkering van het hoger ouderdomspensioen verlengd tot de hogere AOW-leeftijd en het conform artikel 5, lid 7 berekende lagere ouderdomspensioen verlaagd. Indien de AOW-leeftijd is verlaagd, dan wordt de uitkering van het hoger ouderdomspensioen verkort tot de lagere AOW-leeftijd en het conform artikel 5, lid 7 berekende lagere ouderdomspensioen verhoogd. Als gevolg

van een gewijzigde uitkeringsduur van het hoger ouderdomspensioen vindt een aanpassing plaats van het lager ouderdomspensioen op basis van de Actuariële factoren. De (Gewezen) Deelnemer kan bezwaar maken tegen deze aanpassing van de hoog-laagregeling aan de gewijzigde AOW-leeftijd. In dat geval worden de oorspronkelijke AOW-leeftijd en het conform artikel 5, lid 7 berekende hoger en lager ouderdomspensioen gehandhaafd.

- voor een eventueel overbruggingspensioen als bedoeld in artikel 7, lid 2: geldt het in artikel 7, lid 3 bepaalde.

Artikel 6

Deeltijdpensionering

- 6.1 De Deelnemer heeft de mogelijkheid om, onder de door de Werkgever gestelde voorwaarden, voorafgaande aan volledige pensionering gedeeltelijk met pensioen te gaan vanaf de 60-jarige leeftijd. Het bepaalde in artikel 5, lid 2 is van overeenkomstige toepassing. Gedeeltelijke pensionering vanaf de 68-jarige leeftijd is uitsluitend mogelijk na instemming van de Werkgever.

Indien de Deelnemer van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient hij de Stichting uiterlijk 6 maanden vóór de beoogde datum van ingang van het deeltijdpensioen, doch op zijn vroegst bij het bereiken van de leeftijd van 58 jaar, schriftelijk mede te delen op welke data hij (gedeeltelijk) met pensioen wenst te gaan en welk percentage van het volledige ouderdomspensioen de Deelnemer wenst in te laten gaan. Indien gekozen wordt voor een beoogde ingangsdatum van het deeltijdpensioen op een leeftijd tussen 68 jaar en 70 jaar, dient de keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 67,5 jaar schriftelijk aan de Stichting te zijn medegedeeld.

- 6.2 De Deelnemer 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 5, lid 6 juncto artikel 7, lid 1 of lid 3 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 Deelnemer, uitgedrukt in uren, onmiddellijk voorafgaande aan de gedeeltelijke pensionering. Artikel 10, lid 1 is van overeenkomstige toepassing.
- 6.3 Bij gedeeltelijke pensionering blijft ten aanzien van het ingevolge artikel 6, lid 2 nog niet ingegane deel van het ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen het in dit Pensioenreglement bepaalde met betrekking tot de Deelnemer onverminderd van toepassing. Vanaf het moment van het bereiken van de Pensioenrichtleeftijd wordt geen pensioen meer verworven.

- 6.4 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.

Artikel 7

Vervroeging en uitstel bij de keuze van de Pensioenleeftijd

- 7.1 Indien de Pensioenleeftijd is gelegen vóór de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 5 berekende ouderdomspensioen verlaagd op basis van de Actuariële factoren. Het nabestaandenpensioen blijft bij vervroeging buiten beschouwing en wijzigt niet.
- 7.2 Indien de gekozen Pensioenleeftijd vóór de AOW-leeftijd ligt, dan heeft de Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 1, 2 en 3, in aanvulling op het vorige lid 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. Het nabestaandenpensioen blijft bij deze inruil buiten beschouwing en wijzigt niet.

Indien de inruil van ouderdomspensioen in overbruggingspensioen ertoe zou leiden dat het ouderdomspensioen op jaarbasis lager wordt dan de Afkoopgrens, wordt de verhouding tussen het ouderdomspensioen en het overbruggingspensioen zodanig aangepast dat het ouderdomspensioen op jaarbasis meer bedraagt dan de Afkoopgrens.

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.

- 7.3 Indien de (Gewezen) Deelnemer op grond van artikel 7, lid 2 danwel artikel 15, lid 3 gekozen heeft voor een overbruggingspensioen dan geldt het volgende bij latere wijziging van de AOW-leeftijd.
- Indien de AOW-leeftijd is verhoogd, dan wordt de uitkering van het overbruggingspensioen verlengd tot de hogere AOW-leeftijd, tenzij de (Gewezen) Deelnemer hier bezwaar tegen maakt.
- Indien de AOW-leeftijd is verlaagd, dan wordt de uitkering van het overbruggingspensioen stopgezet bij het bereiken van de verlaagde AOW-leeftijd. Tegen deze laatste aanpassing kan geen bezwaar worden gemaakt.

Als gevolg van een gewijzigde uitkeringsduur vindt een aanpassing plaats van het ouderdomspensioen op basis van de Actuariële factoren.

- 7.4 Indien de Pensioenleeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 5 berekende ouderdomspensioen verhoogd op basis van de Actuariële factoren. Het nabestaandenpensioen blijft bij uitstel buiten beschouwing en wijzigt niet.

Artikel 8

Nabestaandenspensioen

Nabestaandenspensioen Deelnemer

- 8.1 Na het overlijden van een Deelnemer heeft zijn Partner recht op een nabestaandenspensioen.

Het nabestaandenspensioen bedraagt de som van:

- het ten tijde van het overlijden opgebouwde nabestaandenspensioen, waarbij ieder jaar een recht op nabestaandenspensioen wordt opgebouwd gelijk aan 70% van het in het betreffende jaar voor de Deelnemer opgebouwde ouderdomspensioen;
- vermeerderd met 70% van het ouderdomspensioen dat de Deelnemer vanaf de overlijdensdatum tot aan de Pensioenrichtleeftijd zou hebben bereikt op basis van de Pensioengrondslag die geldt op de dag van overlijden van de Deelnemer, berekend met de volgende opbouwpercentages:
 1. voor het restant van het jaar waarin de Deelnemer is overleden: het opbouwpercentage dat geldt in het betreffende jaar;
 2. voor de jaren na het jaar waarin de Deelnemer is overleden: het geamبيةerd opbouwpercentage als bedoeld in artikel 5, lid 3;
- vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Aanspraken op bijzonder nabestaandenspensioen zoals bedoeld in artikel 11, worden in mindering gebracht op het uit te keren nabestaandenspensioen, waarbij het resterende nabestaandenspensioen niet negatief kan worden. Het nabestaandenspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst.

Nabestaandenspensioen Gewezen Deelnemer of Gepensioneerde

- 8.2 Na het overlijden van respectievelijk een Gewezen Deelnemer of een Gepensioneerde heeft zijn Partner recht op een nabestaandenspensioen, indien het Partnerschap is aangegaan vóór het bereiken van de Pensioenleeftijd. Het nabestaandenspensioen voor de Partner van een Gewezen Deelnemer is

gelijk aan de op grond van artikel 15 lid 2 vastgestelde aanspraak vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Het nabestaandenpensioen voor de Partner van een Gepensioneerde is gelijk aan de bij ingang van het ouderdompensioen met inachtneming van een eventuele inruil als bedoeld in artikel 10, vastgestelde aanspraak, vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Aanspraken op bijzonder nabestaandenpensioen zoals bedoeld in artikel 11, worden in mindering gebracht op het uit te keren nabestaandenpensioen, waarbij het resterende nabestaandenpensioen niet negatief kan worden. Het nabestaandenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst.

Ingangsdatum

- 8.3 Het nabestaandenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de aanspraakgerechtigde.

Artikel 9

Anw-hiaatverzekering

- 9.1 a. De Deelnemer als bedoeld in artikel 1 lid 9 sub 1,2 en 3 van wie de Partner 1) is geboren in 1950 of daarna en 2) de op hem van toepassing zijnde AOW-leeftijd nog niet heeft bereikt, heeft in de navolgende gevallen het recht – zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit Pensioenreglement – bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten:
- I. bij indiensttreding bij de Werkgever;
 - II. indien hij door geboorte, adoptie of op een andere grond in een betrekking komt te staan tot een Kind als bedoeld in artikel 1, lid 14.
- b. De Deelnemer als bedoeld in artikel 1 lid 9 sub 1,2 en 3 die geen Partner heeft, heeft het recht – zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit Pensioenreglement – bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten, indien hij een Partnerschap aangaat met een Partner die aan de sub a onder 1) en 2) van dit artikellid vermelde voorwaarden voldoet.
- 9.2 De Deelnemer als bedoeld in artikel 1 lid 9 sub 1,2 en 3 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.

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 Voor een Anw-hiaatverzekering is 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 Deelnemer wordt door de Werkgever in maandelijkse termijnen op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.

De premie verschuldigd door een Deelnemer als bedoeld in artikel 1 lid 9 sub 4 wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de betreffende Deelnemer uit te keren arbeidsongeschiktheidspensioen. De premie verschuldigd een Gepensioneerde wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het uit te keren ouderdompensioen.

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 Deelnemer 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 Deelnemer 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 Deelnemer eindigt de verzekering op het eerste van de volgende tijdstippen:

- a. de datum van beëindiging van het dienstverband van de Deelnemer met de Werkgever, anders dan in verband met pensionering of arbeidsongeschiktheid;
 - b. de datum waarop de Deelnemer de 68-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 Deelnemer de op hem van toepassing zijnde AOW-leeftijd bereikt;
 - d. de datum waarop het Partnerschap is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de Deelnemer;
 - e. de datum waarop de Partner van de Deelnemer is overleden.
- 9.6 Na het overlijden van een Deelnemer 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 Deelnemer is overleden en wordt uitgekeerd tot en met de maand, die voorafgaat aan de maand waarin de aanspraakgerechtigde de op haar van toepassing zijnde AOW-leeftijd bereikt, dan wel tot en met de maand van het overlijden van de aanspraakgerechtigde.
- 9.8 Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de Deelnemer met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting die de leeftijd van 68 jaar nog niet heeft bereikt. Voor de Deelnemer die zijn Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 10 van dit artikel na de beëindiging van zijn dienstverband met de Werkgever heeft voortgezet, gelden de in lid 10 van dit artikel genoemde voorwaarden.
- 9.9 De Deelnemer met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting, die de leeftijd van 68 jaar bereikt en die op dat moment een Anw-hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering na het bereiken van de leeftijd van 68 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 Deelnemer die zijn Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 10 van dit artikel na de beëindiging van zijn dienstverband met de Werkgever heeft voortgezet.
- 9.10 De Deelnemer voor wie na de beëindiging van zijn dienstverband met de Werkgever nog pensioen ingevolge het Pensioenreglement Flex pensioen ES zal worden opgebouwd en die ten tijde van de beëindiging van zijn dienstverband met de Werkgever 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 Deelnemer de leeftijd van 68 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 aangeslotenen 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 Deelnemer of Gepensioneerde vereist.

Artikel 10

Inruil pensioenaanspraken op de Pensioenleeftijd

- 10.1 De (Gewezen) Deelnemer heeft bij het bereiken van de Pensioenleeftijd het recht om, voor zover dit in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, de uit hoofde van dit Pensioenreglement verkregen aanspraak op nabestaandenpensioen geheel om te zetten in een aanspraak op ouderdomspensioen, mits de Partner daarmee schriftelijk instemt en voor zover er aanspraken op nabestaandenpensioen aanwezig zijn bij het bereiken van de Pensioenleeftijd. De (Gewezen) Deelnemer kan – in plaats van het gehele nabestaandenpensioen – 75%, 50% of 25% daarvan inruilen. Deze omzetting geschiedt op basis van de Actuariële factoren. Het Algemeen Bestuur kan nadere eisen en voorwaarden stellen aan de wijze waarop instemming van de Partner blijkt.
- 10.2 Het omzettingsrecht zoals beschreven in het vorige lid van dit artikel geldt niet voor het vastgestelde bijzonder nabestaandenpensioen zoals omschreven in artikel 11.
- 10.3 Bij het bereiken van de Pensioenleeftijd, heeft de (Gewezen) Deelnemer het recht om zijn ouderdomspensioen gedeeltelijk om te zetten in een aanspraak op

nabestaandenpensioen. Het nabestaandenpensioen bedraagt dan naar keuze 25%, 50% of 70% van het ouderdompensioen na bovengenoemde omzetting. Degene die ten tijde van de voornoemde omzetting de Partner is van de (Gewezen) Deelnemer heeft recht op het als gevolg van de omzetting verkregen extra 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.

- 10.4 De Stichting biedt de (Gewezen) Deelnemer, voor wie ingevolge een eerder van toepassing zijnd pensioenreglement geen aanspraken op nabestaandenpensioen zijn opgebouwd, 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) Deelnemer 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.
- 10.5 De omzettingen als bedoeld in dit artikel geschieden op basis van de Actuariële factoren.
- 10.6 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in dit artikel gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Gepensioneerde overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de Partner.
- 10.7 Indien de inruil van ouderdompensioen in nabestaandenpensioen als bedoeld in de leden 3 en 4 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.

Artikel 11

Bijzonder nabestaandenpensioen

- 11.1 Indien het huwelijk van een Deelnemer door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed eindigt vóór de Pensioenleeftijd, verkrijgt zijn gewezen Partner een premievrije aanspraak op een bijzonder nabestaandenpensioen. Dit bijzonder nabestaandenpensioen is gelijk aan de aanspraak op nabestaandenpensioen die zou zijn ontstaan indien de deelneming van de Deelnemer zou eindigen als bedoeld in artikel 15 op de datum van echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed, onder aftrek van een eventueel al eerder vastgesteld bijzonder nabestaandenpensioen ten behoeve van (een) vorige ex-partner(s).

De Deelnemer is gehouden de Stichting onverwijld schriftelijk mededeling te doen van het eindigen van zijn huwelijk door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed.

- 11.2 Het bepaalde in het vorige lid is van overeenkomstige toepassing indien het Partnerschap, niet zijnde een huwelijk, eindigt vóór de Pensioenleeftijd van de Deelnemer. De Deelnemer is gehouden de Stichting onverwijld schriftelijk mededeling te doen van het eindigen van het Partnerschap.
- 11.3 Indien het huwelijk van een Gepensioneerde dan wel Gewezen Deelnemer door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed eindigt, verkrijgt zijn Partner een premievrije aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen indien het huwelijk is aangegaan vóór het bereiken van de Pensioenleeftijd. Het bijzonder nabestaandenpensioen is in die gevallen gelijk aan de aanspraak op nabestaandenpensioen die op de datum van de echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed verzekerd is, onder aftrek van een eventueel al eerder vastgesteld bijzonder nabestaandenpensioen ten behoeve van (een) vorige gewezen partner(s). Er bestaat geen aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen als het nabestaandenpensioen volledig is ingeruild voor ouderdompensioen zoals beschreven in artikel 10, lid 1.
- 11.4 Het bepaalde in het vorige lid is van overeenkomstige toepassing indien het Partnerschap, niet zijnde een huwelijk, eindigt. De Gepensioneerde dan wel de Gewezen Deelnemer is gehouden de Stichting onverwijld schriftelijk mededeling te doen van het eindigen van het Partnerschap.
- 11.5 De gewezen Partner van de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde ontvangt een bewijs van de in dit artikel bedoelde premievrije aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen.
- 11.6 Het bepaalde in de voorgaande leden vindt geen toepassing indien (1) de (Gewezen) Deelnemer dan wel de Gepensioneerde 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 17 sub c 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 sub 2 dient door partijen schriftelijk aan de Stichting te worden gedaan.
- 11.7 Het bepaalde in artikel 8, lid 3 is van overeenkomstige toepassing op het bijzonder nabestaandenpensioen.

- 11.8 Indien de gewezen Partner overlijdt voordat de (Gewezen) Deelnemer overlijdt, maakt de aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen vanaf het moment van overlijden van de gewezen Partner weer deel uit van de pensioenaanspraken van de (Gewezen) Deelnemer. De vorige volzin is niet van toepassing voor de (Gewezen) Deelnemer die ten tijde van het overlijden van de gewezen Partner de Pensioenrichtleeftijd van 68 jaar al heeft bereikt.

Artikel 12

Wezenpensioen

Wezenpensioen Deelnemer

- 12.1 Na het overlijden van de (Gewezen) Deelnemer of Gepensioneerde hebben diens Kinderen recht op wezenpensioen. Het wezenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de (Gewezen) Deelnemer dan wel Gepensioneerde overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand waarin de wees de 21-jarige leeftijd bereikt of voordien overlijdt.
- 12.2 Bij overlijden van een Deelnemer, bedraagt het wezenpensioen voor ieder kind de som van:
- het ten tijde van het overlijden opgebouwde wezenpensioen, waarbij ieder jaar een recht op wezenpensioen wordt opgebouwd gelijk aan 14% van het in het betreffende jaar voor de Deelnemer opgebouwde ouderdompensioen;
 - vermeerderd met 14% van het ouderdompensioen dat de Deelnemer vanaf de overlijdensdatum tot aan de Pensioenrichtleeftijd zou hebben bereikt op basis van de Pensioengrondslag die geldt op de dag van overlijden van de Deelnemer, berekend met de volgende opbouwpercentages:
 1. voor het restant van het jaar waarin de Deelnemer is overleden: het opbouwpercentage welke geldt in het betreffende jaar;
 2. voor de Pensioenjaren na het jaar waarin de Deelnemer is overleden: het geambieerd opbouwpercentage als bedoeld in artikel 5, lid 3.
 - vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Het wezenpensioen voor een Kind van een Gewezen Deelnemer is gelijk aan de op grond van artikel 15 lid 2 vastgestelde aanspraak vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Het wezenpensioen voor een Kind van een Gepensioneerde is gelijk aan de bij ingang van het ouderdompensioen vastgestelde aanspraak op wezenpensioen, vermeerderd met de tot de overlijdensdatum toegekende indexaties uit hoofde van artikel 22 van dit Pensioenreglement.

Het wezenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst.

- 12.3 Het wezenpensioen bedraagt het dubbele van het in lid 2 van dit artikel genoemde bedrag, indien beide ouders zijn overleden.
- 12.4 Indien naar het oordeel van het Algemeen Bestuur daartoe aanleiding bestaat, kan ook wezenpensioen worden toegekend aan andere kinderen van (Gewezen) Deelnemers en Gepensioneerden, die niet voldoen aan de in artikel 1, lid 14 gestelde voorwaarden. Het Algemeen Bestuur kan het in dit lid genoemde wezenpensioen verdubbelen, indien daartoe naar zijn oordeel aanleiding bestaat.
- 12.5 Het wezenpensioen van minderjarige kinderen wordt uitbetaald aan de wettelijke vertegenwoordiger.

Artikel 13

Arbeidsongeschiktheidspensioen

- 13.1 Een Deelnemer, wiens dienstverband met de Werkgever (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.
- 13.2 Het arbeidsongeschiktheidspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin het dienstverband wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) is beëindigd.
Het arbeidsongeschiktheidspensioen eindigt op het eerste van de volgende tijdstippen:
- a. de datum waarop de voor de Deelnemer van toepassing zijnde AOW-leeftijd wordt bereikt;
 - b. de datum waarop de Deelnemer de Pensioenrichtleeftijd bereikt;
 - c. de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - d. de datum van overlijden van de Deelnemer.
- 13.3 Indien een arbeidsongeschiktheidspensioen is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid sub c, 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.

- 13.4 Het arbeidsongeschiktheidspensioen wordt als volgt berekend:
Het arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt op jaarbasis een bedrag gelijk aan 5% van het AO-grensbedrag, verhoogd met een bedrag gelijk aan 75% van het gedeelte van de AOP-grondslag dat uitgaat boven het AO-grensbedrag.
- 13.5 Het 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% |
- 13.6 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 Deelnemer 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.
- 13.7 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 vervolgitkering 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.

Artikel 14

Premievrije pensioenopbouw

- 14.1 Een Deelnemer, wiens dienstverband met de Werkgever 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, loonaanvullings- of vervolgitkering uit hoofde van de WIA wordt ontvangen en voor het gedeelte dat het deelnemerschap wegens arbeidsongeschiktheid wordt voortgezet, wordt de Deelnemer beschouwd

als een arbeidsongeschikte Deelnemer. De (voortzetting van de) pensioenopbouw geschiedt met toepassing van artikel 5, lid 3 eerste volzin en tweede alinea, met dien verstande dat in dat artikel voor 'Pensioengrondslag' moet worden gelezen 'de laatstelijk vastgestelde Salarisgrondslag Premievrije Pensioenopbouw, verminderd met de Franchise, met dien verstande, dat voor de berekening van de Franchise wordt uitgegaan van de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag'. De (voortzetting van de) pensioenopbouw vindt plaats op basis van het op het moment van de jaarlijkse toekenning van de opbouw geldende Pensioenreglement, zoals dat van tijd tot tijd wordt gewijzigd. De wijzigingen gelden tevens voor de in dit lid bedoelde Deelnemers.

- 14.2 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 de Werkgever wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd en eindigt uiterlijk op het eerste van de volgende tijdstippen:
- a. de datum waarop de voor de Deelnemer van toepassing zijnde AOW-leeftijd wordt bereikt;
 - b. de datum waarop de Deelnemer de Pensioenrichtleeftijd bereikt;
 - c. de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - d. de datum van overlijden van de Deelnemer.
- 14.3 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 80% heeft de Deelnemer recht op een volledige premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% heeft de Deelnemer recht op een gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. De hoogte van de gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw wordt berekend volgens de percentages genoemd in artikel 13, lid 5.
- 14.4 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.
- 14.5 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, verkrijgt de Deelnemer voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw premievrije aanspraken krachtens artikel 15.
- 14.6 Een Deelnemer voor wie op grond van dit artikel premievrij pensioen wordt opgebouwd, is verplicht de Stichting onverwijld in kennis te stellen van elke herziening van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA.

- 14.7 Het Algemeen Bestuur kan aan de toekenning en het behoud van de premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw, respectievelijk verzekering van het nabestaandenpensioen, zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

Artikel 15

Voortijdige beëindiging van het dienstverband

- 15.1 Bij de beëindiging van het dienstverband met de Werkgever anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid vóór het bereiken van de Pensioenleeftijd, verkrijgt de Gewezen Deelnemer premievrije aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen.
- 15.2 De premievrije aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen worden, op de datum van beëindiging van het dienstverband berekend volgens het bepaalde in de artikelen 5, lid 3, 8, lid 1 en 12, lid 2.
- 15.3 Op schriftelijk verzoek van de Gewezen Deelnemer als in dit artikel bedoeld, wordt de ingangsdatum van het ouderdomspensioen vervroegd of uitgesteld, indien en voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen. In een dergelijk geval wordt het ouderdomspensioen verlaagd respectievelijk verhoogd op basis van de Actuariële factoren. Het nabestaandenpensioen blijft bij deze verlaging respectievelijk verhoging buiten beschouwing en wijzigt niet. De Actuariële factoren worden door het Algemeen Bestuur vastgesteld en kunnen van tijd tot tijd, in beginsel jaarlijks, worden gewijzigd. Het Algemeen Bestuur kan aan de mogelijkheid tot vervroegen en/of uitstel nadere voorwaarden stellen.

De ingangsdatum van de in dit lid genoemde pensioenen mag niet liggen vóór de 55-jarige leeftijd. Vervroeging is uitsluitend mogelijk voor zover de Gewezen Deelnemer voldoet aan de in artikel 5, lid 2 geldende voorwaarden voor vervroeging. Artikel 7, lid 2 is van overeenkomstige toepassing.

De Gewezen Deelnemer als in dit artikel bedoeld, heeft de mogelijkheid om voorafgaande aan volledige pensionering gedeeltelijk met pensioen te gaan vanaf de 55-jarige leeftijd. Indien de Gewezen Deelnemer van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient hij de Stichting uiterlijk 6 maanden vóór de beoogde datum van ingang van het deeltijdpensioen, schriftelijk mede te delen op welke data hij (gedeeltelijk) met pensioen wenst te gaan en welk percentage van het volledige ouderdomspensioen de Gewezen Deelnemer wenst in te laten gaan. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien gekozen wordt voor een

beoogde ingangsdatum van het deeltijdpensioen op een leeftijd tussen 68 jaar en 70 jaar de keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 67,5 jaar schriftelijk aan de Stichting moet zijn medegedeeld.

De Gewezen Deelnemer heeft bij het bereiken van de datum van gedeeltelijke pensionering als in de vorige alinea bedoeld, recht op een ouderdomspensioen en een nabestaandenpensioen conform lid 2 van dit artikel, vermenigvuldigd met het percentage waarvoor het pensioen ingaat. Artikel 10, lid 1 is van overeenkomstige toepassing. Voor gedeeltelijke vervroeging en voor gedeeltelijk uitstel gelden de voorwaarden zoals die gelden voor volledige vervroeging respectievelijk uitstel.

Bij gedeeltelijke pensionering blijft ten aanzien van het nog niet ingegane deel van het ouderdomspensioen en het bij dit deel behorende nabestaandenpensioen het in dit Pensioenreglement bepaalde met betrekking tot de Gewezen Deelnemer onverminderd van toepassing.

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.

- 15.4 De Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9, heeft geen premievrije waarde. Bij beëindiging van het dienstverband als bedoeld in dit artikel eindigt de betreffende verzekering.

Artikel 16

Waardeoverdracht / afkoop / vervallen klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming

- 16.1 De Stichting heeft het recht om na beëindiging van de deelneming:
- a. de overdrachtswaarde van de pensioenaanspraken van een Gewezen Deelnemer over te dragen aan de pensioenuitvoerder van de nieuwe werkgever of de beroepspensioenregeling van de Gewezen Deelnemer, indien op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de Pensioenrichtleeftijd minder zal bedragen dan de Afkoopgrens;
 - b. de pensioenaanspraken van een Gewezen Deelnemer af te kopen, indien er ten minste vijf maal tevergeefs is gepoogd de overdrachtswaarde van de pensioenaanspraken van de Gewezen Deelnemer over te dragen als bedoeld sub a en na de beëindiging van de deelneming ten minste vijf jaar is verstreken;
- een en ander met inachtnaam van de wettelijke bepalingen daaromtrent.

- 16.2 Voor de Gewezen Deelnemer voor wie de Pensioenrichtleeftijd ligt vóór de ingangslleeftijd van de AOW, wordt voor de toepassing van lid 1 sub b van dit artikel, het ouderdomspensioen uitgesteld tot de eerste dag van de maand volgend op het bereiken van de ingangslleeftijd van de AOW, tenzij de Gewezen Deelnemer heeft aangegeven de ingangsdatum van zijn pensioen niet te willen uitstellen.
- 16.3 Indien de ingangsdatum van het ouderdomspensioen ligt vóór voltooiing van de in lid 1 sub b van dit artikel bedoelde vijf overdrachtsperioden en/of de termijn van vijf 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 Partner en Kind(eren) af te kopen, indien de uitkering van het jaarlijkse ouderdomspensioen op de ingangsdatum minder bedraagt dan de Afkoopgrens.
- 16.4 Indien de Stichting gebruik maakt van het in lid 1 sub a van dit artikel bedoelde recht, informeert zij de Gewezen Deelnemer bij beëindiging van de deelneming hierover. Bij waardeoverdracht worden de op het moment van waardeoverdracht geldende wettelijke factoren gehanteerd.
- 16.5 Indien de Stichting gebruik maakt van het in lid 1 sub b of lid 3 van dit artikel bedoelde recht, informeert zij de Gewezen Deelnemer voorafgaand aan het moment van afkoop hierover.
- 16.6 Indien de Stichting gebruik maakt van het in lid 1 sub b of lid 3 van dit artikel bedoelde recht, stelt de Stichting de afkoopwaarde van de pensioenaanspraken na inhouding van de verschuldigde loonheffingen ter beschikking aan de rechthebbende. De Stichting betaalt de uitkering op de dag dat de aanspraken of rechten vervallen in verband met de afkoop. Bij afkoop worden de op het moment van afkoop geldende Actuariële factoren gehanteerd.
- 16.7 Pensioenaanspraken van een Gewezen Deelnemer vervallen van rechtswege bij beëindiging van de deelneming indien, op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen, de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de Pensioenrichtleeftijd minder zal bedragen dan € 2,- bruto per jaar.

Artikel 17

Afkoop klein nabestaandenpensioen of wezenpensioen bij ingang

- 17.1 De Stichting heeft jegens de Partners en Kind(eren) het recht om een recht op nabestaandenpensioen of wezenpensioen ten behoeve van hen af te kopen, indien

de uitkering van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan de Afkoopgrens.

- 17.2 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in lid 1 van dit artikel bedoeld recht informeert zij de betrokkene hierover binnen zes maanden na de ingangsdatum en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde na inhouding van de verschuldigde loonheffingen aan betrokkene.
- 17.3 De Stichting kan na de in lid 2 van dit artikel bedoelde termijn het nabestaandenpensioen of wezenpensioen afkopen indien:
- a. de betrokkene daarmee instemt; en
 - b. 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.
- 17.4 Artikel 16, lid 6 is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 18

Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen

- 18.1 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.
- 18.2 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in lid 1 van dit artikel bedoelde recht, informeert zij 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 na inhouding van de verschuldigde loonheffingen aan de gewezen Partner.
- 18.3 De Stichting kan na de in lid 2 van dit artikel bedoelde termijn afkopen indien:
- a. de gewezen Partner daarmee instemt; en
 - b. indien de hoogte van het bijzonder nabestaandenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan de in het eerste lid genoemde Afkoopgrens.
- 18.4 Artikel 16, lid 6 is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 19

Waardeoverdracht

- 19.1 De Stichting zal:
- a. in geval van een wettelijk recht op waardeoverdracht, op schriftelijk verzoek van een Gewezen Deelnemer 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 Deelnemer een in het kader van het wettelijk recht op waardeoverdracht aangeboden overdrachtswaarde aanwenden ter verwerving van aanspraken op pensioen krachtens dit Pensioenreglement voor die Deelnemer.
- Een en ander geschiedt indien wordt voldaan aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen.
- 19.2 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.
- 19.3 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 Deelnemer een door een andere bevoegde pensioenuitvoerder aangeboden overdrachtswaarde aan te wenden ter verwerving van aanspraken op pensioen voor die Deelnemer, zulks met inachtneming van eventueel door het Algemeen Bestuur vastgestelde regels ter zake.
- 19.4 Alle waardeoverdrachten ingevolge de leden 1 tot en met 3 van dit artikel geschieden op basis van de wettelijke factoren, een en ander met inachtneming van de bij of krachtens de wet gestelde regels.
- 19.5 In afwijking van het in dit artikel bepaalde geschieden overige individuele waardeoverdrachten en collectieve waardeoverdrachten op basis van daarvoor door de Stichting vastgestelde actuariële grondslagen.

Artikel 20

Maximering

- 20.1 Een pensioen ten laste van de Stichting gaat niet uit boven de maxima genoemd in hoofdstuk IIB van de Wet op de loonbelasting 1964 of andere uit fiscale wet- en regelgeving voortvloeiende maxima. In geval van overschrijding van een wettelijk maximum, wordt het pensioen ten laste van de Stichting verminderd met het bedrag van de overschrijding.

Overschrijdingen van deze maxima door oorzaken als beschreven in artikel 18d van de Wet op de loonbelasting 1964, blijven buiten beschouwing.

- 20.2 Het Algemeen Bestuur kan nadere voorwaarden en beperkingen stellen aan hetgeen in dit artikel is bepaald.

Artikel 21

Uitbetaling van pensioenen

- 21.1 Alle krachtens dit Pensioenreglement toegekende pensioenen worden na inhouding van de verschuldigde loonheffingen maandelijks aan het begin van iedere maand uitgekeerd in euro's.
- 21.2 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.
- 21.3 Een rechtsvordering tegen de Stichting tot het doen van een pensioenuitkering verjaart niet bij leven van degene met een ingegaan pensioen.
- 21.4 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.

Artikel 22

Indexatie

22.1 **Voorwaardelijke indexatie**

Op de pensioenaanspraken van de Deelnemers kan jaarlijks een indexatie worden verleend van maximaal 100% van de Looninflatie. Op de pensioenaanspraken en -rechten van de Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere Aanspraakgerechtigden kan jaarlijks een indexatie worden verleend van maximaal 100% van de Prijsinflatie. Het Algemeen Bestuur van de Stichting beslist jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast.

Voor deze voorwaardelijke indexaties is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De indexatie wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.

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.

22.2 **Realisatiepercentage**

Op basis van de Loon- en Prijsinflatie, 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 feiten en omstandigheden, wordt ten behoeve van het vaststellen van de indexatie jaarlijks een Realisatiepercentage vastgesteld. Dit percentage geldt voor de periode van 1 april van het lopende jaar tot en met 31 maart van het volgende jaar. Het Realisatiepercentage heeft betrekking op het toe te kennen percentage van de Looninflatie voor de Deelnemers en van de Prijsinflatie voor de Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere Aanspraakgerechtigden. Het Realisatiepercentage kan variëren van 0 tot en met 100.

22.3 **Indexatie en dekkingsgraad**

Voor de bepaling van het Realisatiepercentage zoals bedoeld in lid 2 van dit artikel 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 3 bij dit Pensioenreglement. Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de mogelijkheid om de indexatiestaffel aan te passen alsook om af te wijken van de indexatiestaffel op grond van door het Algemeen Bestuur relevant geachte omstandigheden en verwachtingen.

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 feiten

en 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 welke is gebaseerd op de Loon- of Prijsinflatie.

Artikel 23

Algemene expatbepaling

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 Pensioenreglement. Onder een expat wordt verstaan de werknemer die buiten Nederland tewerk is gesteld en door de Werkgever als expat wordt beschouwd.

Artikel 24

Reglementswijzigingen en kortingsbepaling

- 24.1 Het Algemeen Bestuur is bevoegd dit Pensioenreglement te wijzigen, met inachtneming van hetgeen daaromtrent in de Statuten is bepaald. In geval van een wijziging van dit Pensioenreglement worden de voor de (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere Aanspraakgerechtigden tot het tijdstip van de wijziging opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten niet gewijzigd, behoudens het bepaalde in de artikelen 76, 78, 83 en 134 van de PW.
- 24.2 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 ten aanzien van het minimaal vereist eigen 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) Deelnemers Pensioengerechtigden en andere Aanspraakgerechtigden of de Werkgever 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.
- 24.3 Het Algemeen Bestuur is bevoegd om, met gebruikmaking van en binnen de kaders van artikel 83 PW, op verzoek van de Werkgever de opgebouwde aanspraken op ouderdomspensioen om te zetten naar een gewijzigde

pensioenrichtleeftijd zonder een bezwaarmogelijkheid voor de (Gewezen) Deelnemer.

Artikel 25

Bijzondere bepalingen

- 25.1 Het Algemeen Bestuur is bevoegd in die gevallen, waarin een strikte toepassing van dit Pensioenreglement tot onbillijkheden leidt, in voor de betrokkenen gunstige zin van de bepalingen van dit Pensioenreglement af te wijken. In gevallen waarin dit Pensioenreglement niet of niet eenduidig voorziet, beslist het Algemeen Bestuur.
- 25.2 Wijzigingen van dit Pensioenreglement, die leiden tot een vermindering van pensioenen onder meer zoals bedoeld in artikel 14 van de Statuten en artikel 24 van dit Pensioenreglement, zullen naar redelijkheid en billijkheid van kracht zijn voor alle (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere Aanspraakgerechtigden.
- 25.3 Indien de Werkgever de Stichting schriftelijk mededeelt dat hij in verband met een ingrijpende wijziging van omstandigheden zijn bijdrage als bedoeld in artikel 4, lid 2 zal verminderen of beëindigen, stelt het Algemeen Bestuur de Deelnemers die Werknemer of gewezen Werknemer zijn van de betreffende Werkgever een kopie ter beschikking van deze mededeling.
- 25.4 De Deelnemers worden bij toetreding schriftelijk op de hoogte gesteld van de inhoud van de geldende Statuten en reglementen. De Deelnemers 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. Binnen drie maanden na een voor (Gewezen) Deelnemers en/of Pensioengerechtigden relevante wijziging daarin worden de (Gewezen) Deelnemers en/of Pensioengerechtigden schriftelijk op de hoogte gesteld van die wijzigingen.
- 25.5 Onverminderd het elders in dit Pensioenreglement bepaalde verstrekt de Stichting aan de (Gewezen) Deelnemer op diens verzoek binnen drie maanden een opgave van de hoogte van de opgebouwde aanspraken ingevolge het onderhavige Pensioenreglement. De Stichting kan een vergoeding vragen van de aan de opgave verbonden kosten.
- 25.6 Aan alle Deelnemers wordt jaarlijks een opgave verstrekt van de te bereiken reglementaire pensioenen, het opgebouwde pensioen 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 Deelnemers jaarlijks informatie over de indexatie. Het verstrekken van opgaven en informatie geschiedt met inachtneming van de eisen die de PW eraan stelt.

Bij voortijdige beëindiging van de deelneming als bedoeld in artikel 15, en daarna eens in de vijf jaar, wordt aan de Gewezen Deelnemers een opgave verstrekt van het opgebouwde pensioen en de andere in de PW omschreven verplichte informatie. De hiervoor bedoelde opgave wordt bovendien jaarlijks digitaal beschikbaar gesteld. De Stichting verstrekt bij pensioeningang en daarna jaarlijks ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie aan de rechthebbende. De Stichting verstrekt aan de Partner op het moment dat deze de status van gewezen Partner als bedoeld in artikel 11 verkrijgt, en daarna eens in de vijf jaar, ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie.

Onverminderd het elders in dit Pensioenreglement bepaalde, kunnen door de Stichting aan (Gewezen) Deelnemers en Pensioengerechtigden verstrekte informatie en/of opgaven niet leiden tot hogere aanspraken dan voor de (Gewezen) Deelnemer of Pensioengerechtigde uit dit Pensioenreglement voortvloeien.

- 25.7 Aanspraken op pensioen ingevolge dit Pensioenreglement 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.
- 25.8 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 Pensioenreglement, dan wel om de beleidsvrijheid die het Algemeen Bestuur krachtens dit Pensioenreglement heeft, op een bepaalde wijze in te vullen.
- 25.9 Perioden van verlof van de Deelnemer worden niet in aanmerking genomen voor de opbouw van ouderdomspensioen uit hoofde van dit Pensioenreglement, een en ander volgens de voorwaarden van de arbeidsvoorwaardelijke regelingen van de Werkgever. Gedurende een periode van onbetaald verlof blijft de dekking van het nabestaanden-, wezen- en arbeidsongeschiktheidspensioen in stand met inachtneming van artikel 56 van de PW, de arbeidsvoorwaardelijke regelingen van de Werkgever, de Wet op de loonbelasting 1964 en overige toepasselijke fiscale wet- en regelgeving. Voorgaande volzin is van overeenkomstige toepassing op de dekking uit hoofde van artikel 14 (Premievrije pensioenopbouw).
- 25.10 De Stichting is bevoegd ook andere dan de in dit Pensioenreglement geregelde pensioenovereenkomsten ten behoeve van Deelnemers uit te voeren dan wel pensioenen aan (Gewezen) Deelnemers en (gewezen) Partners en Kind(eren) uit te keren, mits de Werkgever de daartoe benodigde middelen ter beschikking stelt. De

toekenning en de gegevens van dergelijke pensioenaanspraken dan wel pensioenrechten worden de rechthebbende schriftelijk mede gedeeld

- 25.11 De Werkgever, dan wel de Stichting namens de Werkgever, is bevoegd om overeenkomstig de bepalingen van de Wet op de loonbelasting 1964 aan de belastingdienst een verzoek te doen om te bevestigen dat de onderhavige pensioenregeling voldoet aan de vereisten die deze wet aan een pensioenregeling stelt. Indien naar aanleiding van het hiervoor bedoelde verzoek onherroepelijk komt vast te staan dat de pensioenregeling niet voldoet aan de vereisten die de Wet op de loonbelasting 1964 aan een pensioenregeling stelt, zal onverwijld en (voor zover van toepassing) met terugwerkende kracht de regeling worden gewijzigd in een pensioenregeling die wel voldoet aan de vereisten die deze wet aan een pensioenregeling stelt.

Artikel 26

Pensioenverevening / Conversie

- 26.1 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) Deelnemer of Gepensioneerde recht op verevening van ouderdomspensioen conform het bepaalde in de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding.
- 26.2 Het Algemeen Bestuur is bevoegd ter zake van pensioenverevening of conversie ingevolge de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding nadere regels te stellen.

Artikel 27

Klachtenregeling

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

Artikel 28

Opheffing van de Stichting

- 28.1 Indien de Stichting wordt ontbonden overeenkomstig artikel 20 van de Statuten zullen alle Deelnemers als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 1, 2 en 3 worden geacht op het tijdstip van ontbinding de dienst van de Werkgever te hebben verlaten onder toekenning van premievrije pensioenaanspraken vastgesteld volgens artikel 15 van dit Pensioenreglement.
- 28.2 De Stichting in liquidatie waarborgt de rechten van degenen met een ingegaan pensioen, de houders van (premielvrije) pensioenaanspraken en hun (gewezen) Partner(s) en Kind(eren). 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.

Artikel 29

Overgangsregelingen

29.1 **Overgangsregeling waardeoverdracht per 1 januari 2015**

a) Bestuurders en Executives

Voor de onder artikel 1, lid 1 onder 1, 2 en 3 bedoelde Aangeslotenen van het op 31 december 2018 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (Flex ES), zijn de uit hoofde van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan opgebouwde pensioenaanspraken per ultimo 31 december 2014 premievrij gemaakt volgens de bepalingen van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan.

De door de hiervoor bedoelde Aangeslotenen opgebouwde premievrije pensioenaanspraken en opgebouwd pensioenkapitaal uit hoofde van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan zijn per 1 januari 2015 als volgt overgedragen 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 zoals dat gold per 1 januari 2015 naar de pensioenregeling als verwoord in dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015,
- Opgebouwd pensioenkapitaal:
 - voor de inkoop van aanspraken, op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015, in de pensioenregeling als verwoord in dit reglement zoals dat gold

per 1 januari 2015 of - zulks naar keuze van de hiervoor bedoelde Aangeslotene -

- naar ABN AMRO Pensioeninstelling N.V.

Waardeoverdracht naar de pensioenregeling als verwoord in dit Pensioenreglement (Flex 67 ES) zoals dat gold per 1 januari 2015, houdt in dat de premievrije aanspraken en pensioenkapitalen, zijn omgezet in aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen in de verhouding 100:70:14 en gericht op de toenmalige Pensioenrichtleeftijd. Deze verhouding kan afwijken in geval vóór 1 januari 2015 sprake is geweest van echtscheiding, scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerd partnerschap of verbreking van de gezamenlijke huishouding.

De na waardeoverdracht verkregen aanspraken op pensioen in dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015 (Flex 67 ES), worden voorwaardelijk geïndexeerd conform de vanaf 1 januari 2015 opgebouwde aanspraken op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 22 van dit Pensioenreglement (Flex ES).

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

b) Gewezen executives/Bestuurders

Hetgeen in artikel 29, lid 1 onder a is beschreven, is van overeenkomstige toepassing op degenen die vóór 1 januari 2015 Gewezen Executive zijn geworden in de zin van en volgens de bepalingen van het op 31 december 2014 geldende Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan.

c) Senior Directors

De door de in artikel 1, lid 1 onder 4 bedoelde Aangeslotenen van het op 31 december 2018 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen ES (Flex ES) uit hoofde van het Pensioenreglement Philips flex pensioen (Flex 67) opgebouwde pensioenaanspraken zijn per ultimo 31 december 2014 premievrij gemaakt volgens de bepalingen van het Pensioenreglement Philips flex pensioen (Flex 67).

De door de hiervoor bedoelde Aangeslotenen opgebouwde premievrije pensioenaanspraken in Pensioenreglement Philips flex pensioen (Flex 67) zijn per 1 januari 2015 actuariel neutraal, op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015, naar de pensioenregeling als verwoord in dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015, overgedragen een en ander rekening houdend met artikel 83 van de PW.

Waardeoverdracht naar de pensioenregeling als verwoord in dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015 (Flex 67 ES), houdt in dat de verkregen aanspraken in

Pensioenreglement Flex 67 ES gelijkwaardig zijn aan de premievrije aanspraken in Pensioenreglement Flex 67.

De na waardeoverdracht verkregen aanspraken op pensioen in dit reglement zoals dat gold per 1 januari 2015 (Flex 67 ES) worden voorwaardelijk geïndexeerd conform de vanaf 1 januari 2015 opgebouwde aanspraken op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 22 van dit reglement (Flex ES). De uit hoofde van het Pensioenreglement Philips flex pensioen (Flex 67) opgebouwde pensioenaanspraken zijn volledig komen te vervallen door de in dit lid omschreven waardeoverdracht.

29.2 **Overgangsregeling Prepensioneringsregeling (Senior Directors) per 1 oktober 2019**

1. Deze overgangsregeling is van toepassing op de (Gewezen) Deelnemer als bedoeld in artikel 1 van dit Pensioenreglement, indien de desbetreffende (Gewezen) Deelnemer op 30 september 2019 een Pensioenkapitaal in de tot 1 oktober 2019 geldende Prepensioneringsregeling had.
2. De Prepensioneringsregeling is per 1 oktober 2019 beëindigd. Voor de in dit artikel 29 lid 2 sub 1 bedoelde (Gewezen) Deelnemer is de deelname aan de Prepensioneringsregeling per diezelfde datum beëindigd. Artikel 29 lid 2 van het tot en met 30 september 2019 geldende Pensioenreglement is met ingang van 1 oktober 2019 vervangen door het onderhavige artikel 29 lid 2.
3. Op 1 oktober 2019 is het totale Pensioenkapitaal verdeeld in een Startkapitaal en een Spaarkapitaal. Het Startkapitaal is het deel van het Pensioenkapitaal dat is ontstaan uit de omzetting van pensioenaanspraken in kapitaal in de Prepensioneringsregeling op 1 april 1997 óf 1 januari 2005. Het Spaarkapitaal is het deel van het Pensioenkapitaal dat is ontstaan uit het verrichten van eigen bijdragen in de Prepensioneringsregeling.
4. De op basis van dit artikel 29 lid 2 sub 3 vastgestelde kapitalen zijn op 1 oktober 2019 aangewend voor de inkoop van aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen als bedoeld in artikel 5, 8 respectievelijk 12 van dit Pensioenreglement. De verhouding tussen deze pensioenaanspraken is 100:70:14. Door deze inkoop is het volledige Pensioenkapitaal op 1 oktober 2019 vervallen. Ter compensatie van eventueel nadeel dat (Gewezen) Deelnemers zouden kunnen ondervinden van deze inkoop per 1 oktober 2019 in plaats van op de pensioenrichtleeftijd, zijn diverse maatregelen getroffen. Eén van die maatregelen is dat het opgebouwde Startkapitaal en Spaarkapitaal vóór de inkoop op 1 oktober 2019 zijn verhoogd met 5%, onder aftrek van 0,3%-punt verkoopkosten. De overige maatregelen komen in dit artikel 29 lid 2 sub 7 en 8 aan de orde.

De aldus ingekochte pensioenaanspraken zijn toegevoegd aan de overige pensioenaanspraken die de (Gewezen) Deelnemer tot 1 oktober 2019 uit hoofde van dit Pensioenreglement heeft verkregen. Dit betekent onder andere dat met ingang van 1 oktober 2019 de na inkoop verkregen pensioenaanspraken voorwaardelijk worden geïndexeerd conform het bepaalde in artikel 22 van dit Pensioenreglement.

5. Het Startkapitaal is als volgt aangewend voor de inkoop van pensioenaanspraken.
 - a. Het Startkapitaal is eerst fictief verhoogd op basis van de op 31 december 2018 geldende rentetermijnstructuur voor pensioenfondsen, zoals die door DNB is gepubliceerd, rekening houdend met de resterende duur tot de pensioenrichtleeftijd.
 - b. Vervolgens is het aldus verkregen Startkapitaal aangewend voor de inkoop van pensioenaanspraken op basis van de actuariële factoren, die zijn gebaseerd op de uitgangspunten zoals die ook golden bij de vaststelling van het oorspronkelijke Startkapitaal op 1 april 1997 respectievelijk 1 januari 2005.

6. De inkoop van de pensioenaanspraken uit het Spaarkapitaal heeft plaatsgevonden op basis van de Actuariële factoren die zijn opgenomen in bijlage 2 van het tot 1 oktober 2019 geldende Pensioenreglement. Voor de inkoop zijn de factoren gebruikt die zijn opgenomen in de tabel met verwijzing naar artikel 29 lid 2 "Inkoop uit pensioenkapitaal bij ontslag".

7. In aanvulling op het bepaalde in de voorgaande subleden is bij de omzetting van het Startkapitaal en Spaarkapitaal in pensioenaanspraken het volgende toegepast.

De op grond van dit artikel 29 lid 2 sub 5 en sub 6 te verkrijgen pensioenaanspraken zijn tot de pensioenrichtleeftijd fictief verhoogd met de naar verwachting in de toekomst te realiseren indexatie voor Deelnemers. De aldus fictief vastgestelde pensioenaanspraken (hierna: pensioenaanspraken A) zijn getoetst aan de pensioenaanspraken (hierna: pensioenaanspraken B) die naar verwachting zouden zijn verkregen, indien het Startkapitaal en het Spaarkapitaal tot de pensioenrichtleeftijd belegd zouden zijn gebleven en pas op de pensioenrichtleeftijd zouden zijn aangewend voor de inkoop van pensioenaanspraken. Hierbij is gebruik gemaakt van de naar verwachting te realiseren jaarlijkse rendementen en indexaties op basis van scenarioanalyse.

Indien de pensioenaanspraken A lager zijn dan de pensioenaanspraken B, dan zijn het Startkapitaal en het Spaarkapitaal fictief verhoogd. De verhoging van de kapitalen is zodanig dat de pensioenaanspraken A gelijk zijn aan de pensioenaanspraken B. Indien de pensioenkapitalen op grond van dit artikellid zijn verhoogd, zijn de pensioenaanspraken als bedoeld in dit artikel 29 lid 2 sub 5 en sub 6 uiteindelijk vastgesteld op basis van deze verhoogde kapitalen.

In aanvulling op het bepaalde in de voorgaande leden is bij de vaststelling van de pensioenaanspraken, die zijn verkregen uit de omzetting van het Startkapitaal, het volgende toegepast.

De pensioenaanspraken die, na toepassing van de voorgaande leden van dit artikel, uit het Startkapitaal zijn verkregen zijn minimaal gelijk aan de pensioenaanspraken die zouden hebben gegolden indien op 1 april 1997 respectievelijk 1 januari 2005 door de betreffende Deelnemer niet was gekozen voor het storten van een Startkapitaal in de Prepensioeneringsregeling. Hierbij is aangenomen dat de pensioenaanspraken in dat geval sinds 1 april 1997 respectievelijk 1 januari 2005 verhoogd zouden zijn geweest op basis van de tot 1 oktober 2019 aan Deelnemers verleende indexaties. De aldus verkregen pensioenaanspraken zijn voor de vergelijking omgezet in een actuariel gelijkwaardig ouderdoms- en nabestaandenpensioen op basis van de op 1 oktober 2019 geldende actuariële grondslagen van het Fonds.

29.3 **Overgangsregeling Anw-hiaatverzekering**

Ten behoeve van de Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 die reeds vóór 1 juli 2001 een Anw-hiaatverzekering heeft gesloten als bedoeld in artikel 9 luiden de tweede en derde volzin van artikel 9, lid 3 als volgt:

‘Verhoging van een lopende Anw-hiaatverzekering is uitsluitend mogelijk in die gevallen waarin ook het sluiten van een Anw-hiaatverzekering mogelijk zou zijn, behoudens voor verzekeringen gesloten vóór 1 juli 2001, die te allen tijde kunnen worden verhoogd. Met betrekking tot een verzoek tot verhoging van het verzekerde bedrag van de Anw-hiaatverzekering ingegaan op of na 1 juli 2001, is het bepaalde in artikel 9, lid 2 van overeenkomstige toepassing.’

29.4 **Overgangsregeling Arbeidsongeschiktheidspensioen / Premievrije pensioenopbouw**

De Deelnemer wiens dienstverband met Philips (gedeeltelijk) wordt beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid in de zin van de Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering (WAO) van tenminste 15% kan aanspraak maken op een Arbeidsongeschiktheidspensioen en Premievrije pensioenopbouw een en ander zoveel mogelijk analoog aan het bepaalde in artikel 13 en 14. Het Algemeen Bestuur kan aan de toekenning, herziening en het behoud van het Arbeidsongeschiktheidspensioen en Premievrije pensioenopbouw zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

29.5 **Voorwaardelijke suppletietoeslag (Senior Directors)**

De Deelnemer die een dienstverband heeft met de Werkgever en op wie op 31 december 2017 artikel 29, lid 5 (voorwaardelijke suppletietoeslag) van het op dat moment geldende Pensioenreglement flex pensioen van toepassing was, heeft ook onder dit reglement een voorwaardelijk recht op een suppletietoeslag.

In verband met de wijziging van de pensioenrichtleeftijd wordt het op 1 januari 2018 nog niet opgebouwde en gefinancierde deel van de suppletietoeslag per 1 januari 2018 op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid, omgezet in een voorwaardelijke aanspraak in Pensioenreglement Flex ES. De voorwaardelijke aanspraak betreft levenslang ouderdomspensioen ingaande op de Pensioenrichtleeftijd, met een bijbehorend nabestaandenpensioen van 70% en een bijbehorende voorwaardelijke aanspraak op wezenpensioen van 14% per kind, rekening houdend met artikel 12 van dit reglement.

- a. De opbouw en financiering van het in de vorige alinea bedoelde deel van de suppletietoeslag vindt plaats vanaf 1 januari 2018 in een periode van maximaal 3 jaar.

Het opbouwpercentage bedraagt 33,33% per jaar.

- b. De suppletietoeslag is een voorwaardelijke toeslag. De volledige suppletietoeslag wordt toegekend onder de voorwaarde dat de Deelnemer vanaf 1 januari 2018 nog 3 jaar een aaneengesloten dienstverband zal hebben met de Werkgever. Indien de periode van 1 januari 2018 tot aan de Pensioenrichtleeftijd van de Deelnemer minder dan 3 jaar bedraagt, vindt de opbouw en financiering van het ontbrekende bedrag volledig plaats op de Pensioenrichtleeftijd. Indien de Deelnemer besluit tot het vervroegen van de Pensioenleeftijd en indien als gevolg daarvan de opbouwperiode korter wordt dan 3 jaar is het bepaalde in de vorige volzin van overeenkomstige toepassing.

Gedurende de periode dat de suppletietoeslag wordt opgebouwd, wordt de aanspraak jaarlijks op 1 april voorwaardelijk verhoogd met de Looninflatie, een en ander conform de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 22. De indexatie van de aanspraak zoals beschreven in de vorige volzin eindigt op de Pensioenleeftijd.

- c. Indien het dienstverband van de Deelnemer, eindigt, wordt het op de datum van beëindiging reeds opgebouwde én gefinancierde deel van de suppletietoeslag in de vorm van een premievrij pensioen aan de Gewezen Deelnemer toegekend. Het in de vorige volzin genoemde premievrij pensioen wordt voorwaardelijk geïndexeerd met de Prijsinflatie op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 22.

Het bepaalde in artikel 14 (Premievrije pensioenopbouw) dan wel artikel 29, lid 4, voor zover van toepassing ten aanzien van de Premievrije pensioenopbouw, is van overeenkomstige toepassing op de voortzetting van de opbouw van de voorwaardelijke suppletietoeslag als bedoeld in dit artikel.

- d. De totale opgebouwde suppletietoeslag is gelijk aan de som van de sinds 1 januari 2006 jaarlijks conform de vorige pensioenreglementen opgebouwde suppletietoeslagen vermeerderd met de eventueel toegekende indexaties, met

inachtneming van eventuele actuariële verhogingen wegens aanpassing van de pensioenrichtleeftijd.

Op grond van het Besluit van 16 juli 2005, Stb. 2005, 391, houdende regels op het gebied van pensioen ter uitvoering van een aantal onderwerpen uit de Wet aanpassing fiscale behandeling VUT/prepensioen en introductie levensloopregeling (Uitvoeringsbesluit pensioenaspecten Sociaal Akkoord 2004) is de Stichting wettelijk verplicht bij de voorwaardelijke suppletietoeslag zoals bepaald in dit lid van dit Pensioenreglement de volgende vrijwaringclausule te hanteren.

Disclaimer bij extra pensioen over dienstjaren uit het verleden bij een 15-jaars financiering

Het pensioen dat voor u zal worden ingekocht omdat u in het verleden gedurende uw dienstbetrekking(en) een of meer perioden hebt gehad waarin minder pensioen is opgebouwd dan op grond van de fiscale regelgeving mogelijk is, wordt pas opgebouwd op het moment dat en voor zover de toegezegde aanspraken zijn gefinancierd. Wanneer uw deelname aan de pensioenregeling eindigt voordat deze aanspraken (volledig) zijn gefinancierd, heeft u alleen recht op het op dat moment gefinancierde en opgebouwde deel van deze pensioenaanspraken. Indien bij beëindiging van de deelname aan de pensioenregeling nog geen toegezegd pensioen over verstreken dienstjaren voor u is ingekocht en opgebouwd, heeft u dus ook geen recht op dit deel van uw toezegging. Als aan u is toegezegd dat pensioenaanspraken over verstreken dienstjaren worden ingekocht, moeten deze uiterlijk binnen vijftien jaren nadat de toezegging is gedaan, zijn gefinancierd. Wanneer u binnen die vijftien jaar met pensioen zou gaan, moeten de in te kopen pensioenaanspraken al eerder zijn gefinancierd, namelijk uiterlijk op het moment van uw pensionering. Een eenmaal gedane toezegging tot inkoop van aanspraken over het verleden kan in beginsel niet worden ingetrokken of gewijzigd.

- 29.6 **Overgangsregeling verhoging pensioenrichtleeftijd per 1 januari 2019**
- a. Op 1 januari 2019 zijn alle aanspraken op ouderdomspensioen ingevolge dit Pensioenreglement en het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan, die op 31 december 2018 een pensioenrichtleeftijd lager dan 68 jaar kenden, met toepassing van artikel 83, lid 3 PW, omgezet in aanspraken op ouderdomspensioen met een pensioenrichtleeftijd van 68 jaar.
 - b. Op 1 januari 2019 zijn alle aanspraken op tijdelijk ouderdomspensioen ingevolge dit Pensioenreglement en het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan, ingaande op een leeftijd van 60 jaar of 62,5 jaar met een eindleeftijd van 65 jaar, met toepassing van artikel 83, lid 3 PW, omgezet in aanspraken op tijdelijk ouderdomspensioen ingaande op een leeftijd van 63 jaar respectievelijk 65,5 jaar met een eindleeftijd van 68 jaar.
 - c. De sub a en b bedoelde aanspraken zijn vastgesteld met in achtneming van de op 1 januari 2019 geldende Actuariële Factoren.
Van de sub a en b bedoelde omzetting van aanspraken zijn uitgezonderd de aanspraken van:

- d. degenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2015, na die datum nog pensioen ingevolge het op dat moment van toepassing zijnde reglement wordt opgebouwd. Voor hen blijft het betreffende reglement van toepassing zoals dat luidde op het moment van beëindiging van het dienstverband.
- e. De aanspraken op nabestaandenpensioen en wezenpensioen behorende bij de sub a en b bedoelde aanspraken op ouderdompensioen en tijdelijk ouderdompensioen, blijven bij de aldaar bedoelde omzetting buiten beschouwing. Deze aanspraken op nabestaandenpensioen en wezenpensioen blijven gelijk en wijzigen niet.

29.7 **Overgangsregeling indexatie executives**

De Collectieve Schaalaanpassing voor executives berekend op 1 april 2015 is gelijk aan de volledige Collectieve Schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao in de periode van 1 januari 2015 tot en met 1 april 2015.

29.8 **Overgangsregeling arbeidsongeschikte deelnemers van Philips Executives Pension Plan naar pensioenregeling Flex pensioen ES**

- a. Deze overgangsregeling is van toepassing op diegene die op 31 december 2019 premievrij pensioen opbouwde en arbeidsongeschiktheidspensioen ontving vanwege arbeidsongeschiktheid uit hoofde van het voormalige pensioenreglement Philips Executives Pension Plan (EPP) en die op 1 januari 2020 nog arbeidsongeschikt was, hierna te noemen: de 'Betrokkene'.
- b. Betrokkene is met ingang van 1 januari 2020 aangemerkt als Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 4 van dit Pensioenreglement. De door Betrokkene per 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten, waaronder tevens begrepen het recht op premievrije pensioenopbouw en arbeidsongeschiktheidspensioen, in het voormalige pensioenreglement worden met ingang van 1 januari 2020 door middel van interne waardeoverdracht en met inachtneming van het bepaalde in de sub c tot en met i van dit lid, omgezet in pensioenaanspraken en -rechten op grond van dit Pensioenreglement. Het door Betrokkene per 31 december 2019 opgebouwde pensioenkapitaal is in overeenstemming met de keuze van de Betrokkene omgezet in ouderdompensioen en een bijbehorend nabestaandenpensioen van 70% van het ouderdompensioen ingevolge dit Pensioenreglement, dan wel overgedragen naar ABN AMRO Pensioeninstelling N.V. De deelname aan het voormalige pensioenreglement, als bedoeld in sub a van dit lid, is voor Betrokkene ultimo 31 december 2019 beëindigd.
- c. Arbeidsongeschiktheidspensioen
Betrokkene heeft met ingang van 1 januari 2020 als Deelnemer recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen op basis van artikel 13 van dit Pensioenreglement. Per 1 januari 2020 is de hoogte van het bruto arbeidsongeschiktheidspensioen gelijk aan het (bruto) bedrag aan arbeidsongeschiktheids-

pensioen waarop aanspraak bestond vóór de interne waardeoverdracht. Behoudens het bepaalde in artikel 13 lid 2 sub c en d bepaalde, geldt (in plaats van het in artikel 13, lid 2 sub a en b bepaalde) een, op basis van de specifieke situatie van de Betrokkene vastgestelde, einddatum voor het arbeidsongeschiktheidspensioen. Deze einddatum blijkt uit de brief die de Stichting de Betrokkene hierover heeft gestuurd.

- d. Premievrije pensioenopbouw
Betrokkene heeft met ingang van 1 januari 2020 recht op premievrije pensioenopbouw op basis van artikel 14 van dit Pensioenreglement. In afwijking van het in artikel 14 bepaalde eindigt de premievrije pensioenopbouw in ieder geval op de pensioenrichtleeftijd die volgens het voormalige pensioenreglement op Betrokkene van toepassing was op 31 december 2019.
- e. Omzetting overbruggingsuitkering
De overbruggingsuitkering die de Betrokkene op 31 december 2019 had opgebouwd, is omgezet in een aanspraak op (levenslang) ouderdomspensioen op basis van artikel 5 van dit Pensioenreglement, tenzij de Betrokkene daartegen bezwaar heeft gemaakt.

Voor de Betrokkene die tegen deze omzetting bezwaar heeft gemaakt, is aanspraak op overbruggingsuitkering omgezet in een aanspraak op overbruggingsuitkering, waarbij de uitkeringsduur gelijk is gebleven aan de uitkeringsduur die gold vóór 1 januari 2020. De op 1 januari vastgestelde overbruggingsuitkering gaat in op een leeftijd van 63 jaar en wordt uitgekeerd tot de pensioenrichtleeftijd van 68 jaar. Een herrekening van de overbruggingsuitkering dan wel omzetting in ouderdomspensioen vindt plaats op basis van de op dat moment geldende Actuariële Factoren van het Fonds.

- f. Omzetting opgebouwd levenslang ouderdomspensioen, opgebouwd nabestaandenpensioen en wezenpensioen
De per 31 december 2019 opgebouwde aanspraak op levenslang ouderdomspensioen is op 1 januari 2020, met toepassing van artikel 83, lid 3 PW, omgezet in een aanspraak op levenslang ouderdomspensioen op basis van artikel 5 van dit Pensioenreglement. De per 31 december 2019 opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen en wezenpensioen zijn omgezet in aanspraken op nabestaandenpensioen respectievelijk wezenpensioen op basis van artikel 8 respectievelijk 12 van dit Pensioenreglement, waarbij de hoogte van het nabestaanden- en wezenpensioen ongewijzigd is gebleven.
Voor de aanspraak op wezenpensioen geldt dat voor zover hiervoor op 31 december 2019 een van dit Pensioenreglement afwijkende eindleeftijd gold, die afwijkende leeftijd en de daarvoor relevante voorwaarden van toepassing blijven.

- g. Garantie op risicobasis verzekerd aanvullend nabestaandenpensioen
Indien de Betrokkene overlijdt vóór de Pensioenleeftijd, is het nabestaandenpensioen ingevolge dit Pensioenreglement met inachtneming van de onderhavige garantie, minimaal gelijk aan het nabestaandenpensioen waarop de Partner van de Betrokkene op 31 december 2019 aanspraak had. Dit bedrag is bij overgang naar dit Pensioenreglement eenmalig vastgesteld en wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van artikel 22 van dit Pensioenreglement.
- h. Omzetting Anw-hiaatverzekering
Indien de Betrokkene op 31 december 2019 een Anw-hiaatverzekering had op grond van het voor hem op 31 december 2019 geldende pensioenreglement, dan wordt deze verzekering ongewijzigd voortgezet op basis van artikel 9 van dit Pensioenreglement.
- i. Collectieve actuariële gelijkwaardigheid
De omzetting van het tot en met 31 december 2019 opgebouwde ouderdompensioen als bedoeld in dit artikel 29.8 heeft plaatsgevonden met inachtneming van collectieve actuariële gelijkwaardigheid. Dit wil zeggen dat voor mannen en vrouwen dezelfde factoren zijn gehanteerd en er sprake is van actuariële gelijkwaardigheid van de aanspraken vóór en ná omzetting. Hierbij zijn de op 1 januari 2020 geldende Actuariële factoren van de Stichting toegepast.
- j. Indexatie
De indexatie van de in dit artikel 29.8 bedoelde opgebouwde pensioenaanspraken en ingegane pensioenrechten vindt na omzetting en opname in dit Pensioenreglement plaats op basis van artikel 22 van dit Pensioenreglement, voor het eerst op 1 april 2020.

29.9 Overgangsregeling herindiensttreding gewezen aangeslotenen ingevolge eerdere pensioenreglementen

Degenen die ingevolge enig eerder geldend pensioenreglement van de Stichting gewezen Aangeslotene c.q. gewezen Deelnemer zijn geworden en in dienst treden bij de Werkgever waardoor zij vanaf dat moment voldoen aan het in artikel 1 lid 9 sub 1, 2 of 3 van dit Pensioenreglement bepaalde, worden voor de toepassing van de laatste volzin van artikel 1 lid 9 van dit Pensioenreglement gelijk gesteld met een Gewezen Deelnemer als aldaar bedoeld.

29.10 Overgangsregeling aanpassing AOW-leeftijd

Voor gepensioneerden met een vóór 1 januari 2020 ingegaan hoger ouderdompensioen op grond van de hoog-laagregeling als bedoeld in artikel 5, lid 7 of een ingegaan overbruggingspensioen als bedoeld in artikel 7, lid 2 geldt het volgende. Bij aanpassing van de AOW-leeftijd is het bepaalde als bedoeld in artikel 5, lid 8 en artikel 7, lid 3 van overeenkomstige toepassing.

29.11 **Overgangsregeling gewezen deelnemers pensioenreglement Philips Executives Pension Plan naar Flex pensioen ES**

Deze overgangsregeling is van toepassing op de voormalige Executive als bedoeld in artikel 1, lid 1 van het op 31 december 2018 geldende Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan die op 31 december 2014 als gewezen deelnemer is achtergebleven in het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan, hierna te noemen: de 'Betrokkene'. Betrokkene is met ingang van 1 januari 2020 aangemerkt als Gewezen Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 12 van dit Pensioenreglement. De door Betrokkene per 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken in het voormalige pensioenreglement worden met ingang van 1 januari 2020 omgezet in pensioenaanspraken op grond van dit Pensioenreglement.

Voor Betrokkene hebben tevens per 1 januari 2019 de omzettingen plaatsgevonden als bedoeld in artikel 29.6 van dit Pensioenreglement.

Het door Betrokkene opgebouwde pensioenkapitaal in de regeling Philips Executives Pension Plan is per 1 oktober 2019 in overeenstemming met de keuze van de Betrokkene omgezet in ouderdomspensioen en een bijbehorend nabestaandenpensioen van 70% van het ouderdomspensioen ingevolge dit Pensioenreglement, dan wel overgedragen naar ABN AMRO Pensioeninstelling N.V.

Artikel 30

Toepasselijkheid, inwerkingtreding en toepasselijk recht

- 30.1 Het Philips flex pensioen ES (Flex ES) is met ingang van 1 januari 2015 in werking getreden en is voor het laatst gewijzigd per 1 januari 2020. Dit Pensioenreglement is met inachtneming van de van tijd tot tijd opgetreden wijzigingen van dit Pensioenreglement van toepassing op:
- a. de Deelnemers die op 1 januari 2015 in dienst waren van Philips en op wie op 31 december 2014 het Pensioenreglement Philips Executive Pension Plan van toepassing was zoals dat toen luidde;
 - b. de Deelnemers als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 2 die op 1 januari 2015 in dienst waren van Philips en op wie op 31 december 2014 het Pensioenreglement Philips flex pensioen (Flex 67) van toepassing was zoals dat toen luidde, en;
 - c. degenen die op of na 1 januari 2015 in dienst van Philips of Signify komen voor zover zij kwalificeren als Deelnemer als bedoeld in artikel 1, lid 9 sub 1, 2, of 3, en;
 - d. met ingang van 1 januari 2020 op degenen wiens aanspraken en -rechten ingevolge de in artikel 29.8 genoemde pensioenreglementen op 1 januari 2020 zijn omgezet in aanspraken en -rechten op grond van dit Pensioenreglement.

- 30.2 Alle rechtsbetrekkingen ter zake van dit Pensioenreglement bestaande tussen de Stichting, de Werkgever en/of een (Gewezen) Deelnemer, Pensioengerechtigde of andere Aanspraakgerechtigde, zijn onderworpen aan Nederlands Recht.

A large, faint, light purple graphic in the background, resembling a stylized sun or a spiral, composed of several concentric, curved lines of varying thicknesses.

Bijlage 1. Actuariële factoren

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) Deelnemers, Pensioengerechtigden en Overige Aanspraakgerechtigden. 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 april 2020. 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.

Actuariële factoren behorend bij Pensioenrichtleeftijd 68

Artikel 5, lid 7

Verhoging pensioen tot 72 jaar (Hoog-laagregeling), op leeftijd 68

Vóór wijziging

Na wijziging

Levenslang Ouderdomspensioen	Ouderdomspensioen van 68 tot 72 jaar	Ouderdomspensioen vanaf 72 jaar
1.000	1.246	934
1.000	1.167	955
1.000	1.085	977

Artikel 7, lid 1

Vervroeging ouderdompensioen pensioenleeftijd 68, waarbij het nabestaandenpensioen niet wijzigt

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen vanaf 68 jaar	Ouderdompensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd
67	1.000	949
66	1.000	918
65	1.000	859
64	1.000	820
63	1.000	784
62	1.000	750
61	1.000	719
60	1.000	689

Artikel 7, lid 2

Inkoop overbruggingspensioen tot 68 jaar

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen vanaf 68 jaar	Ouderdompensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd
67	1.000	19.684
66	1.000	10.277
65	1.000	7.142
64	1.000	5.574
63	1.000	4.633
62	1.000	4.007
61	1.000	3.560
60	1.000	3.225

Artikel 7, lid 4

Uitstel ouderdomspensioen pensioenleeftijd 68, waarbij het nabestaandenpensioen niet wijzigt

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen	Nieuw ouderdomspensioen vanaf pensioenleeftijd
69	1.000	1.056
70	1.000	1.118

Artikel 10, lid 1

Inruil nabestaandenpensioen in ouderdomspensioen op pensioenleeftijd

Pensioenleeftijd	Nabestaandenpensioen vóór inruil	Ouderdomspensioen na inruil
60	1.000	221
61	1.000	230
62	1.000	240
63	1.000	250
64	1.000	261
65	1.000	273
66	1.000	285
67	1.000	297
68	1.000	309

Artikel 10, lid 3

Inruil ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen op pensioenleeftijd 68

Percentage nabestaandenpensioen t.o.v. het ouderdomspensioen na inruil	Ouderdomspensioen vóór inruil	Ouderdomspensioen na inruil	Bijbehorend nabestaandenpensioen
70%	1.000	821	574
50%	1.000	865	432
25%	1.000	928	232
0%	1.000	1.000	0

Artikel 16, lid 6

Afkoop ouderdomspensioen

Leeftijd	Ouderdomspensioen	Afkoopbedrag op pensioenleeftijd 68
18	1.000	9.877
19	1.000	10.052
20	1.000	10.229
21	1.000	10.408
22	1.000	10.590
23	1.000	10.774
24	1.000	10.961
25	1.000	11.149
26	1.000	11.340
27	1.000	11.532
28	1.000	11.727
29	1.000	11.924
30	1.000	12.122
31	1.000	12.322
32	1.000	12.524
33	1.000	12.727
34	1.000	12.931
35	1.000	13.135
36	1.000	13.341
37	1.000	13.547
38	1.000	13.753
39	1.000	13.958
40	1.000	14.163
41	1.000	14.367
42	1.000	14.569
43	1.000	14.770
44	1.000	14.967

Leeftijd	Ouderdompensioen	Afkoopbedrag op pensioenleeftijd 68
45	1.000	15.161
46	1.000	15.351
47	1.000	15.537
48	1.000	15.716
49	1.000	15.890
50	1.000	16.060
51	1.000	16.226
52	1.000	16.388
53	1.000	16.548
54	1.000	16.704
55	1.000	16.859
56	1.000	17.012
57	1.000	17.163
58	1.000	17.312
59	1.000	17.460
60	1.000	17.606
61	1.000	17.753
62	1.000	17.899
63	1.000	18.045
64	1.000	18.192
65	1.000	18.339
66	1.000	18.489
67	1.000	18.645
68	1.000	18.807

Artikel 16, lid 6

Afkoop meeverzekerd nabestaandenpensioen

Leeftijd	Nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	1.000	2.362
19	1.000	2.423
20	1.000	2.485
21	1.000	2.548
22	1.000	2.613
23	1.000	2.679
24	1.000	2.747
25	1.000	2.817
26	1.000	2.888
27	1.000	2.960
28	1.000	3.034
29	1.000	3.110
30	1.000	3.186
31	1.000	3.264
32	1.000	3.344
33	1.000	3.425
34	1.000	3.507
35	1.000	3.590
36	1.000	3.674
37	1.000	3.760
38	1.000	3.847
39	1.000	3.934
40	1.000	4.022
41	1.000	4.111
42	1.000	4.201
43	1.000	4.290
44	1.000	4.380
45	1.000	4.470

Leeftijd	Nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
46	1.000	4.559
47	1.000	4.648
48	1.000	4.736
49	1.000	4.824
50	1.000	4.911
51	1.000	4.996
52	1.000	5.080
53	1.000	5.161
54	1.000	5.240
55	1.000	5.316
56	1.000	5.389
57	1.000	5.458
58	1.000	5.523
59	1.000	5.584
60	1.000	5.640
61	1.000	5.690
62	1.000	5.735
63	1.000	5.773
64	1.000	5.804
65	1.000	5.826
66	1.000	5.838
67	1.000	5.839
68	1.000	5.829

Artikel 17, lid 1

Afkoop ingegaan nabestaandenpensioen

Leeftijd	Ingegaan nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	1.000	50.765
19	1.000	50.385
20	1.000	49.997
21	1.000	49.600
22	1.000	49.194
23	1.000	48.779
24	1.000	48.354
25	1.000	47.918
26	1.000	47.474
27	1.000	47.019
28	1.000	46.554
29	1.000	46.079
30	1.000	45.594
31	1.000	45.098
32	1.000	44.591
33	1.000	44.073
34	1.000	43.545
35	1.000	43.006
36	1.000	42.455
37	1.000	41.893
38	1.000	41.320
39	1.000	40.735
40	1.000	40.139
41	1.000	39.531
42	1.000	38.914
43	1.000	38.285
44	1.000	37.644
45	1.000	36.995

Leeftijd	Ingegaan nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
46	1.000	36.334
47	1.000	35.665
48	1.000	34.987
49	1.000	34.298
50	1.000	33.599
51	1.000	32.890
52	1.000	32.173
53	1.000	31.448
54	1.000	30.713
55	1.000	29.970
56	1.000	29.219
57	1.000	28.460
58	1.000	27.693
59	1.000	26.921
60	1.000	26.141
61	1.000	25.357
62	1.000	24.568
63	1.000	23.773
64	1.000	22.972
65	1.000	22.167
66	1.000	21.359
67	1.000	20.549
68	1.000	19.736

Artikel 17, lid 1

Afkoop wezenpensioen

Leeftijd	Wezenpensioen	Afkoopbedrag
0	1.000	20.250
1	1.000	19.363
2	1.000	18.468
3	1.000	17.564
4	1.000	16.651
5	1.000	15.729
6	1.000	14.798
7	1.000	13.858
8	1.000	12.908
9	1.000	11.948
10	1.000	10.981
11	1.000	10.005
12	1.000	9.022
13	1.000	8.032
14	1.000	7.035
15	1.000	6.033
16	1.000	5.028
17	1.000	4.020
18	1.000	3.012
19	1.000	2.006
20	1.000	1.001
21	1.000	0

Artikel 18, lid 1

Afkoop bijzonder nabestaandenpensioen

Leeftijd	Bijzonder nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	1.000	2.362
19	1.000	2.423
20	1.000	2.485
21	1.000	2.548
22	1.000	2.613
23	1.000	2.679
24	1.000	2.747
25	1.000	2.817
26	1.000	2.888
27	1.000	2.960
28	1.000	3.034
29	1.000	3.110
30	1.000	3.186
31	1.000	3.264
32	1.000	3.344
33	1.000	3.425
34	1.000	3.507
35	1.000	3.590
36	1.000	3.674
37	1.000	3.760
38	1.000	3.847
39	1.000	3.934
40	1.000	4.022
41	1.000	4.111
42	1.000	4.201
43	1.000	4.290
44	1.000	4.380
45	1.000	4.470

Leeftijd	Bijzonder nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
46	1.000	4.559
47	1.000	4.648
48	1.000	4.736
49	1.000	4.824
50	1.000	4.911
51	1.000	4.996
52	1.000	5.080
53	1.000	5.161
54	1.000	5.240
55	1.000	5.316
56	1.000	5.389
57	1.000	5.458
58	1.000	5.523
59	1.000	5.584
60	1.000	5.640
61	1.000	5.690
62	1.000	5.735
63	1.000	5.773
64	1.000	5.804
65	1.000	5.826
66	1.000	5.838
67	1.000	5.839
68	1.000	5.829



Bijlage 2. Klachtenregeling pensioenen

Bijlage 2. Klachtenregeling pensioenen Stichting Philips Pensioenfonds

Inhoudsopgave

Artikel 1 Begripsbepalingen	68
Artikel 2 Indienen van een klacht	68
Artikel 3 Behandeling van een klacht	69
Artikel 4 Beroep	69

Artikel 1

Begripsbepalingen

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.

Artikel 2

Indienen van een klacht

- 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

Artikel 3

Behandeling van een klacht

- 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) belangenverstremming te voorkomen.

Artikel 4

Beroep

- 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

1. In alle gevallen waarin deze regeling niet voorziet, beslist het Algemeen Bestuur van Philips Pensioenfonds.
2. Het Algemeen Bestuur van Philips Pensioenfonds behoudt zich het recht voor om wijzigingen in de Klachtenregeling door te voeren.



Bijlage 3. Beleid indexatie en dekkinggraad

Bijlage 3. Beleid indexatie en dekkingsgraad

De in artikel 22 lid 3 bedoelde staffel is als volgt:

- Indien de beleidsdekkingsgraad 110% of lager is, dan wordt geen indexatie toegekend (realisatiepercentage = 0).
- Indien de beleidsdekkingsgraad hoger is dan 110%, maar lager is dan 123%, dan wordt gedeeltelijke indexatie toegekend, op basis van lineaire interpolatie (bijvoorbeeld bij een beleidsdekkingsgraad van 120 wordt $(120-110)/(123-110) * 100\% = 77\%$ van de indexatiemaatstaf toegekend; realisatiepercentage = 77%);
- 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 wordt in dat jaar van het surplus boven 123% 1/5e deel aangewend voor inhaalindexatie of het repareren van kortingen uit het verleden. Het inhaalpercentage, zijnde een percentage van de in totaal gemiste indexatie, is voor iedereen uniform. Op individueel niveau kunnen (Gewezen) Deelnemers en Pensioengerechtigden echter niet meer inhalen dan ze feitelijk gemist hebben.

Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de mogelijkheid om de indexatiestaffel aan te passen, alsook om af te wijken van de indexatiestaffel op grond van door het Algemeen Bestuur relevant geachte omstandigheden en verwachtingen.