



Pensioenreglement Philips flex pensioen

januari 2009

Pensioenreglement Philips flex pensioen

Stichting Philips Pensioenfonds
Gebouw VS-4A, Vredeoord 105
5621 CX EINDHOVEN
januari 2009

Kernbedragen Philips flex pensioen

AO-grensbedrag (art. 1 lid 4)	Datum	AO-grensbedrag
	01-01-2009	€ 48.447
Franchise (art. 1 lid 10)	Datum	Bedrag
	01-01-2009	€ 15.300
Collectieve schaal aanpassing	Datum	Percentage
	01-01-2009	3,50%
Overbruggingsuitkering (art. 7 lid 2 en 3)	Datum	Bedrag
	01-01-2009	€ 17.595
Anw-hiaatverzekering (art. 10 lid 2)	Datum	Bedrag
	01-04-2008	€ 15.192
	01-04-2009	€ 15.600
Afkoop (art. 19, 19a en 19b lid 1)	Datum	Bedrag
	01-01-2009	€ 417,74
Indexatie passieven (art. 23 lid 1)	Datum	Percentage
	01-04-2009	1,45%
Premies (art. 4 lid 1)		
1. Pensioenbijdrage	(in % van de pensioengrondslag): 0%	
2. Anw-hiaatpremie		
Leeftijd	Maandpremie vanaf 01-04-2008	Maandpremie vanaf 01-04-2009
-35	€ 20,26	€ 10,40
35-40	€ 29,12	€ 15,60
40-45	€ 37,98	€ 20,80
45-50	€ 48,11	€ 29,90
50-55	€ 60,77	€ 39,00
55-60	€ 70,90	€ 44,20
60-65	€ 67,10	€ 40,30

Inhoudsopgave

Artikel 1	Definities	4
Artikel 2	Pensioenen	9
Artikel 3	Vaststelling grondslagen	10
Artikel 4	Financiering	10
Artikel 5	Pensioengerechtigde Leeftijd / Ouderdomspensioen / Eindloongarantie / Hoog-laag-regeling	11
Artikel 6	Deeltijdpensionering	13
Artikel 7	Overbruggingsuitkering	14
Artikel 8	Vervroeging, uitstel bij de keuze van de Pensioengerechtigde Leeftijd	15
Artikel 9	Nabestaandenpensioen op risicobasis voor 65 jaar	15
Artikel 10	Anw-hiaatverzekering	16
Artikel 11	Nabestaandenpensioen na de Pensioengerechtigde Leeftijd	19
Artikel 12	Bijzonder nabestaandenpensioen	19
Artikel 13	Wezenpensioen	20
Artikel 14	Arbeidsongeschiktheidspensioen	21
Artikel 15	Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid	23
Artikel 16	Prepensioneringsregeling	25
Artikel 17	Vrijwillige inkoop pensioen	26
Artikel 18	Voortijdige beëindiging van het dienstverband	27
Artikel 19	Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming	29
Artikel 19a	Afkoop klein nabestaandenpensioen bij ingang	30
Artikel 19b	Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen	30
Artikel 20	Waardeoverdracht / Waardeaanvaarding	31
Artikel 21	Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen	32
Artikel 22	Uitbetaling van pensioenen	33
Artikel 23	Indexatie	33
Artikel 24	Reglementswijzigingen en kortingsbepaling	35
Artikel 25	Bijzondere bepalingen	35
Artikel 26	Pensioenverevening / Conversie	37
Artikel 27	Klachtenregeling	37
Artikel 28	Opheffing van de Stichting	37
Artikel 29	Overgangsregelingen	37
Artikel 30	Toepasselijkheid en inwerkingtreding	41
Bijlage 1	Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds	
Bijlage 2	Actuariële factoren	
Bijlage 3	Indexatie	
Bijlage 4	Disclaimer	

I Definities

Artikel 1

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

1.1 Aangeslotene 1*

Degene die een dienstverband heeft met Philips, op wie op 31 december 2005 de versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen januari 2005 van toepassing is en die is geboren vóór 1 januari 1950.

1.2 Aangeslotene 2*

- 1) Degene die op of na 1 januari 2006 een dienstverband heeft gekregen met Philips;
- 2) Degene die een dienstverband heeft met Philips, op wie op 31 december 2005 de versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen januari 2005 van toepassing is, en die is geboren op of na 1 januari 1950.

* Indien bepalingen in dit reglement zowel op 'Aangeslotene 1' als op 'Aangeslotene 2' van toepassing zijn, wordt in dit reglement gesproken over 'Aangeslotene'. Indien een bepaling specifiek van toepassing is op Aangeslotene 1 dan wel Aangeslotene 2, wordt dit in het reglement expliciet aangegeven.

1.3 Anw

Algemene nabestaandenwet.

1.4 AO (arbeidsongeschiktheids)-grensbedrag

Een bedrag gelijk aan een twaalfde gedeelte van € 48.447 vanaf 1 januari 2009 verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing bij Philips, vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag, dan wel - indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziektedag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag - met die hogere gemiddelde Deeltijdfactor.

1.5 Deeltijdfactor

Een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal uren van de in de arbeidsovereenkomst met Philips vastgelegde werkelijke werktijd van de Aangeslotene, en de noemer de in de cao vastgelegde volledige werktijd. Indien in de arbeidsovereenkomst geen vast aantal uren is opgenomen, wordt de teller van bovengenoemde breuk gevormd door het aantal werkelijk gewerkte uren in de periode waarover de deeltijdfactor wordt vastgesteld.

1.6 Eindloonreglement

Het pensioenreglement van de eindlooppensioenregeling (de 'Eindloonregeling') van Philips.

1.7 **Gewezen Aangeslotene**

De Aangeslotene wiens dienstverband met Philips vóór de Pensioengerechtigde Leeftijd is geëindigd anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid, met uitzondering van de Aangeslotene voor wie ondanks de beëindiging van zijn dienstverband met Philips nog pensioen ingevolge het Reglement Philips flex pensioen wordt opgebouwd.

1.8 **Maandelijkse AOP (Arbeidsongeschiktheidspensioen)-grondslag**

De grondslag voor de berekening van een arbeidsongeschiktheidspensioen als bedoeld in artikel 14, welke gelijk is aan de Maandelijkse Brutograndslag in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag of, indien er na de eerste ziekte­dag nog een individuele salarisverhoging heeft plaatsgevonden, de Maandelijkse Brutograndslag in de maand van deze individuele salarisverhoging, verhoogd met het percentage van de volledige collectieve schaal­aanpassingen welke hebben plaatsgevonden in de periode tussen de eerste ziekte­dag, respectievelijk de maand van de individuele salarisverhoging, en de ingangsdatum van het arbeidsongeschiktheidspensioen, met dien verstande dat:

- 1) voor de bepaling van de variabele inkomenselementen welke deel uitmaken van de Maandelijkse Brutograndslag, in plaats van het bedrag vermeld in lid 9 van dit artikel onder b, het gemiddelde wordt genomen van de variabele inkomenselementen, waarop de Aangeslotene in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag op grond van de arbeidsovereenkomst met Philips recht had, verhoogd met het percentage van de collectieve salarisverhogingen welke hebben plaatsgevonden tussen het moment waarop het recht op uitbetaling van bedoelde elementen ontstond en de eerste ziekte­dag;
- 2) indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag, de bedragen vermeld in lid 9 van dit artikel onder a worden vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller is de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag en de noemer de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag.

Indien de arbeidsovereenkomst met Philips op de eerste ziekte­dag nog geen 36 maanden heeft geduurd, wordt voor de toepassing van het vorenstaande in plaats van het gemiddelde over 36 maanden, het gemiddelde genomen van het aantal volle maanden dat de arbeidsovereenkomst tot de eerste ziekte­dag heeft geduurd.

Onder eerste ziekte­dag wordt in dit verband verstaan de dag waarop de wachttijd voor de WAO/WIA is begonnen.

1.9 **Maandelijkse Brutograndslag**

Een bedrag gelijk aan de som van de volgende bedragen:

- a) de vaste bruto inkomenselementen, die in enige maand uit hoofde van de arbeidsovereenkomst door Philips aan de Aangeslotene verschuldigd zijn en die ingevolge de arbeidsovereenkomst/cao voor opname in de Maandelijkse Brutograndslag in aanmerking komen;
- b) de variabele bruto inkomenselementen, die in enige maand uit hoofde van de arbeidsovereenkomst door Philips aan de Aangeslotene verschuldigd zijn en die ingevolge de arbeidsovereenkomst/cao voor opname in de Maandelijkse Brutograndslag in aanmerking komen.

Voor de Aangeslotene op wie de ploegentoeslaggarantieregeling als opgenomen in de cao van toepassing is, wordt het bedrag vermeld onder a verhoogd met het ploegengarantiebedrag.

1.10 Maandelijke Franchise

Voor de periode van 1 januari 1997 tot 1 april 1999:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 15.045, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig de verhoging van de uitkeringen ingevolge de Algemene Ouderdomswet (AOW).

Voor de periode van 1 april 1999 tot 1 april 2001:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 12.350, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, in de periode van 1 april 1999 tot 1 april 2000 verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig de verhoging van de uitkeringen ingevolge de AOW en in de periode van 1 april 2000 tot 1 april 2001 gelijktijdig met en overeenkomstig de op enig moment bij Philips geldende cao.

Voor de periode van 1 april 2001 tot 1 januari 2005:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 13.848, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijktend uit de bij Philips geldende cao.

Voor de periode vanaf 1 januari 2005:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 14.100, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijktend uit de bij Philips geldende cao.

Voor de periode vanaf 1 juli 2007:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 14.280, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijktend uit de bij Philips geldende cao.

Voor de periode vanaf 1 januari 2008:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 14.784, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijktend uit de bij Philips geldende cao.

Voor de periode vanaf 1 januari 2009:

een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 15.300, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor, verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaaanpassing als blijktend uit de bij Philips geldende cao.

1.11 Maandelijke Pensioengrondslag

De Maandelijke Brutogrondslag verminderd met de Maandelijke Franchise.

1.12 NP (nabestaandenpensioen)-grondslag

De grondslag voor de berekening van een nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 9, welke gelijk is aan de Maandelijke Pensioengrondslag die in de maand van overlijden zou hebben gegolden, indien de Aangeslotene niet zou zijn overleden, met dien verstande dat:

- 1) voor de bepaling van de variabele inkomenselementen welke deel uitmaken van de Maandelijke Brutogrondslag, in plaats van het bedrag vermeld in lid 9 van dit artikel onder b, het gemiddelde wordt genomen van de variabele inkomenselementen, waarop de Aangeslotene in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden, die maand daaronder begrepen, op grond van de arbeidsovereenkomst met Philips recht had, verhoogd met het percentage van de volledige collectieve schaalaanpassingen welke hebben plaatsgevonden tussen het moment waarop het recht op uitbetaling van bedoelde elementen ontstond en het moment van overlijden;
- 2) indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden, die maand daaronder begrepen, hoger is dan de Deeltijdfactor die in de maand van overlijden zou hebben gegolden, ware de Aangeslotene niet overleden:
 - a) de bedragen vermeld in lid 9 van dit artikel onder a worden vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller is de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden en de noemer de Deeltijdfactor in de maand van overlijden;
 - b) voor de bepaling van de Maandelijke Franchise wordt uitgegaan van de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden.Indien de arbeidsovereenkomst met Philips ten tijde van het overlijden nog geen 36 maanden heeft geduurd, wordt voor de toepassing van het vorenstaande in plaats van het gemiddelde over 36 maanden, het gemiddelde genomen van het aantal volle maanden dat de arbeidsovereenkomst tot het moment van overlijden heeft geduurd.
- 3) Het College van Beheer is bevoegd, voor zover dat naar zijn redelijk oordeel noodzakelijk is ter uitvoering van de Pensioenovereenkomst, de NP grondslag in bepaalde gevallen, onder door het College te stellen voorwaarden, vast te stellen op een ander bedrag dan voortvloeit uit de onderdelen 1 en 2 van dit lid 12 van artikel 1.

1.13 Partner

De echtgenoot/echtgenote van de (Gewezen) Aangeslotene, degene die met de (Gewezen) Aangeslotene een geregistreerd partnerschap als bedoeld in Boek I van het Burgerlijk Wetboek is aangegaan, welk partnerschap niet is geëindigd, alsmede degene die met de (Gewezen) Aangeslotene, 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 Aangeslotene. Onder een gezamenlijke huishouding wordt verstaan een gezamenlijke huishouding als gedefinieerd in de Anw.

1.14 Pensioengerechtigde Leeftijd

De leeftijd waarop het ouderdomspensioen geheel of gedeeltelijk ingaat.

Voor een Aangeslotene 1 is dit de Pensioenrichtleeftijd van 62,5 jaar, tenzij ingevolge het bepaalde in artikel 5 of 6 een andere Pensioengerechtigde Leeftijd geldt.

Voor een Aangeslotene 2 is dit de Pensioenrichtleeftijd van 65 jaar, tenzij ingevolge het bepaalde in artikel 5 of 6 een andere Pensioengerechtigde Leeftijd geldt.

Voor een Gewezen Aangeslotene 1 is de Pensioengerechtigde Leeftijd de leeftijd van 62,5 jaar.

Voor een Gewezen Aangeslotene 2 is de Pensioengerechtigde Leeftijd de leeftijd van 65 jaar.

1.15 Pensioenjaar

Een periode van een jaar onafgebroken aansluiting bij de Stichting vermenigvuldigd met de gemiddelde Deeltijdfactor over dat jaar.

1.16 Pensioenkapitaal

Het bedrag als gedefinieerd in artikel 1 van Hoofdstuk A van het Reglement Prepensioeringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds.

1.17 Pensioenbijdrage

De door de Aangeslotene verschuldigde bijdrage voor het verzekeren van de pensioen-aanspraken voortvloeiend uit dit reglement, met uitzondering van de aanspraken genoemd in artikel 10.

1.18 Pensioenovereenkomst

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

1.19 Pensioenrichtleeftijd

Voor een (Gewezen) Aangeslotene 1 is dit de leeftijd van 62,5 jaar.

Voor een (Gewezen) Aangeslotene 2 is dit de leeftijd van 65 jaar.

1.20 Premie Anw-hiaatverzekering

De door de Aangeslotene voor de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 10 verschuldigde premie.

1.21 Prepensioeringsregeling

De regeling als bedoeld in artikel 16.

1.22 Premieovereenkomst

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

1.23 PW

Pensioenwet.

1.24 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.

1.25 Uitkeringsovereenkomst

Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde pensioenuitkering.

- 1.26 **Uitvoeringsovereenkomst**
De overeenkomst tussen Philips en Stichting Philips Pensioenfonds over de uitvoering van de Pensioenovereenkomst.
- 1.27 **WAO**
Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering.
- 1.28 **WIA**
Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen.
- 1.29 **WZP (wezenpensioen)-grondslag**
De grondslag voor de berekening van een wezenpensioen als bedoeld in artikel 13, welke gelijk is aan de Maandelijke Brutograndslag welke in de maand van overlijden zou hebben gegolden, indien de Aangeslotene niet zou zijn overleden, met dien verstande dat:
- 1) voor de bepaling van de variabele inkomenselementen welke deel uitmaken van de Maandelijke Brutograndslag, in plaats van het bedrag vermeld in lid 9 van dit artikel onder b, het gemiddelde wordt genomen van de variabele inkomenselementen, waarop de Aangeslotene in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden, die maand daaronder begrepen, op grond van de arbeidsovereenkomst met Philips recht had, verhoogd met het percentage van de volledige collectieve schaalaanpassingen welke hebben plaatsgevonden tussen het moment waarop het recht op uitbetaling van bedoelde elementen ontstond en het moment van overlijden;
 - 2) indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden, die maand daaronder begrepen, hoger is dan de Deeltijdfactor die in de maand van overlijden zou hebben gegolden, ware de Aangeslotene niet overleden, de bedragen vermeld in lid 9 van dit artikel onder a worden vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller is de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan het overlijden en de noemer de Deeltijdfactor in de maand van overlijden.

Indien de arbeidsovereenkomst met Philips ten tijde van het overlijden nog geen 36 maanden heeft geduurd, wordt voor de toepassing van het vorenstaande in plaats van het gemiddelde over 36 maanden, het gemiddelde genomen van het aantal volle maanden dat de arbeidsovereenkomst tot het moment van overlijden heeft geduurd.

2 Pensioenen

Artikel 2

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

- Ouderdomspensioen (artikel 5)
- Nabestaandenpensioen op risicobasis vóór 65 jaar (artikel 9)
- Uitkeringen ingevolge de Anw-hiaatverzekering (artikel 10)
- Nabestaandenpensioen na de Pensioengerechtigde Leeftijd (artikel 11)
- Bijzonder nabestaandenpensioen (artikel 12)

- Wezenpensioen (artikel 13)
- Arbeidsongeschiktheidspensioen (artikel 14)
- Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid (artikel 15)

De Aangeslotenen 1 en hun nagelaten betrekkingen hebben met inachtneming van de bepalingen van dit reglement aanvullend aanspraak, respectievelijk recht op:

- Overbruggingsuitkering (artikel 7)
- Uitkeringen ingevolge de Prepensioneringsregeling (artikel 16)

De Aangeslotenen 2, zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement, en hun nagelaten betrekkingen hebben met inachtneming van de bepalingen van dit reglement aanvullend aanspraak, respectievelijk recht op:

- Opgebouwde pensioenaanspraken vóór 65 jaar (artikel 29 lid 14)
- Uitkeringen ingevolge de Prepensioneringsregeling (artikel 16)

3 Vaststelling grondslagen

Artikel 3

Na afloop van iedere maand wordt voor iedere Aangeslotene de voor die maand geldende Maandelijkse Brutogrondslag, Maandelijkse Franchise, Deeltijdfactor en Maandelijkse Pensioengrondslag vastgesteld, alsmede, voor zover nodig, de Maandelijkse AOP-grondslag, NP-grondslag en WZP-grondslag.

4 Financiering

Artikel 4

- 4.1 Door het College van Beheer wordt jaarlijks per 1 januari op basis van de door het College van Beheer vastgestelde actuariële grondslagen en financieringsmethodiek, het totale bedrag vastgesteld dat Philips, in het kader van de financiering van de rechten en aanspraken neergelegd in dit reglement, in dat jaar aan de Stichting met inachtneming van de Uitvoeringsovereenkomst verschuldigd is. Tevens worden jaarlijks de percentages Pensioenbijdrage en Premie Anw-hiaatverzekering vastgesteld.
- 4.2 Philips heeft zich bij overeenkomst tegenover de Stichting verplicht tot het betalen van het totale jaarlijkse bedrag als bedoeld in lid 1 van dit artikel, verminderd met de som van de door de Aangeslotenen over het betreffende jaar verschuldigde Pensioenbijdragen en Premies Anw-hiaatverzekering, zulks onder het voorbehoud, dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden de bijdrage van Philips verminderd kan worden.

- 4.3 De Pensioenbijdrage is verschuldigd vanaf de datum van indiensttreding bij Philips of, indien indiensttreding niet op de eerste van de maand heeft plaatsgevonden, de eerste van de maand volgend op de datum van indiensttreding bij Philips, tot en met de maand waarin de Pensioengerechtigde Leeftijd 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 Aangeslotene die werknemer is van Philips, wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De Premie Anw hiaatverzekering verschuldigd door een Aangeslotene met recht op ouderdomspensioen wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de Aangeslotene uit te keren pensioen.
- 4.6 De aanspraak op een evenredig ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 55, lid 1 van de PW, dient voor de Aangeslotene in ieder geval steeds aan het einde van ieder kalenderjaar dan wel, indien dat eerder is, bij beëindiging van de deelneming, volledig te zijn afgefinancierd.

5 Pensioengerechtigde Leeftijd / Ouderdomspensioen Eindloongarantie / Hoog-laag-regeling

Artikel 5

- 5.1 Tenzij met toepassing van lid 2 van dit artikel een andere Pensioengerechtigde Leeftijd is gekozen, is de Pensioengerechtigde Leeftijd gelijk aan de voor de Aangeslotene van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd.
- 5.2 De Aangeslotene heeft – onverminderd het bepaalde in lid 8 van dit artikel – het recht om eenmalig een van de Pensioenrichtleeftijd afwijkende Pensioengerechtigde Leeftijd te kiezen, met dien verstande dat de Pensioengerechtigde Leeftijd niet mag liggen vóór de 60-jarige leeftijd van de Aangeslotene en niet na de 65-jarige leeftijd van de Aangeslotene. Indien de Aangeslotene van dit recht gebruikmaakt, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de beoogde Pensioengerechtigde Leeftijd, doch op zijn vroegst bij het bereiken van de leeftijd van 58 jaar, schriftelijk mede te delen voor welke Pensioengerechtigde Leeftijd hij/zij gekozen heeft. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien gekozen wordt voor een Pensioengerechtigde Leeftijd gelegen op een leeftijd tussen 62,5 jaar en 65 jaar, de keuze minimaal 12 maanden vóór de gewenste Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar schriftelijk aan de Stichting moet zijn medegedeeld.
- 5.3 Iedere maand wordt voor de Aangeslotene die werknemer is van Philips, alsmede voor diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips nog pensioen krachtens dit reglement wordt opgebouwd, een aanspraak op ouderdomspensioen opgebouwd gelijk aan 2% van de Maandelijkse Pensioengrondslag van die

maand. De pensioenopbouw eindigt voor de Aangeslotene bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de op de Aangeslotene van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd. Het ouderdomspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.

- 5.4 De aanspraak op ouderdomspensioen die een Aangeslotene heeft opgebouwd wordt in de periode tot 1 april 2001 periodiek voorwaardelijk geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de collectieve loonontwikkeling bij Philips, in de periode van 1 april 2001 tot 1 januari 2005 gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao, vanaf 1 januari 2005 tot 1 januari 2008 op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3 juncto artikel 29, lid 8 van het tot 1 januari 2008 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen en vanaf 1 januari 2008 op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3. De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid, eindigt op de datum van ingang van het ouderdomspensioen.
- 5.5 De Aangeslotene, alsmede de houder van een premievrije polis met een aanspraak op ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 18, heeft bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd recht op een ouderdomspensioen. Het ouderdomspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt bereikt en wordt uitbetaald tot en met de maand van overlijden van de rechthebbende. In afwijking van het bepaalde in de vorige volzin gaat het ouderdomspensioen in op een eerdere datum indien zulks vereist is op grond van de ter zake relevante wettelijke bepalingen.
- 5.6 Het maandelijks ouderdomspensioen bedraagt, behoudens het bepaalde in artikel 8, de som van de in lid 3 van dit artikel bedoelde, conform lid 4 van dit artikel geïndexeerde, bedragen, gedeeld door 12, tenzij artikel 29, leden 1 tot en met 4, van toepassing is en uit dat artikel een hoger bedrag voortvloeit. In dat geval is het maandelijks ouderdomspensioen gelijk aan dat hogere bedrag.
- 5.7 De Aangeslotene en de houder van een premievrije polis als bedoeld in artikel 18, hebben, voor zover zulks in overeenstemming is met artikel 63 van de PW, het recht om op de Pensioengerechtigde Leeftijd het alsdan ingaande ouderdomspensioen om te zetten in een ouderdomspensioen dat gedurende de periode tot de eerste van de maand volgend op het bereiken van de 65-jarige of de 70-jarige leeftijd hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen en in de periode daarna lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen. De berekening geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.
- 5.8 Indien het dienstverband met Philips wordt beëindigd anders dan door overlijden en de Aangeslotene ook na beëindiging van het dienstverband met Philips recht heeft op voortzetting van de reglementaire pensioenopbouw, geldt als Pensioengerechtigde Leeftijd steeds de op de Aangeslotene van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd.
- 5.9 Ieder jaar wordt voor de Aangeslotene 2 die werknemer is van Philips, een extra aanspraak op ouderdomspensioen opgebouwd gelijk aan 0,6% van de in dat jaar geldende Franchise,

vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor en jaarlijks voorwaardelijk te indexeren op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3. De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid, eindigt op de datum van ingang van het ouderdomspensioen. De pensioenopbouw eindigt bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de Pensioenrichtleeftijd. Dit ouderdomspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.

Deeltijdpensionering

Artikel 6

- 6.1 De Aangeslotene die werknemer is van Philips, heeft de mogelijkheid om, onder de daartoe in de cao gestelde voorwaarden, voorafgaande aan volledige pensionering gedeeltelijk met pensioen te gaan. Indien de Aangeslotene van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de 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/zij (gedeeltelijk) met pensioen wenst te gaan en wat de resterende arbeidsduur na gedeeltelijke pensionering zal zijn. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien gekozen wordt voor een beoogde ingangsdatum van het deeltijdpensioen op een leeftijd tussen 62,5 jaar en 65 jaar, de keuze minimaal 12 maanden vóór de gewenste ingangsdatum van het deeltijdpensioen, doch uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar schriftelijk aan de Stichting moet zijn medegedeeld.
- 6.2 De Aangeslotene heeft bij het bereiken van de datum van gedeeltelijke pensionering als in het vorige lid bedoeld recht op een ouderdomspensioen berekend conform artikel 5 leden 6 en 9 juncto artikel 8, 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 Aangeslotene, uitgedrukt in uren, onmiddellijk voorafgaande aan de gedeeltelijke pensionering.
- 6.3 De Aangeslotene 1 en 2, zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement, hebben bij het bereiken van de datum van gedeeltelijke pensionering als in het vorige lid bedoeld recht op een overbruggingsuitkering berekend conform artikel 7 juncto artikel 8 dan wel artikel 29 lid 14 juncto artikel 8, vermenigvuldigd met de in het vorige lid genoemde factor.
- 6.4 Bij gedeeltelijke pensionering blijft ten aanzien van het resterende dienstverband met Philips het in dit reglement bepaalde met betrekking tot de Aangeslotene die werknemer is van Philips onverminderd van toepassing, behoudens het bepaalde in de volgende volzin. Het bepaalde in artikel 9, lid 1, voorlaatste volzin, is van overeenkomstige toepassing bij gedeeltelijke pensionering, met dien verstande dat voor 'pensionering' dient te worden gelezen 'gedeeltelijke pensionering'.

7

Overbruggingsuitkering

Artikel 7

- 7.1 De Aangeslotene 1 die de leeftijd van 65 jaar nog niet heeft bereikt, heeft op de Pensioengerechtigde Leeftijd recht op een overbruggingsuitkering. De overbruggingsuitkering gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt bereikt en wordt uitgekeerd tot en met de maand waarin de leeftijd van 65 jaar wordt bereikt of tot en met de maand van eerder overlijden van de Aangeslotene 1. De overbruggingsuitkering heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 7.2 Gedurende de periode van de 50-jarige leeftijd tot de 60-jarige leeftijd wordt voor de Aangeslotene 1 iedere maand een aanspraak op overbruggingsuitkering opgebouwd gelijk aan 9,5% van een grondslag welke gelijk is aan 115% van de voor de betreffende maand geldende Maandelijkse Franchise. Gedurende de periode van de 60-jarige leeftijd tot de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk tot de Pensioenrichtleeftijd wordt voor de Aangeslotene 1 iedere maand een aanspraak op overbruggingsuitkering opgebouwd gelijk aan 2% van de in de vorige volzin bedoelde grondslag.
- 7.3 De aanspraak op overbruggingsuitkering die een Aangeslotene 1 heeft opgebouwd wordt jaarlijks verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao. De indexatie van de aanspraak eindigt op de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk op de Pensioenrichtleeftijd.
- 7.4 De (maandelijkse) overbruggingsuitkering wordt vastgesteld op de Pensioengerechtigde Leeftijd, tenzij deze is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, in welk geval zij wordt vastgesteld op de Pensioenrichtleeftijd. Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, wordt de overbruggingsuitkering in de periode gelegen tussen de datum van vaststelling en de datum dat zij – op grond van lid 1 van dit artikel – tot uitkering komt, voor zoveel nodig in afwijking van het bepaalde in lid 3 van dit artikel, voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 1 juncto artikel 29, lid 7.
- 7.5 De maandelijkse overbruggingsuitkering bedraagt, behoudens het bepaalde in artikel 8, leden 1 en 3, een twaalfde gedeelte van de som van de in lid 2 van dit artikel bedoelde bedragen, geïndexeerd conform lid 3 en – indien de Pensioengerechtigde Leeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd – lid 4 van dit artikel.

8

Vervroeging, uitstel bij de keuze van de Pensioengerechtigde Leeftijd

Artikel 8

- 8.1 Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd is gelegen vóór de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 5 berekende pensioen, voor zover betrekking hebbend op de uitkeringsperiode tot 65 jaar, verlaagd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement. Vervroeging is alleen mogelijk indien en voor zover het dienstverband met Philips wordt beëindigd.
- 8.2 Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd van de Aangeslotene 1 is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 5 berekende pensioen verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement. Uitstel is alleen mogelijk indien en voor zover het dienstverband met Philips wordt voortgezet.
- 8.3 Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van de overbruggingsuitkering als bedoeld in artikel 7 voor Aangeslotene 1 dan wel artikel 29 lid 14 voor Aangeslotene 2, zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement.
- 8.4 Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd van de Aangeslotene 1 is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, wordt de overbruggingsuitkering niet verhoogd. In plaats daarvan wordt de opgebouwde, niet tot uitkering gekomen overbruggingsuitkering aangewend voor het verhogen van het krachtens artikel 5 opgebouwde ouderdomspensioen. Dit geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.
- 8.5 Het College van Beheer kan, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, in bijzondere gevallen op verzoek van de Aangeslotene het ouderdomspensioen doen ingaan op een later tijdstip dan de laatst mogelijke Pensioengerechtigde Leeftijd van 65 jaar. Het ouderdomspensioen zoals vastgesteld op de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt in dat geval verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.

9

Nabestaandenpensioen op risicobasis voor 65 jaar

Artikel 9

- 9.1 Na het overlijden van een Aangeslotene die op het moment van overlijden de leeftijd van 65 jaar nog niet had bereikt, heeft degene die op dat moment zijn/haar Partner was, recht op een nabestaandenpensioen ten bedrage van 50% van de NP-grondslag. Indien de Aangeslotene ten tijde van zijn overlijden reeds gepensioneerd was, wordt het nabestaandenpensioen in afwijking van het vorenstaande berekend over de NP-grondslag die in de maand voorafgaande aan pensionering zou hebben gegolden, indien de Aangeslotene in die maand zou zijn overleden, voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden

en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 1 juncto artikel 29, lid 7. Dit nabestaandenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.

- 9.2 Het nabestaandenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Aangeslotene overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de rechthebbende.
- 9.3 Het in dit artikel bedoelde nabestaandenpensioen wordt verminderd met 2,5% voor elk vol jaar dat de Partner meer dan 20 jaar jonger was dan de Aangeslotene.
- 9.4 Het College van Beheer is bevoegd, voor zover dat naar zijn redelijk oordeel noodzakelijk is ter uitvoering van de Pensioenovereenkomst, lid 1 van dit artikel eveneens van toepassing te verklaren bij het overlijden van een Gewezen Aangeslotene die op het moment van overlijden de leeftijd van 65 jaar nog niet had bereikt.

Anw-hiaatverzekering

Artikel 10

- 10.1 a) De Aangeslotene die werknemer is van Philips, van wie de Partner 1) is geboren in 1950 of daarna en 2) de leeftijd van 65 jaar nog niet heeft bereikt, heeft in de navolgende gevallen het recht – zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit reglement – bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten:
 - I. bij indiensttreding bij Philips;
 - II. indien hij/zij door geboorte, adoptie of op een andere grond in een familierechtelijke betrekking komt te staan tot een kind als gedefinieerd in het Burgerlijk Wetboek.
 - b) De Aangeslotene die werknemer is van Philips en die geen Partner heeft, heeft het recht – zulks onder de voorwaarden als neergelegd in dit reglement – bij de Stichting een Anw-hiaatverzekering te sluiten, indien hij een Partnerschap aangaat met een Partner die aan de sub a onder 1) en 2) van dit artikellid vermelde voorwaarden voldoet.
- 10.2 De Aangeslotene 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 welke na deze termijn bij de Stichting binnenkomen worden niet in behandeling genomen. De Anw-hiaatverzekering heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.

- 10.3 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, 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 een Anw-hiaatverzekering ingegaan op of na 1 juli 2001, is het bepaalde in lid 2 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.
- 10.4 De Aangeslotene is voor de Anw-hiaatverzekering een premie verschuldigd, waarvan de hoogte wordt vastgesteld door het College van Beheer op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement. 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 Aangeslotene die in dienst is van Philips wordt door Philips in maandelijkse termijnen op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De premie verschuldigd door de Aangeslotene met recht op pensioen ten laste van de Stichting, wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het uit te keren pensioen.
- 10.5 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 Aangeslotene 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 Aangeslotene 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 Aangeslotene eindigt de verzekering op het eerste van de volgende tijdstippen:
- a) de datum van beëindiging van het dienstverband van de Aangeslotene met Philips, anders dan in verband met pensionering;
 - b) de datum waarop de Aangeslotene de 65-jarige leeftijd bereikt, tenzij het bepaalde in lid 10 of 11 van dit artikel van toepassing is;
 - c) de datum waarop de Partner van de Aangeslotene de 65-jarige leeftijd bereikt;
 - d) de datum waarop het Partnerschap is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de Aangeslotene;
 - e) de datum waarop de Partner van de Aangeslotene is overleden.
- 10.6 Na het overlijden van een Aangeslotene 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.
- 10.7 De maandelijkse uitkering uit hoofde van de Anw-hiaatverzekering gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Aangeslotene is overleden en eindigt op de eerste dag van de maand volgend op die waarin de rechthebbende de 65-jarige leeftijd bereikt, dan wel op de eerste dag van de maand volgend op diens eerder overlijden.

- 10.8 Het bepaalde in artikel 9, lid 3 is van overeenkomstige toepassing.
- 10.9 Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de Aangeslotene met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting die de leeftijd van 65 jaar nog niet heeft bereikt, met uitzondering van de Aangeslotene die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 11 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet.
- 10.10 De Aangeslotene met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting, die de leeftijd van 65 jaar bereikt en die op dat moment een Anw hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering na het bereiken van de leeftijd van 65 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 Aangeslotene die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 11 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet.
- 10.11 De Aangeslotene voor wie na de beëindiging van zijn dienstverband met Philips nog pensioen ingevolge het Pensioenreglement Philips flex pensioen zal worden opgebouwd en die ten tijde van de beëindiging van zijn dienstverband met Philips een Anw-hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering voort te zetten tot het moment waarop de verzekering ingevolge lid 5 sub c, d of e van dit artikel van rechtswege eindigt. Indien een aldus voortgezette verzekering voortduurt tot na de datum waarop de Aangeslotene de leeftijd van 65 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.
- 10.12 Het College van Beheer 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 College te stellen voorwaarden, de mogelijkheid te bieden een Anw-hiaatverzekering te sluiten of een gesloten verzekering voort te zetten. Tevens is het College van Beheer 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.
- 10.13 Voor het beëindigen van een Anw-hiaatverzekering of voor het verlagen van het verzekerde bedrag is schriftelijke goedkeuring van de Partner van de Aangeslotene vereist.

II

Nabestaandenpensioen na de Pensioengerechtigde Leeftijd

Artikel 11

- 11.1 Bij het bereiken van de 65-jarige leeftijd, heeft de Aangeslotene het recht om door indiening bij de Stichting van een daartoe strekkend schriftelijk verzoek een gedeelte van zijn/haar (tot dat tijdstip op grond van artikel 5 opgebouwde aanspraak op) ouderdomspensioen om te zetten in een aanspraak op nabestaandenpensioen dat voorziet in een uitkering aan de Partner van de Aangeslotene bij overlijden na de Pensioengerechtigde Leeftijd van de Aangeslotene. De Aangeslotene heeft hierbij de keuze uit een nabestaandenpensioen op maandbasis ter hoogte van 75%, 50% of 25% van het ouderdomspensioen na bovengenoemde omzetting. Degene die ten tijde van de voornoemde omzetting de Partner is van de Aangeslotene heeft recht op het als gevolg van de omzetting verkregen nabestaandenpensioen.
- 11.2 De omzetting als bedoeld in lid 1 van dit artikel geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.
- 11.3 Het nabestaandenpensioen op maandbasis is gelijk aan het conform lid 1 van dit artikel vastgestelde gedeelte van het ouderdomspensioen ten tijde van het overlijden van de Aangeslotene.
- 11.4 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in dit artikel gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Aangeslotene overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand van overlijden van de rechthebbende.
- 11.5 Het bepaalde in artikel 9, lid 3 is van overeenkomstige toepassing.
- 11.6 Met ingang van 1 januari 2009 geldt in aanvulling op lid 1 dat de Stichting de Aangeslotene het in lid 1 bedoelde omzettingsrecht standaard aanbiedt bij het bereiken van de 65-jarige leeftijd. Bij niet reageren van de Aangeslotene dan wel bij het uitblijven van een verzoek als bedoeld in lid 1, gaat de Stichting toch over tot bedoelde omzetting mits er een Partner aanwezig is. De aanspraak op nabestaandenpensioen zal in dat geval 75% bedragen van het ouderdomspensioen na bovengenoemde omzetting.

I 2

Bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 12

- 12.1 Indien het huwelijk van een Aangeslotene door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed eindigt na zijn/haar Pensioengerechtigde Leeftijd en de Aangeslotene, conform het bepaalde in artikel 11 leden 1 en 6, een gedeelte van zijn/haar ouderdomspensioen heeft omgezet in nabestaandenpensioen, verkrijgt degene die ten tijde van de in artikel 11, leden 1 en 6 bedoelde keuze diens Partner was, een premievrije aanspraak op een

bijzonder nabestaandenpensioen corresponderend met genoemde keuze. De Aangeslotene is gehouden de Stichting onverwijld schriftelijk mededeling te doen van het eindigen van zijn/haar huwelijk door echtscheiding of ontbinding na scheiding van tafel en bed.

- 12.2 Het bepaalde in het vorige lid is van overeenkomstige toepassing indien het geregistreerde partnerschap of de gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 13 van een Aangeslotene eindigt na zijn/haar Pensioengerechtigde Leeftijd. De Aangeslotene is gehouden de Stichting onverwijld schriftelijk mededeling te doen van het eindigen van het geregistreerde partnerschap of de gezamenlijke huishouding als in de vorige volzin bedoeld.
- 12.3 De gewezen Partner van de Aangeslotene ontvangt een bewijs van de in lid 1 en 2 van dit artikel bedoelde premievrije aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen.
- 12.4 Het bepaalde in de voorgaande leden vindt geen toepassing indien (1) de Aangeslotene en de Partner anders (zijn) overeen(ge)komen bij huwelijkse- of geregistreerde partnerschapsvoorwaarden, respectievelijk bij een notarieel verleden samenlevingsovereenkomst of bij een schriftelijke overeenkomst met betrekking tot de scheiding, het beëindigen van het geregistreerde partnerschap of de gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 13 en (2) de Stichting schriftelijk heeft verklaard hiermee in te stemmen en bereid is een uit de afwijking voortvloeiend risico te dekken dan wel het niveau van de uitkering aan te passen. Een verzoek tot het verkrijgen van een verklaring als bedoeld in de vorige volzin onder 2 dient door partijen schriftelijk aan de Stichting te worden gedaan.
- 12.5 Het bepaalde in artikel 11, leden 3, 4 en 5 is van overeenkomstige toepassing op het bijzonder nabestaandenpensioen.

13 Wezenpensioen

Artikel 13

- 13.1 Na het overlijden van de Aangeslotene hebben de kinderen van de Aangeslotene als gedefinieerd in het Burgerlijk Wetboek recht op wezenpensioen. Het wezenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Aangeslotene overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand waarin de wees de 21-jarige leeftijd bereikt of voordien overlijdt.
- 13.2 Het wezenpensioen op maandbasis bedraagt voor ieder kind een bedrag ter grootte van 10% van de WZP-grondslag. Het wezenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 13.3 Het wezenpensioen bedraagt het dubbele van het in lid 2 van dit artikel genoemde bedrag, indien beide ouders zijn overleden of indien de wees een kind als gedefinieerd in het Burgerlijk Wetboek was van een Aangeslotene zonder Partner.
- 13.4 Indien naar het oordeel van het College van Beheer daartoe aanleiding bestaat, kan ook wezenpensioen worden toegekend aan andere kinderen van (Gewezen) Aangeslotenen, die

niet voldoen aan de in lid 1 van dit artikel gestelde voorwaarden. Het College van Beheer kan het in dit lid genoemde wezenpensioen verdubbelen, indien daartoe naar zijn oordeel aanleiding bestaat.

- 13.5 Indien en voor zolang meer dan 5 wezen recht hebben op wezenpensioen ingevolge dit artikel, wordt het bedrag van het in dit artikel vermelde wezenpensioen per kind verminderd door vermenigvuldiging met een factor waarvan de teller gelijk is aan 5 en de noemer gelijk is aan het aantal wezen dat recht heeft op wezenpensioen ingevolge dit artikel.
- 13.6 Het wezenpensioen van minderjarige kinderen wordt uitbetaald aan de wettelijke vertegenwoordiger.

14

Arbeidsongeschiktheidspensioen

Artikel 14

- 14.1 Een Aangeslotene, wiens dienstverband met Philips (gedeeltelijk) is beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid, heeft, bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO van ten minste 15% of een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen. Dit arbeidsongeschiktheidspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 14.2 Het arbeidsongeschiktheidspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) is beëindigd. Het arbeidsongeschiktheidspensioen eindigt op de eerste van de volgende data:
- de datum waarop de voor de Aangeslotene van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt;
 - de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO daalt onder de 15% of de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - de datum van overlijden van de Aangeslotene.
- 14.3 Indien een arbeidsongeschiktheidspensioen is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid onder b, herleeft het recht op arbeidsongeschiktheidspensioen, indien de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO is toegenomen tot boven de 15% of 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.
- 14.4 Het arbeidsongeschiktheidspensioen op maandbasis wordt als volgt berekend:
- Indien op de datum van ingang van het arbeidsongeschiktheidspensioen de Maandelijkse AOP-grondslag van de Aangeslotene het AO-grensbedrag op die datum niet overtreft, bedraagt het arbeidsongeschiktheidspensioen op maandbasis bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA van ten minste 80% een bedrag gelijk aan 5% van de Maandelijkse AOP-grondslag.

Indien op de datum van ingang van het arbeidsongeschiktheidspensioen de Maandelijke AOP-grondslag van de Aangeslotene het AO-grensbedrag op die datum overtreft, bedraagt het arbeidsongeschiktheidspensioen op maandbasis een bedrag gelijk aan 5% van het AO-grensbedrag, verhoogd met een bedrag gelijk aan 75% van het gedeelte van de Maandelijke AOP-grondslag dat uitgaat boven het AO-grensbedrag.

14.5 a. WAO

Het maandelijke arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO 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%
- 30% bij een arbeidsongeschiktheid van 25 - 35%
- 20% bij een arbeidsongeschiktheid van 15 - 25%

b. WIA

Het maandelijke arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van minder dan 80% een percentage van het overeenkomstig lid 4 van dit artikel berekende arbeidsongeschiktheidspensioen.

Dit percentage is gelijk aan:

- 72,5% bij een arbeidsongeschiktheid van 65 - 80%
- 60% bij een arbeidsongeschiktheid van 55 - 65%
- 50% bij een arbeidsongeschiktheid van 45 - 55%
- 40% bij een arbeidsongeschiktheid van 35 - 45%

- 14.6** Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/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 Aangeslotene 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 WAO of WIA.

- 14.7** Het College van Beheer kan aan de toekenning, herziening en het behoud van het arbeidsongeschiktheidspensioen zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht. Het College van Beheer neemt hierbij in acht relevante wet- en regelgeving betreffende de bevoegdheid van pensioenfondsen om aanvullingen te verlenen op een vervoluitkering 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.

15 Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid

Artikel 15

- 15.1 Een Aangeslotene, wiens dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd, heeft – conform het bepaalde in lid 3 van dit artikel – bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO van ten minste 15% of een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een gehele of gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) opbouw van ouderdomspensioen. Zolang een loondervings- of vervolgitkering uit hoofde van de WAO dan wel 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 Aangeslotene beschouwd als een arbeidsongeschikte Aangeslotene. De (voortzetting van de) pensioenopbouw geschiedt met toepassing van artikel 5, met dien verstande dat in dat artikel voor ‘Maandelijke Pensioengrondslag’ moet worden gelezen ‘de laatstelijk vastgestelde Maandelijke AOP-grondslag, verminderd met de Maandelijke Franchise, met dien verstande, dat voor de berekening van de Maandelijke Franchise wordt uitgegaan van de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag, dan wel – indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte­dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte­dag – met die hogere gemiddelde Deeltijdfactor.’
- 15.2 De in lid 1 van dit artikel omschreven (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw, gaat in op de eerste dag van de maand volgend op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd en eindigt uiterlijk op de voor de Aangeslotene van toepassing zijnde Pensioenrichtleeftijd, of indien deze eerder valt, de Pensioengerechtigde Leeftijd, de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO daalt onder de 15% of de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%, dan wel de datum van overlijden van de Aangeslotene.
- 15.3 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA van ten minste 80% heeft de Aangeslotene recht op een volledige premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% heeft de Aangeslotene 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 14 lid 5.
- 15.4 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/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.
- 15.5 Indien na een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA het recht op (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw

geheel of ten dele is geëindigd, zal aan de Aangeslotene voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw een premievrije polis worden toegekend krachtens artikel 18.

- 15.6 Het bepaalde in de voorgaande leden is voor Aangeslotene 1 van overeenkomstige toepassing op de (voortzetting van de) opbouw van overbruggingsuitkering als bedoeld in artikel 7. Het bepaalde in de voorgaande leden is voor Aangeslotene 2, op wie op 31 december 2005 de versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen januari 2005 van toepassing is, en op 1 januari 2006 25 jaar of ouder is, van overeenkomstige toepassing op de (voortzetting van de) opbouw van de voorwaardelijke suppletietoeslag als bedoeld in artikel 29 lid 13.
- 15.7 Een Aangeslotene als bedoeld in lid 1 van dit artikel met Partner is - conform het bepaalde in lid 9 van dit artikel - verzekerd voor een nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 9.
- 15.8 De nabestaandenverzekering als bedoeld in het vorige lid gaat in gelijktijdig met de premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw.
- 15.9 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA van ten minste 80% is de Aangeslotene als bedoeld in lid 7 van dit artikel verzekerd voor het gehele nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 9.

Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% is de Aangeslotene als bedoeld in lid 7 van dit artikel verzekerd voor een gedeelte van het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 9. De omvang van het verzekerde nabestaandenpensioen wordt berekend volgens de percentages genoemd in artikel 14 lid 5. In afwijking van het bepaalde in artikel 9, wordt het bij overlijden van de Aangeslotene uit te keren bedrag berekend over de NP grondslag in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag als bedoeld in artikel 1, lid 8, of, indien er na de eerste ziektedag nog een individuele salarisverhoging heeft plaatsgevonden, de NP-grondslag in de maand van deze individuele salarisverhoging, verhoogd met het percentage van de collectieve salarisverhogingen, c.q. de volledige collectieve schaal aanpassingen bij Philips welke hebben plaatsgevonden in de periode tussen de eerste ziektedag, respectievelijk de maand van de individuele salarisverhoging, en de datum van overlijden.

- 15.10 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA, wordt de omvang van de dekking van de nabestaandenverzekering met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 15.11 Een Aangeslotene voor wie op grond van dit artikel premievrij pensioen wordt opgebouwd en een nabestaandenpensioen verzekerd is, is verplicht de Stichting onverwijld in kennis te stellen van elke herziening van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO/WIA.
- 15.12 Het College van Beheer kan aan de toekenning en het behoud van de (premiervrije voortzetting van de) pensioenopbouw, respectievelijk verzekering van het nabestaandenpensioen, zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

I6 Prepensioneringsregeling

Artikel 16

16.1 De Prepensioneringsregeling heeft ten doel de vorming van het Pensioenkapitaal ten behoeve van de inkoop, op de Pensioengerechtigde Leeftijd, van een tijdelijk maandelijks pensioen dat wordt uitgekeerd tussen de Pensioengerechtigde Leeftijd en de Pensioenrichtleeftijd, ter hoogte van maximaal de som van de door de Aangeslotene 1 en Aangeslotene 2, zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement, (hierna in dit artikel gezamenlijk te noemen: 'Aangeslotene') bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar krachtens dit reglement opgebouwde maandelijks pensioenaanspraken. De Aangeslotene 1 die werknemer is van Philips, heeft het recht Eigen Bijdragen te doen in de Prepensioneringsregeling. Deze Prepensioneringsregeling heeft het karakter van een Premieovereenkomst in de zin van de PW. Het College van Beheer kan - in afwijking van het voorgaande - ook de inkoop (met het Pensioenkapitaal) van andere in dit reglement omschreven pensioenen of pensioenaanspraken of combinaties daarvan toestaan, al dan niet onder het stellen van voorwaarden.

Voor de Aangeslotene 2 zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement op 31 december 2005, die op grond van het op dat moment geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen Pensioenkapitaal heeft gevormd, wordt het gevormde Pensioenkapitaal ten behoeve van zijn/haar prepensionering premievrij gemaakt. Met inachtneming van de bepalingen van het op 31 december 2005 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen kan de in de vorige volzin genoemde Aangeslotene het tot 31 december 2005 gevormde Pensioenkapitaal ten behoeve van zijn/haar prepensionering op dezelfde wijze beheren als de periode vóór 1 januari 2006, met uitzondering van het doen van Eigen Bijdragen zoals bepaald in artikel 3 van het Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds.

Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd op of na de Pensioenrichtleeftijd ligt, dient het Pensioenkapitaal op de Pensioenrichtleeftijd aangewend te worden voor de inkoop van in dit reglement omschreven pensioenen of aanspraken op pensioen. Voor zover het Pensioenkapitaal voortvloeit uit toepassing van artikel 28, lid 3 van het Pensioenreglement Philips flex pensioen, zoals dat luidde op 1 januari 1997, kan het College van Beheer de inkoop (met dat Pensioenkapitaal) van bepaalde pensioenen of pensioenaanspraken of combinaties daarvan verplicht stellen. Verder kan het College van Beheer ter zake van deze inkoop nadere regels stellen.

16.2 Nadere regels en voorwaarden ter zake van de Prepensioneringsregeling zijn opgenomen in het door het College van Beheer vastgestelde Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds, dat als bijlage 1 aan dit reglement is gehecht en daarmee een onlosmakelijk geheel vormt.

16.3 De deelname aan de Prepensioneringsregeling eindigt in de volgende gevallen:

- a) ingeval van overlijden van de Aangeslotene;
- b) bij beëindiging van het dienstverband van de Aangeslotene met Philips anders dan door overlijden;
- c) op de eerste van de tweede maand voorafgaande aan de maand waarin de Aangeslotene de Pensioengerechtigde Leeftijd bereikt;
- d) bij ontbinding van de Stichting overeenkomstig artikel 21 van de Statuten.

- 16.4 Bij beëindiging van de deelname aan de Prepensioneringsregeling op de gronden vermeld in lid 3 van dit artikel onder b, c en d, wordt het met toepassing van de Prepensioneringsregeling opgebouwde Pensioenkapitaal van de Aangeslotene, met inachtneming van het in lid 1 van dit artikel bedoelde maximum en met inachtneming van de ter zake relevante wettelijke bepalingen, aangewend voor de inkoop van (aanspraken op) in dit reglement omschreven pensioen(en). Bij beëindiging van de deelname aan de Prepensioneringsregeling op de grond vermeld in lid 3 van dit artikel onder c, wordt het met toepassing van de Prepensioneringsregeling opgebouwde Pensioenkapitaal van de Aangeslotene gedurende de periode tussen het moment van beëindiging van de deelname aan de Prepensioneringsregeling en de Pensioengerechtigde Leeftijd verhoogd met een door het College van Beheer vastgestelde rentevergoeding over dat Pensioenkapitaal. Op de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt het aldus verhoogde Pensioenkapitaal met inachtneming van het in lid 1 van dit artikel bedoelde maximum en met inachtneming van de ter zake relevante wettelijke bepalingen, aangewend voor de inkoop van (aanspraken op) in dit reglement omschreven pensioen(en).
- 16.5 Bij beëindiging van de deelname aan de Prepensioneringsregeling wegens overlijden van de Aangeslotene voor de Pensioenrichtleeftijd wordt het op het moment van overlijden opgebouwde Pensioenkapitaal aangewend voor de inkoop van een nabestaanden- en/of wezenpensioen als omschreven in dit reglement. Indien er geen nagelaten betrekkingen zijn als in de vorige volzin bedoeld, komt het Pensioenkapitaal van de overleden Aangeslotene als extra beleggingsopbrengst ten goede aan de overige deelnemers aan de Prepensioneringsregeling.
- 16.6 De inkoop van (aanspraken op) pensioen ingevolge dit artikel geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement. Het College van Beheer kan ter zake van de inkoop van (aanspraken op) pensioen als juistbedoeld nadere regels stellen.
- 16.7 In afwijking van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, is het College van Beheer bevoegd om, voor zover in overeenstemming met de Pensioenovereenkomst van Philips, bepaalde categorieën Aangeslotenen uit te sluiten van deelneming aan de Prepensioneringsregeling.

Vrijwillige inkoop pensioen

Artikel 17

- 17.1 De Aangeslotene 1 die werknemer is van Philips, heeft het recht om op door het College van Beheer nader te bepalen tijdstippen tegen betaling van een eenmalige koopsom een extra aanspraak op ouderdomspensioen in te kopen, mits zulks in overeenstemming is met ter zake geldende wettelijke vereisten. Het College van Beheer is bevoegd te bepalen, dat ook aanspraken op andere pensioensoorten dan vermeld in de vorige volzin kunnen worden ingekocht, mits deze pensioensoorten zijn opgenomen in dit reglement. Deze vrijwillige inkoop van pensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 17.2 Inkoop ingevolge dit artikel geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.

- 17.3 Het College van Beheer is bevoegd ter zake van inkoop ingevolge dit artikel nadere regels te stellen.
- 17.4 Aan degene die gebruik heeft gemaakt van het in dit artikel omschreven recht tot inkoop, wordt een premievrije polis uitgereikt waarin de uit de inkoop voortvloeiende pensioenaanspraak is vermeld. Deze aanspraak wordt jaarlijks voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 1, juncto artikel 29, lid 7.
- 17.5. Het krachtens dit artikel ingekochte pensioen gaat in gelijktijdig met het reguliere ouderdomspensioen krachtens dit reglement. Ook overigens zijn de bepalingen van dit reglement op het ingekochte pensioen van overeenkomstige toepassing.
- 17.6 In afwijking van het bepaalde in lid 1 van dit artikel, is het College van Beheer bevoegd om, voor zover in overeenstemming met de Pensioenovereenkomst, aan bepaalde categorieën Aangeslotenen de mogelijkheid tot vrijwillige inkoop van pensioen te ontzeggen.

18 Voortijdige beëindiging van het dienstverband

Artikel 18

- 18.1 Bij de beëindiging van het dienstverband met Philips anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid vóór het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd, wordt aan de Gewezen Aangeslotene een premievrije polis toegekend met een aanspraak op ouderdomspensioen, wezenpensioen en – voor zover de Gewezen Aangeslotene deze heeft opgebouwd – een overbruggingsuitkering. Indien de Gewezen Aangeslotene heeft deelgenomen aan de Prepensioneringsregeling, bevat de premievrije polis tevens de aanspraken ingekocht met het Pensioenkapitaal op grond van artikel 16. Met betrekking tot de houder van een premievrije polis is het bepaalde in artikel 11 en 12 van overeenkomstige toepassing.
- 18.2 De premievrije aanspraken op ouderdomspensioen en overbruggingsuitkering worden, op de datum van beëindiging van het dienstverband met Philips, van Aangeslotene 1 berekend volgens het bepaalde in de artikelen 5 en 7. De premievrije aanspraak op ouderdomspensioen wordt, op de datum van beëindiging van het dienstverband met Philips, van Aangeslotene 2 berekend volgens het bepaalde in artikel 5.
- 18.3 De premievrije aanspraak op wezenpensioen bedraagt – per kind – 15% van het ouderdomspensioen berekend conform artikel 5, vóór omzetting als bedoeld in lid 7 van dat artikel. Het bepaalde in artikel 13, lid 5 is van overeenkomstige toepassing.
- 18.4 Op schriftelijk verzoek van de houder van een premievrije polis als in dit artikel bedoeld, wordt de ingangsdatum van het/de pensioen(en) waarop ingevolge die polis aanspraak bestaat vervroegd of uitgesteld, indien en voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen. In een dergelijk geval wordt/worden die pensioenaanspra(a)k(en) verlaagd, respectievelijk verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement. De ingangsdatum van de in dit lid genoemde pensioenen mag niet liggen vóór de 55-jarige leeftijd. Vervroeging is uitsluitend

mogelijk voor zover de betrokkene niet meer in een dienstverband werkzaam is. Uitstel is uitsluitend mogelijk voor zover de betrokkene doorwerkt in een tegenwoordige dienstbetrekking. Het College van Beheer kan aan de mogelijkheid tot vervroegen dan wel uitstellen nadere voorwaarden stellen.

- 18.5 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 9 en de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 10, hebben geen premievrije waarde.
- 18.6 De Gewezen Aangeslotene wiens dienstverband met Philips is geëindigd anders dan door overlijden, heeft bij beëindiging van het dienstverband met Philips het recht om een gedeelte van de tot dat tijdstip op grond van artikel 5 opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen om te zetten in een aanspraak op nabestaandenpensioen dat voorziet in een uitkering aan de Partner van de Gewezen Aangeslotene bij overlijden van de Gewezen Aangeslotene na beëindiging van het dienstverband met Philips. De Gewezen Aangeslotene dient het verzoek tot bovengenoemde omzetting schriftelijk binnen 3 maanden na beëindiging van het dienstverband bij de Stichting in te dienen. De aanspraak op nabestaandenpensioen bedraagt 75% van het ouderdomspensioen na bovengenoemde omzetting. Het bepaalde in artikel 11, de leden 2, 4 en 5, is van overeenkomstige toepassing, evenals, mutatis mutandis, artikel 12, leden 1 en 4.
- 18.7 Indien een Gewezen Aangeslotene binnen 3 maanden na beëindiging van het dienstverband en voordat een verzoek tot omzetting als genoemd in het vorige lid bij de Stichting is ingediend komt te overlijden, wordt aan de Partner van de Gewezen Aangeslotene desondanks een nabestaandenpensioen conform het vorige lid toegekend.
- 18.8 De Gewezen Aangeslotene die met toepassing van lid 6 van dit artikel een gedeelte van zijn/haar aanspraak op ouderdomspensioen heeft doen omzetten in een aanspraak op nabestaandenpensioen, heeft bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd het recht om, voor zover dit in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, de aldus verkregen aanspraak op nabestaandenpensioen weer om te zetten in een aanspraak op ouderdomspensioen, mits degene aan wie de aanspraak op nabestaandenpensioen toekomt, daarmee schriftelijk instemt. Deze omzetting geschiedt op basis van de daarvoor door de Stichting vastgestelde actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.
- 18.9 De Gewezen Aangeslotene die na de beëindiging van het dienstverband recht heeft op een uitkering op grond van de Werkloosheidswet (of recht heeft op werkloosheidsuitkering van zijn woonland) en die geen gebruikmaakt van het ruilrecht als omschreven in lid 6 van dit artikel heeft gedurende de periode dat hij de uitkering op grond van de Werkloosheidswet ontvangt aanspraak op nabestaandenpensioen ten behoeve van zijn partner. Deze aanspraak op nabestaandenpensioen bedraagt 75% van het ouderdomspensioen uitgaande van een fictieve ruil van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen.
- 18.10 De Gewezen Aangeslotene die na beëindiging van het dienstverband anders dan door overlijden geen gebruik heeft gemaakt van het in lid 6 van dit artikel bedoelde omzettingsrecht van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen, kan dit recht alsnog uitoefenen bij het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd. Deze omzetting geschiedt op basis van de daarvoor door de Stichting vastgestelde actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 van dit reglement.

Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming

Artikel 19

- 19.1 De Stichting heeft het recht om op zijn vroegst twee jaar na beëindiging van de deelneming pensioenaanspraken van een Gewezen Aangeslotene af te kopen, indien op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de reguliere ingangsdatum minder zal bedragen dan € 417,74 per jaar (niveau 1 januari 2009), tenzij de Gewezen Aangeslotene binnen twee jaar na beëindiging van de deelneming een procedure tot waardeoverdracht als bedoeld in artikel 71 PW is gestart.
- 19.2 Indien de reguliere ingangsdatum van het ouderdomspensioen ligt voor het verstrijken van de in het eerste lid genoemde termijn van twee jaar, heeft de Stichting het recht om bij de ingang van het ouderdomspensioen een aanspraak op ouderdomspensioen en eventuele andere aanspraken ten behoeve van de gepensioneerde of zijn nabestaanden af te kopen, indien de uitkering van het ouderdomspensioen op de ingangsdatum minder bedraagt dan € 417,74 per jaar (niveau 1 januari 2009).
- 19.3 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert zij de Gewezen Aangeslotene over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na afloop van de periode van twee jaar na beëindiging van de deelneming en gaat over tot de betaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden.
- 19.4 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het tweede lid bedoelde recht informeert zij de betrokkene over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na de reguliere ingangsdatum van het pensioen en gaat over tot de uitbetaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden.
- 19.5 De Stichting stelt de afkoopwaarde van de pensioenaanspraken ter beschikking aan de rechthebbende.
- 19.6 De Stichting betaalt de uitkering op de dag dat de aanspraken of rechten vervallen in verband met de afkoop.
- 19.7 De Stichting kan na de in het derde lid bedoelde termijn van twee jaar en zes maanden afkopen indien:
- a) de rechthebbende daarmee instemt; en
 - b) de hoogte van het ouderdomspensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid bedoelde grensbedrag.
- 19.8 Het in het eerste en tweede lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 19.9 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 2.

Afkoop klein nabestaandenpensioen bij ingang

Artikel 19a

- 19a.1 De Stichting heeft jegens de nabestaanden het recht om een recht op nabestaandenpensioen of wezenpensioen ten behoeve van de nabestaanden van dezelfde (Gewezen) Aangeslotenen af te kopen, indien de uitkering van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan € 417,74 (niveau 1 januari 2009).
- 19a.2 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoeld recht informeert zij de nabestaande hierover binnen zes maanden na de ingangsdatum en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de nabestaande.
- 19a.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn het nabestaandenpensioen of wezenpensioen afkopen indien:
- a) de nabestaande daarmee instemt; en
 - b) indien de hoogte van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid genoemde grensbedrag.
- 19a.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 2.
- 19a.5 Het in het eerste lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 19a.6 Artikel 19, zesde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Afkoop klein bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 19b

- 19b.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 € 417,74 (niveau 1 januari 2009).
- 19b.2 De Stichting die gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert de gewezen Partner hierover binnen zes maanden na de melding van de echtscheiding, ontbinding na scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerde partnerschap of beëindiging van de gezamenlijke huishouding en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de gewezen Partner.
- 19b.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn afkopen indien:
- a) de gewezen Partner daarmee instemt; én
 - b) indien de hoogte van het bijzonder nabestaandenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid genoemde grensbedrag.

- 19b.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 2.
- 19b.5 Het in het eerste lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 19b.6 Artikel 19, zesde lid, is van overeenkomstige toepassing.

20 Waardeoverdracht / Waardeaanvaarding

Artikel 20

- 20.1 De Stichting zal:
- a) in geval van een wettelijk recht op waardeoverdracht, op schriftelijk verzoek van een Gewezen Aangeslotene 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 Aangeslotene een in het kader van het wettelijk recht op waardeoverdracht aangeboden overdrachtswaarde aanwenden ter verwerving van aanspraken op ouderdomspensioen krachtens dit reglement voor die Aangeslotene.
- Een en ander geschiedt indien wordt voldaan aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen.
- 20.2 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 College van Beheer vastgestelde regels ter zake.
- 20.3 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 Aangeslotene een door een andere bevoegde pensioenuitvoerder aangeboden overdrachtswaarde aan te wenden ter verwerving van aanspraken op pensioen voor die Aangeslotene, zulks met inachtneming van eventueel door het College van Beheer vastgestelde regels ter zake.
- 20.4 Alle waardeoverdrachten ingevolge dit artikel geschieden op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement, met inachtneming van de bij of krachtens de wet gestelde regels en met inachtneming van wijzigingen waartoe het College van Beheer van tijd tot tijd toe kan besluiten.

21

Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen

Artikel 21

- 21.1 Indien de krachtens dit reglement toegekende pensioenen tezamen met wettelijke uitkeringen ter zake van arbeidsongeschiktheid, voor zover voortvloeiende uit het dienstverband met Philips en/of daarmee door het College van Beheer gelijk te stellen wettelijke uitkeringen, op jaarbasis meer zouden bedragen dan 100% van de laatstvastgestelde Maandelijkse Brutogrondslag, herleid naar een jaarinkomen, worden deze pensioenen voor de duur van de overschrijding verlaagd met een zodanig bedrag dat het totaal van die pensioenen en de genoemde uitkeringen niet meer bedraagt dan 100% van de laatstvastgestelde Maandelijkse Brutogrondslag, herleid naar een jaarinkomen.
- 21.2 Indien en voor zolang de nabestaande die recht heeft op een nabestaandenpensioen of wezenpensioen ingevolge dit reglement, tevens recht heeft op een nabestaandenpensioen of wezenpensioen krachtens het Eindloonreglement zoals dat luidde op 31 december 2004, welk recht wordt ontleend aan het overlijden van een Aangeslotene die ingevolge artikel 27.3 van het Eindloonreglement zoals dat luidde op 31 december 2004 op 1 januari 2005 is overgegaan van het Eindloonreglement naar het Pensioenreglement Philips flex pensioen, komt het nabestaandenpensioen of wezenpensioen ingevolge het Pensioenreglement Philips flex pensioen slechts tot uitkering, voor zover dat pensioen het nabestaandenpensioen of wezenpensioen krachtens het Eindloonreglement zoals dat luidde op 31 december 2004 overstijgt. Rechten op nabestaandenpensioen of wezenpensioen krachtens het Eindloonreglement welke worden ontleend aan een vóór 31 december 2004 toegekende premievrije polis, blijven voor de toepassing van dit artikellid buiten beschouwing.
- 21.3 Een pensioen ten laste van de Stichting gaat niet uit boven de maxima genoemd in artikel 18a van de Wet op de loonbelasting 1964 of andere uit fiscale wet- en regelgeving voortvloeiende maxima. Ingeval van overschrijding van een wettelijke maximum, wordt het pensioen ten laste van de Stichting verminderd met het bedrag van de overschrijding. Indien de Aangeslotene zowel recht heeft op een ouderdompensioen als op een overbruggingspensioen ten laste van de Stichting, wordt de overschrijding eerst in mindering gebracht op het overbruggingspensioen en pas daarna op het ouderdompensioen. De actuariële waarde van het bedrag waarmee het overbruggingspensioen wordt verminderd, wordt aangewend voor de inkoop van een extra aanspraak op ouderdompensioen, met inachtneming van de in dit artikellid genoemde en overige fiscale maxima, ingaande op de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de Aangeslotene de 65-jarige leeftijd bereikt. De berekening van de actuariële waarde en van de extra aanspraak op ouderdompensioen als bedoeld in de vorige volzin vindt plaats op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.
- 21.4 In afwijking van het bepaalde in lid 1, worden pensioenen die in het kader van de uitvoering van de Prepensioneringsregeling zijn ingekocht met het Pensioenkapitaal nimmer verlaagd.

- 21.5 Lid 3 van dit artikel vindt eerst toepassing op een krachtens dit reglement toegekend pensioen, nadat hetzij is vastgesteld dat lid 1 van dit artikel niet van toepassing is of niet tot een verlaging van dat pensioen leidt, hetzij het met toepassing van lid 1 verlaagde pensioen nog immer voor verlaging krachtens lid 3 in aanmerking komt.

22 Uitbetaling van pensioenen

Artikel 22

- 22.1 Alle krachtens dit reglement toegekende pensioenen worden maandelijks aan het begin van iedere maand uitgekeerd.
- 22.2 De pensioengerechtigden zijn verplicht op verzoek van de Stichting een verklaring van in leven zijn te overleggen volgens een daartoe door de Stichting opgesteld model.
- 22.3 Een rechtsvordering tegen de Stichting tot het doen van een pensioenuitkering verjaart niet bij leven van de pensioengerechtigde.

23 Indexatie

Artikel 23

- 23.1 **Maatstaf**
- De ingegane pensioenen, de premievrije pensioenaanspraken en de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen kunnen, indien en voor zover de financiële middelen van de Stichting dat naar het oordeel van het College van Beheer toelaten, periodiek worden verhoogd met een door het College van Beheer vast te stellen percentage van de Prijsinflatie (voor de ingegane pensioenen en premievrije aanspraken), respectievelijk de Looninflatie (voor de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen), beide begrippen (Looninflatie en Prijsinflatie) als hierna gedefinieerd. Dit percentage (hierna: 'het Realisatiepercentage') wordt vastgesteld met inachtneming van de Indexatieruimte als gedefinieerd in lid 4 van dit artikel en het overigens in dit artikel bepaalde. Het indexatiebeleid is in de volgende leden van dit artikel nader uitgewerkt.
- 23.2 **Loon- en Prijsinflatie**
- Met Prijsinflatie wordt bedoeld: 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.
- Met Looninflatie wordt bedoeld: de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao in de periode van 1 januari van het voorafgaande kalenderjaar tot 1 januari van het lopende kalenderjaar.

23.3 **Voorwaardelijkheid**

De indexatie van de ingegane pensioenen, de premievrije aanspraken en de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen is voorwaardelijk. Het College van Beheer beslist jaarlijks in hoeverre de in de vorige volzin bedoelde pensioenen en aanspraken op pensioen worden geïndexeerd. Er bestaat geen recht op indexatie en het is ook voor de langere termijn niet zeker of en in hoeverre indexatie zal plaatsvinden. Een besluit om in enig jaar op basis van dit artikel een indexatie te verlenen, vormt geen garantie voor in toekomstige jaren te verlenen indexaties en houdt geen inperking in van de beleidsvrijheid die het College van Beheer ter zake heeft.

23.4 **Indexatieruimte en Realisatiepercentage**

Jaarlijks per 1 januari wordt door het College van Beheer de Indexatieruimte vastgesteld. De Indexatieruimte per 1 januari van enig kalenderjaar is gelijk aan de Indexatieruimte per 1 januari van het voorafgaande kalenderjaar, vermeerderd (indien dit bedrag positief is) of verminderd (indien dit bedrag negatief is) met een bedrag gelijk aan een derde van de som van het Afgeleide Verzekeringstechnische Resultaat, als gedefinieerd in bijlage 3 bij dit reglement, over de drie kalenderjaren voorafgaande aan het jaar van vaststelling van de Indexatieruimte. Op basis van de door het College van Beheer vastgestelde Indexatieruimte en met inachtneming van de Loon- en Prijnsinflatie, de financiële positie van de Stichting, de door het College van Beheer verwachte ontwikkelingen in die financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het College van Beheer relevant geachte feiten en omstandigheden, wordt, eveneens per 1 januari van ieder jaar, het Realisatiepercentage bepaald dat geldt voor de periode van 1 april van het lopende jaar tot en met 31 maart van het volgende jaar. Dit percentage, dat kan variëren van 0 tot en met 125%, is voor de ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken en de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen gelijk. Het geldt voor alle indexaties welke in de betreffende periode plaatsvinden, ongeacht of het de indexatie van ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken of de indexatie van de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen betreft. Een gedetailleerde uitwerking van het bepaalde in dit artikellid is opgenomen in bijlage 3 bij dit reglement.

23.5 **Indexatiecomponent in pensioenpremie**

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

23.6 **Gelijke behandeling**

Indexaties als bedoeld in de voorgaande leden, met uitzondering van de indexaties van de in artikel 5, lid 4 bedoelde aanspraken op ouderdomspensioen, zullen gelijkelijk gelden voor alle ingegane pensioenen en premievrije aanspraken op pensioen van (Gewezen) Aangeslotenen, respectievelijk houders van premievrije aanspraken in verband met (echt-)scheiding of beëindiging van een geregistreerd partnerschap of een gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 13.

23.7 Indexatie en dekkingsgraad

Indien de dekkingsgraad van de Stichting, berekend op basis van Fair Value, lager is dan 105%, wordt er niet geïndexeerd. De indexatie kan niet op een zodanig niveau worden vastgesteld, dat de dekkingsgraad als gevolg van die indexatie onder de 105% zou zakken. Indien de dekkingsgraad door een voorgenomen indexatie onder de 105% zou zakken, wordt deze ten minste zodanig beperkt, dat een daling van de dekkingsgraad onder de 105% wordt voorkomen. In bijlage 3 bij dit reglement wordt de berekening van de dekkingsgraad op basis van Fair Value nader toegelicht.

23.8 Uitzonderingen

Het bepaalde in voorgaande leden van dit artikel geldt niet voor pensioenaanspraken ten aanzien waarvan elders in dit reglement is bepaald dat zij op andere wijze worden geïndexeerd.

24 Reglementswijzigingen en kortingsbepaling

Artikel 24

24.1 Het College van Beheer is bevoegd dit reglement te wijzigen, met inachtneming van hetgeen daaromtrent in de Statuten is bepaald. In geval van een wijziging van dit reglement worden de voor de (Gewezen) Aangeslotenen tot het tijdstip van de wijziging opgebouwde pensioenaanspraken niet gewijzigd, behoudens het bepaalde in de artikelen 76, 78, 83 en 134 van de PW.

24.2. Het College van Beheer is bevoegd met inachtneming van artikel 134 van de PW de pensioenaanspraken en/of de ingegane pensioenen te korten indien:

- de voorziening pensioenverplichtingen en het minimaal vereiste vermogen niet meer volledig worden gedekt door de waarde van de beleggingen; en
- dit ook op korte termijn niet gerealiseerd kan worden zonder dat de belangen van de (Gewezen) Aangeslotenen, andere rechthebbenden op pensioen of Philips onevenredig worden geschaad; en
- alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet zoals uitgewerkt in het kortetermijnherstelplan, bedoeld in artikel 140 van de PW.

25 Bijzondere bepalingen

Artikel 25

25.1 Philips is bevoegd tot het doen van extra bijdragen aan de Stichting ter verbetering van daartoe door Philips aangewezen, in dit reglement omschreven pensioenen.

25.2 Het College van Beheer is bevoegd in die gevallen, waarin een strikte toepassing van dit reglement tot onbillijkheden leidt, in voor de betrokkenen gunstige zin van de bepalingen van dit reglement af te wijken. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist het College van Beheer.

- 25.3 Wijzigingen van dit reglement, die leiden tot een vermindering van pensioenen onder meer zoals bedoeld in artikel 16 van de Statuten en artikel 24 van dit reglement, zullen naar redelijkheid en billijkheid van kracht zijn voor alle Aangeslotenen. Wijzigingen als in de vorige volzin bedoeld, zullen niet leiden tot een vermindering van het Pensioenkapitaal van deelnemers aan de Prepensioneringsregeling.
- 25.4 Indien Philips de Stichting schriftelijk mededeelt dat Philips in verband met een ingrijpende wijziging van omstandigheden zijn bijdrage als bedoeld in artikel 4, lid 2 zal verminderen of beëindigen, stelt het College van Beheer de Aangeslotenen in het bezit van een afschrift van deze mededeling.
- 25.5 De Aangeslotenen worden bij toetreding schriftelijk op de hoogte gesteld van de inhoud van de geldende statuten en reglementen. Jaarlijks worden de Aangeslotenen schriftelijk op de hoogte gesteld van de wijzigingen daarin. De Aangeslotenen ontvangen binnen drie maanden na de toetreding een startbrief met daarin opgenomen een samenvatting van de pensioenregeling met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens artikel 21 van de PW.
- 25.6 Onverminderd het elders in dit reglement bepaalde verstrekt de Stichting aan de houder van een (premiëvrije) aanspraak op pensioen op diens verzoek binnen 3 maanden een opgave van de hoogte van de opgebouwde aanspraken ingevolge het onderhavige reglement. De Stichting kan een vergoeding vragen van de aan de opgave verbonden kosten.
- 25.7 Aan alle Aangeslotenen wordt jaarlijks een opgave verstrekt van de te bereiken reglementaire pensioenen, het opgebouwde pensioen alsmede van de waardegroei 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 Aangeslotenen jaarlijks informatie over de indexatie. De te verstrekken opgaven en informatie geschiedt met inachtneming van de eisen die de PW er aan stelt. Bij voortijdige beëindiging van de deelneming als bedoeld in artikel 18, en daarna eens in de vijf jaar, ontvangen de Gewezen Aangeslotenen ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de pensioengerechtigden bij pensioeningang en daarna jaarlijks ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de Partner op het moment dat deze de status van Gewezen Partner als bedoeld in artikel 12 verkrijgt, en daarna eens in de vijf jaar, ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie.
- 25.8 Aanspraken op pensioen ingevolge dit reglement kunnen niet worden afgekocht, vervreemd of prijsgegeven, dan wel formeel of feitelijk voorwerp van zekerheid worden, anders dan in de gevallen voorzien bij of krachtens de PW.
- 25.9 Krachtens de PW is de Toezichthouder onder meer bevoegd de Stichting aanwijzingen te geven. Een dergelijke aanwijziging kan het College van Beheer verplichten om af te wijken van het bepaalde in dit reglement, dan wel om de beleidsvrijheid die het College krachtens dit reglement heeft, op een bepaalde wijze in te vullen.

Pensioenverevening / Conversie

Artikel 26

Het College van Beheer is bevoegd ter zake van pensioenverevening of conversie ingevolge de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding nadere regels te stellen.

Klachtenregeling

Artikel 27

Een ieder die bezwaar heeft tegen een beslissing (waaronder begrepen het nalaten een beslissing te nemen) ingevolge dit reglement waardoor hij/zij rechtstreeks in zijn/haar belang wordt getroffen, dient – alvorens zich tot de bevoegde rechter te wenden – zijn/haar bezwaar schriftelijk kenbaar te maken aan het College van Beheer. Het College van Beheer beslist zo spoedig mogelijk op het bezwaar.

Opheffing van de Stichting

Artikel 28

- 28.1 Indien de Stichting wordt ontbonden overeenkomstig artikel 21 van de Statuten zullen alle Aangeslotenen die werknemer zijn van Philips worden geacht op het tijdstip van ontbinding de dienst van Philips te hebben verlaten onder toekenning van premievrije pensioenaanspraken vastgesteld volgens artikel 18 van dit reglement.
- 28.2 De Stichting in liquidatie waarborgt de rechten van de pensioengerechtigden, de houders van (premielvrije) pensioenaanspraken en hun respectievelijke nagelaten betrekkingen. Ingeval van liquidatie is de Stichting verplicht haar verplichtingen over te dragen aan een bevoegde pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 1 van de PW.

Overgangsregelingen

Artikel 29

- 29.1 Indien het conform artikel 5 berekende maandelijkse ouderdomspensioen (voor omzetting als bedoeld in artikel 5, lid 7 en in artikel 11 lid 1) van een Aangeslotene die op 1 januari 2005 in dienst was van Philips, vermeerderd met de premievrije aanspraak als bedoeld in lid 4 van dit artikel, lager is dan een twaalfde deel van het garantiebedrag berekend overeenkomstig het bepaalde in het volgende lid, wordt het maandelijkse ouderdomspensioen verhoogd tot het niveau van een twaalfde deel van dat garantiebedrag.

- 29.2 Het garantiebedrag bedoeld in het vorige lid is gelijk aan het aantal Garantie jaren, als hierna gedefinieerd, vermenigvuldigd met 1,75% en vermenigvuldigd met de vóór de datum van beëindiging van het dienstverband met Philips laatst vastgestelde Maandelijkse Pensioengrondslag, herleid naar een jaarbedrag, met dien verstande dat voor het bepalen van de Maandelijkse Pensioengrondslag als juistbedoeld als Maandelijkse Franchise heeft te gelden een maandbedrag gelijk aan een twaalfde deel van € 21.048, vermenigvuldigd met de in de betreffende maand geldende Deeltijdfactor. Voor het bepalen van de Maandelijkse Pensioengrondslag wordt het bedrag vermeld in artikel 1, lid 9 onder a verminderd met de vaste toeslagen conform de arbeidsovereenkomst/cao, en wordt het bedrag vermeld in artikel 1, lid 9 onder b buiten beschouwing gelaten.

Onder Garantie jaren wordt voor de toepassing van dit artikellid verstaan:

Voor diegenen op wie het Pensioenreglement Philips flex pensioen op 31 december 2004 reeds van toepassing was:

het aantal Pensioen jaren gelegen tussen 1 april 1997 en de datum van pensionering, respectievelijk de datum van toekenning van een premievrije polis, vermeerderd met het aantal Pensioen jaren voortvloeiende uit de interne waardeoverdracht van de pensioenaanspraken uit de Eindloonregeling naar het Pensioenreglement Philips flex pensioen per 1 april 1997.

Voor diegenen op wie het Pensioenreglement Philips flex pensioen op 1 januari 2005 van toepassing is geworden en die hun pensioenaanspraken uit de Eindloonregeling per die datum intern hebben overgedragen naar Pensioenreglement Philips flex pensioen:

het aantal Pensioen jaren gelegen tussen 1 januari 2005 en de datum van pensionering, respectievelijk de datum van toekenning van een premievrije polis, vermeerderd met het aantal Pensioen jaren voortvloeiende uit de interne waardeoverdracht van de pensioenaanspraken uit de Eindloonregeling naar het Pensioenreglement Philips flex pensioen per 1 januari 2005.

Voor diegenen op wie het Pensioenreglement Philips flex pensioen op 1 januari 2005 van toepassing is geworden en die hun pensioenaanspraken uit de Eindloonregeling niet intern hebben overgedragen naar Pensioenreglement Philips flex pensioen:

het aantal Pensioen jaren gelegen tussen 1 januari 2005 en de datum van pensionering, respectievelijk de datum van toekenning van een premievrije polis.

- 29.3 Het in het vorige lid genoemde bedrag van € 21.048 wordt met ingang van 1 januari 2009 geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing bij Philips.
- 29.4 Indien de maandelijkse pensioenaanspraak berekend conform het bepaalde in artikel 5 lid 6 van het Pensioenreglement Philips flex pensioen, zoals dat luidde op 31 december 2004, op deze datum kleiner is dan een twaalfde deel van het garantiebedrag als bedoeld in artikel 5, leden 7 en 8 van dat reglement, zoals dat luidde op 31 december 2004, wordt aan de Aangeslotene 1 en Aangeslotene 2, genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement bij het voldoen aan de voorwaarden in dit lid, per 1 januari 2005 een premievrije aanspraak op ouderdomspensioen toegekend, gebaseerd op het verschil tussen beide bedragen. Deze premievrije aanspraak wordt periodiek voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3 juncto artikel 29, lid 8 van het tot 1 januari 2008 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen en vanaf 1 januari 2008 op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3.

- 29.5 Aan de Aangeslotene die onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 1999 ingevolge artikel 8 van het alsdan geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen een aanspraak op tegemoetkoming premiecompensatie had opgebouwd, wordt met ingang van 1 april 1999 een premievrije aanspraak op die opgebouwde tegemoetkoming premiecompensatie toegekend. Deze aanspraak wordt periodiek voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3 juncto artikel 29, lid 8 van het tot 1 januari 2008 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen en vanaf 1 januari 2008 op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3.
- 29.6 Alle op 1 april 2001 opgebouwde aanspraken op ouderdomspensioen en overbruggingsuitkering als bedoeld in artikel 5, lid 4, respectievelijk artikel 7, lid 3, van de Aangeslotene die op die datum in dienst is van Philips, worden per die datum verhoogd met 1,6%.
- 29.7 In afwijking van het bepaalde in artikel 23, lid 1 luidt de indexatiebepaling toepasselijk op de ingegane pensioenen en premievrije aanspraken gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007:
Het College van Beheer zal in zijn beleid streven naar een periodieke aanpassing van ingegane pensioenen en premievrije pensioenaanspraken in verband met een eventuele stijging van de kosten van levensonderhoud.
- 29.8 In afwijking van het bepaalde in artikel 5, lid 4 juncto 23, lid 3, wordt de aanspraak op ouderdomspensioen die een Aangeslotene heeft opgebouwd, gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007 periodiek voorwaardelijk geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing als blijkt uit de geldende Philips-cao.
- 29.9 In afwijking van het bepaalde in artikel 1 lid 10 zal de Maandelijkse Franchise in de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2006 niet worden verhoogd. Gedurende de in de vorige volzin genoemde periode ondergaan de opgebouwde aanspraak op overbruggingsuitkering en de voorwaardelijke suppletietoelage zoals bepaald in lid 13 van dit artikel evenmin een verhoging.
- 29.10 Indien een Aangeslotene die op 1 januari 2005 is overgegaan van de Eindloonregeling naar het Pensioenreglement Philips flex pensioen ervoor heeft gekozen zijn onder de Eindloonregeling opgebouwde rechten intern over te dragen naar het Pensioenreglement Philips flex pensioen en indien een deel van de daarmee gemoeide afkoopsom ingevolge artikel 27, lid 3 van het Eindloonreglement zoals dat luidde op 1 januari 2005 wordt gestort in de Prepensioneringsregeling als bedoeld in artikel 16, geschiedt de verdeling over de Beleggingsfondsen als bedoeld in artikel 4, lid 3 van het Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds op basis van het Beleggingsprofiel Passief en derhalve conform de Dymix-tabel als bedoeld in hoofdstuk A, artikel 6, lid 1 van juistgenoemd reglement. De Aangeslotene heeft tot en met 31 maart 2005 het recht zonder Switchkosten dit Beleggingsprofiel te wijzigen met inachtneming van artikel 4, lid 5 van dit reglement. Vanaf 1 april 2005 is wijziging uitsluitend mogelijk op de tijdstippen en op de wijze als aangegeven in meergenoemd reglement.

- 29.11 De Aangeslotene die werknemer is van Philips, die op 1 januari 2005 50 jaar of ouder was en die op 31 december 2004 ingevolge de Eindloonregeling een Pensioengerechtigde Leeftijd had van 65 jaar, wordt geacht op 1 januari 2005 reeds een aanspraak op overbruggingsuitkering te hebben opgebouwd over de periode van het bereiken van de leeftijd van 50 jaar tot 1 januari 2005. Voor deze gehele periode geldt een opbouwpercentage van 9,5% per maand van een grondslag welke voor iedere maand in de betreffende periode gelijk is aan 115% van de Maandelijkse Franchise over de maand januari 2005, ongeacht de Deeltijdfactor in die periode. De in dit lid bedoelde aanspraak wordt aangepast overeenkomstig het bepaalde in artikel 7.3. Voor de toepassing van dit artikellid geldt als Pensioengerechtigde Leeftijd de Pensioengerechtigde Leeftijd ontleend aan het laatste dienstverband van betrokkene met Philips.
- 29.12 Als startdatum voor de berekening van de Indexatieruimte geldt 1 januari 2003. Per die datum wordt de Indexatieruimte op nihil gesteld. De Indexatieruimte bedraagt op 1 januari 2008 € 2.236,3 miljoen.
- 29.13 **Voorwaardelijke suppletietoeslag**
De Aangeslotene 2 die een dienstverband heeft met Philips:
- op wie op 31 december 2005 de versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen januari 2005 van toepassing was; en
 - op wie op 1 januari 2006 de versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen januari 2006 van toepassing was; en
 - die op 1 januari 2006 25 jaar of ouder was, heeft een voorwaardelijk recht op een suppletietoeslag.

Hoogte van de voorwaardelijke suppletietoeslag

De voorwaardelijke suppletietoeslag wordt als volgt berekend:

- Om te beginnen wordt het aantal jaren en maanden bepaald tussen de leeftijd van de Aangeslotene 2 per 31 december 2005 en 25 jaar.
- De uitkomst onder punt 1 wordt vermenigvuldigd met 2,667% van de volledige overbruggingsuitkering (€ 16.215) welke op grond van het op 31 december 2005 geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen in 2005 voor de Aangeslotene 2 van toepassing was. Hierbij wordt geen rekening gehouden met een eventuele op enig moment geldende Deeltijdfactor.
- De uitkomst onder punt 2 levert de voorwaardelijke suppletietoeslag op voor degenen die per 1 januari 2006 geen aanspraak op een overbruggingsuitkering hadden opgebouwd. Voor degenen die op 1 januari 2006 wel reeds een gedeeltelijke overbruggingsuitkering hadden opgebouwd, geldt dat de overbruggingsuitkering (zonder rekening te houden met een eventuele op enig moment geldende Deeltijdfactor) in mindering wordt gebracht op de op te bouwen voorwaardelijke suppletietoeslag.

Opbouw en financiering

- De opbouw en financiering van de suppletietoeslag vindt plaats in een periode van maximaal 15 jaar. Het opbouwpercentage bedraagt 6,67% per jaar.
- De suppletietoeslag is een voorwaardelijke toeslag. De volledige suppletietoeslag wordt toegekend onder de voorwaarde dat de Aangeslotene vanaf 1 januari 2006 nog 15 jaar een aaneengesloten dienstverband zal hebben met Philips. Indien de periode van 1 januari 2006 tot aan de Pensioenrichtleeftijd van de Aangeslotene minder dan 15 jaren

bedraagt, vindt de opbouw en financiering van het ontbrekende bedrag volledig plaats op de Pensioenrichtleeftijd. Indien de Aangeslotene besluit tot het vervroegen van de Pensioengerechtigde Leeftijd, en indien als gevolg daarvan de opbouwperiode korter wordt dan 15 jaar, is het bepaalde in de vorige volzin van overeenkomstige toepassing. Gedurende de periode dat de suppletietoeslag wordt opgebouwd, wordt de aanspraak jaarlijks verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao. De indexatie van de aanspraak zoals beschreven in de vorige volzin eindigt op de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk op de Pensioenrichtleeftijd.

- c) Indien het dienstverband van de Aangeslotene, anders dan wegens pensionering als bedoeld in sub b van dit lid, vóór de Pensioenrichtleeftijd 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 Aangeslotene toegekend. Het in de vorige volzin genoemde premievrij pensioen wordt voorwaardelijk geïndexeerd op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 1 juncto artikel 29, lid 7.

29.14 **Opgebouwde pensioenaanspraken vóór 65 jaar**

Indien de Aangeslotene 2 zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement op 31 december 2005, op grond van het op dat moment geldende Pensioenreglement Philips flex pensioen, pensioenaanspraken heeft opgebouwd die betrekking hebben op de periode vóór de 65-jarige leeftijd, worden deze tot 31 december 2005 opgebouwde aanspraken premievrij gemaakt en worden jaarlijks voorwaardelijk geïndexeerd, op dezelfde wijze als de aanspraken op ouderdomspensioen bedoeld in artikel 5 lid 4 onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in artikel 23, lid 3 juncto artikel 29, lid 8.

3 Toepasselijkheid en inwerkingtreding

Artikel 30

- 30.1 Deze versie van het Pensioenreglement Philips flex pensioen treedt in werking met ingang van 1 januari 2009. Deze versie van genoemd reglement is, met uitsluiting van alle eerdere versies, van toepassing op:

- a) alle Aangeslotenen die op 1 januari 2009 in dienst waren van Philips en op wie op 31 december 2008 het Pensioenreglement Philips flex pensioen van toepassing was.
- b) die Aangeslotenen die op of na 1 januari 2009 in dienst van Philips komen.

In afwijking van het vorenstaande onder a en b is artikel 30, lid 2, van dit reglement van toepassing op diegenen aan wie vóór 1 januari 2009 een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen is toegekend ingevolge het Pensioenreglement Philips flex pensioen, alsmede op diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2009, na die datum nog pensioen ingevolge dat reglement wordt opgebouwd.

- 30.2 Op diegenen aan wie vóór 1 januari 2009 een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen is toegekend ingevolge het Pensioenreglement Philips flex pensioen, alsmede op diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2009, na die datum nog pensioen ingevolge dat reglement wordt opgebouwd, is genoemd reglement van toepassing zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen of de premievrije polis, respectievelijk het moment van beëindiging van het dienstverband met Philips, met dien verstande dat:
- a) artikelen 23, leden 1 en 2, en 29, lid 7 van dit reglement, zoals deze luiden met ingang van 1 januari 2009, met ingang van laatstgenoemde datum eveneens van toepassing zijn op diegenen aan wie vóór 1 januari 2009 door de Stichting of een van haar rechtsvoorgangers een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen ingevolge dit reglement is toegekend, zulks in de plaats van het indexatie-artikel in het reglement zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen of de premievrije polis;
 - b) de artikelen 23, leden 1, en 2, en 29, lid 7 van dit reglement, zoals deze luiden met ingang van 1 januari 2009, eveneens van toepassing zijn op de op of na 1 januari 2009 toegekende pensioenen van diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2009, na die beëindiging nog pensioen ingevolge dit reglement wordt opgebouwd, zulks in de plaats van het indexatie-artikel in het reglement zoals dat luidde op het moment van beëindiging van het dienstverband met Philips;
 - c) artikel 10, leden 1 tot en met 12 van dit reglement, zoals dat luidt met ingang van 1 januari 2009, eveneens van toepassing is op diegenen aan wie in de periode van 1 juli 2001 tot 1 januari 2009 door de Stichting of een van haar rechtsvoorgangers een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen ingevolge dit reglement is toegekend, alsmede op diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips in de periode van 1 juli 2001 tot 1 januari 2009, na laatstgenoemde datum nog pensioen ingevolge dit reglement wordt opgebouwd, zulks in de plaats van artikel 11 (Anw-hiaatverzekering – Flex-reglementen tot en met 1 januari 2001) c.q. artikel 10 (Anw hiaatverzekering – Flex-reglementen 1 januari 2005 en 1 januari 2006) van het reglement zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen of de premievrije polis, dan wel de beëindiging van het dienstverband met Philips.
 - d) artikel 10, lid 13 van dit reglement, zoals dat luidt met ingang van 1 januari 2009, eveneens van toepassing is op diegenen aan wie in de periode van 1 januari 2004 tot 1 januari 2009 door de Stichting of een van haar rechtsvoorgangers een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen is toegekend ingevolge dit reglement, alsmede op diegene voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips in de periode van 1 januari 2004 tot 1 januari 2009, na laatstgenoemde datum nog pensioen ingevolge dit reglement wordt opgebouwd;
 - e) aan artikel 10 van dit reglement (Nabestaandenpensioen op risicobasis voor de Pensioengerechtigde Leeftijd), zoals dat luidde op 31 december 2003, voor de periode van 1 januari 2004 tot 1 januari 2006, de volgende bepaling wordt toegevoegd: “Voor het beëindigen van een nabestaandenverzekering als bedoeld in dit artikel na 1 januari 2004 of voor het na die datum verlagen van het verzekerde bedrag is goedkeuring van de Partner van de Aangeslotene vereist, ongeacht de datum waarop de verzekering is afgesloten.”
 - f) artikel 16 van dit reglement, zoals dat luidt met ingang van 1 januari 2009, en het Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds, zoals dat luidt met ingang van 1 januari 2009, met ingang van 1 april 2002 eveneens van toepassing zijn op diegenen aan wie vóór 1 januari 2009 door de Stichting of een van haar rechtsvoorgangers

een pensioen of een premievrije polis met een aanspraak op pensioen ingevolge dit reglement is toegekend, alsmede op diegenen voor wie ondanks de beëindiging van hun dienstverband met Philips vóór 1 januari 2009, na die datum nog pensioen ingevolge dit reglement wordt opgebouwd, zulks in de plaats van artikel 17 (Flex-reglementen tot en met 1 januari 2001) c.q. artikel 16 (Flex-reglementen 1 januari 2005 en 1 januari 2006) van het reglement en van het Reglement Prepensioneringsregeling Stichting Philips Pensioenfonds zoals dat luidde op het moment van toekenning van het pensioen of de premievrije polis, dan wel de beëindiging van het dienstverband met Philips.

Bijlage I: Reglement Prepensioeneringsregeling

Stichting Philips Pensioenfonds

Inhoudsopgave

Hoofdstuk A		
Algemeen		2
Artikel 1	Definities	2
Artikel 2	Deelnemers	3
Artikel 3	Eigen Bijdragen (geldt alleen voor Aangeslotenen I)	3
Artikel 4	Belegging van de Eigen Bijdragen / het Pensioenkapitaal	4
Artikel 5	Passief / Dymix-methode: Uitgangspunten	6
Artikel 6	Passief / Dymix-methode: Uitwerking	6
Artikel 7	Actief: Algemeen	7
Artikel 8	Actief: Laag Risico	7
Artikel 9	Actief: Gemiddeld Risico	7
Artikel 10	Actief: Hoog Risico	8
Artikel 11	Actief: Vrije Keuze	8
Artikel 12	Beëindiging deelname	8
Artikel 13	Informatievoorziening	9
Artikel 14	Onbillijkheden / onvoorziene gevallen	9
Artikel 15	Diversen	9
Artikel 16	Overgangsmaatregelen	10
Artikel 17	Toepasselijkheid en inwerkingtreding	10
Hoofdstuk B		
Voorwaarden Aandelenfonds		11
1.	Vermogen, Deelnemers, Participaties	
2.	Beleggingen, Beheer, Administratie	
3.	Vaststelling Netto Vermogenswaarde	
4.	Aankoopprijs	
5.	Beëindiging deelname	
6.	Verkoopprijs	
7.	Kosten	
Hoofdstuk C		
Voorwaarden Obligatiefonds		13
Hoofdstuk D		
Voorwaarden Geldmarktfonds		14
Dymix-tabel		14

Hoofdstuk A: Algemeen

I Definities

Artikel 1

In het Pensioenreglement Philips flex pensioen gedefinieerde begrippen hebben ook voor de toepassing van dit reglement de aldaar gedefinieerde betekenis, tenzij anders bepaald. Verder wordt in dit reglement verstaan onder:

Beleggingsfonds(en)

De Beleggingsfondsen als bedoeld in artikel 4, lid 3.

Beleggingsprofiel

Het Beleggingsprofiel Actief en/of Passief.

Beleggingsprofiel Actief

Het beleggingsprofiel als bedoeld in artikel 4, lid 1 onder a.

Beleggingsprofiel Passief

Het beleggingsprofiel als bedoeld in artikel 4, lid 1 onder b.

Boekjaar

De periode van 1 oktober van enig kalenderjaar tot en met 30 september van het daaropvolgende kalenderjaar.

Deelnemer

De deelnemer aan de Prepensioneringsregeling als neergelegd in artikel 16 van het Pensioenreglement Philips flex pensioen en het onderhavige reglement.

Dymix-tabel

De aan dit reglement gehechte tabel als bedoeld in artikel 6, lid 1.

Eigen Bijdrage

Het bedrag dat de Deelnemer aanwendt in het kader van de deelname aan de Prepensioneringsregeling.

Fondsvermogen

Het vermogen van hetzij het Aandelenfonds, hetzij het Obligatiefonds, hetzij het Geldmarktfonds.

Herverdeling van Participaties

Het verkopen van participaties in (een) Beleggingsfonds/Beleggingsfondsen, en het met de vrijkomende middelen kopen van participaties in (een) ander Beleggingsfonds/andere Beleggingsfondsen onder de voorwaarden omschreven in artikel 15, lid 2.

Netto Vermogenswaarde

De netto vermogenswaarde als gedefinieerd in artikel 3 van Hoofdstuk B, C en D.

Pensioenkapitaal

Het saldo van de Eigen Bijdragen, de daarover behaalde (positieve en negatieve) beleggingsresultaten en de krachtens de Prepensioeneringsregeling voor rekening van de Deelnemer komende kosten die ten laste worden gebracht van het Pensioenkapitaal.

Pensioenreglement

Het pensioenreglement van het Philips flex pensioen.

Switch

Iedere wijziging van Beleggingsprofiel of subprofiel ingevolge artikel 4, lid 5, respectievelijk 7, lid 1, alsmede iedere wijziging van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen binnen het subprofiel vrije keuze ingevolge artikel 11, lid 2.

Switchkosten

De kosten voor het uitvoeren van een Switch als vastgesteld door het College van Beheer.

2 Deelnemers

Artikel 2

Alle Aangeslotenen 1 die werknemer zijn van Philips op wie het Pensioenreglement van toepassing is, kunnen deelnemen aan de Prepensioeneringsregeling.

De Aangeslotenen 2, zoals genoemd in artikel 1.2 onder 2 van dit reglement kunnen geen Eigen Bijdragen meer doen. Voor het reeds gevormde Pensioenkapitaal blijft het in dit reglement bepaalde ten aanzien van de in de vorige volzin genoemde Aangeslotene onverkort van toepassing.

3 Eigen Bijdragen (geldt alleen voor Aangeslotenen 1)

Artikel 3

- 3.1 De hoogte van de Eigen Bijdragen die kunnen worden aangewend in het kader van de Prepensioeneringsregeling wordt door het College van Beheer vastgesteld. De Eigen Bijdrage wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.
- 3.2 De Deelnemer heeft het recht om op nader door het College van Beheer te bepalen tijdstippen en met inachtneming van de ter zake relevante wettelijke bepalingen, additionele Eigen Bijdragen te doen. Het College van Beheer stelt vast welke inkomensbestanddelen kunnen worden aangewend voor het doen van een additionele Eigen Bijdrage.

- 3.3 De Deelnemer heeft het recht te allen tijde:
- a) (opnieuw) te starten met het doen van Eigen Bijdragen;
 - b) te stoppen met het doen van Eigen Bijdragen;
 - c) de hoogte van de Eigen Bijdrage te wijzigen, met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens lid 1 van dit artikel.
- 3.4 De (aanstaande) Deelnemer is gehouden zijn salarisadministrateur schriftelijk, via het daarvoor bestemde formulier, te informeren over wijzigingen als in het voorgaande lid bedoeld. De datum van ingang van de wijziging is afhankelijk van de datum van ontvangst het formulier, e.e.a. volgens de richtlijnen van de salarisadministratie.
- 3.5 Het recht om Eigen Bijdragen te doen kan door de Stichting ten aanzien van een bepaalde Deelnemer worden opgeschort of beëindigd, indien het Pensioenkapitaal van die Deelnemer naar het oordeel van de Stichting, mede gelet op de verwachte beleggingsresultaten, fiscaal bovenmatig zou kunnen uitvallen.

4 Belegging van de Eigen Bijdragen / het Pensioenkapitaal

Artikel 4

- 4.1 Het Pensioenkapitaal van de Deelnemers wordt door de Stichting op solide wijze ten behoeve en voor rekening en risico van de Deelnemers belegd door middel van de in lid 3 van dit artikel genoemde Beleggingsfondsen volgens een van de volgende Beleggingsprofielen:
- a) Actief
 - b) Passief
- 4.2 Binnen het Beleggingsprofiel Actief kunnen de volgende sub-profielen worden onderscheiden:
- a) Laag Risico
 - b) Gemiddeld Risico
 - c) Hoog Risico
 - d) Vrije Keuze
- Het Beleggingsprofiel Passief kent geen sub-profielen. Een keuze voor het Beleggingsprofiel Passief is daarmee een keuze voor beleggen via de Dymix-methode als bedoeld in de artikelen 5 en 6.
- 4.3 De in lid 1 van dit artikel bedoelde Beleggingsfondsen zijn:
- a) Aandelenfondsen
 - b) Obligatiefondsen
 - c) Geldmarktfondsen

- 4.4 De in het vorige lid genoemde Beleggingsfondsen zijn geen beleggingsfondsen in wettelijke zin. Zij zijn onderdeel van een administratief/organisatorische opzet binnen de Stichting om op de individuele Deelnemer toegesneden Beleggingsprofielen te kunnen realiseren. De Beleggingsfondsen hebben geen rechtspersoonlijkheid en vormen ieder een in administratieve, doch niet in juridische zin, afgescheiden deel van het vermogen van de Stichting. Aan- en verkopen van participaties en de daarop volgende “leveringen” leiden dan ook niet tot vermogensverschuivingen in juridische zin, maar slechts tot wijzigingen in het profiel van de door de Stichting ten behoeve van de Deelnemers gehouden beleggingen. De op de Beleggingsfondsen toepasselijke voorwaarden zijn opgenomen in de hoofdstukken B tot en met D van dit reglement.
- 4.5 De Deelnemer heeft, zo vaak als door het College van Beheer zal worden vastgesteld en onder door het College te stellen nadere regels en voorwaarden, het recht zijn Beleggingsprofiel te wijzigen van Actief naar Passief en vice versa. Effectuering van een wijziging geschiedt door Herverdeling van Participaties in overeenstemming met de keuze van de Deelnemer. Een Deelnemer die kiest voor het Beleggingsprofiel Actief wordt, tenzij door hem anders aangegeven, geacht te hebben gekozen voor het sub-profiel gemiddeld als bedoeld in lid 2 onder b van dit artikel.
- 4.6 Alle kosten samenhangende met het beleggen van het Pensioenkapitaal zijn, behoudens indien en voor zover door het College van Beheer anders bepaald, voor rekening van de Deelnemer en zullen op een nader door het College van Beheer te bepalen wijze ten laste van het Pensioenkapitaal worden gebracht. Tot deze kosten behoren (niet limitatief):
- a) de kosten van het aan- en verkopen van participaties in de Beleggingsfondsen of van vermogenswaarden (waaronder al dan niet ter beurse genoteerde beleggingsfondsen) waarin door de Beleggingsfondsen wordt belegd;
 - b) transactiekosten en kosten van betalingsverkeer;
 - c) kosten van bewaarneming;
 - d) verschuldigde belastingen en heffingen;
 - e) alle kosten die door de beheerders van beleggingsfondsen, waarin door de Beleggingsfondsen wordt belegd, op grond van de toepasselijke voorwaarden ten laste van die fondsen worden gebracht;
 - f) switchkosten.
- 4.7 De Eigen Bijdragen ten behoeve van een nieuwe Deelnemer worden, totdat de Deelnemer overeenkomstig lid 5 van dit artikel, met inachtneming van de krachtens dat artikel geldende voorwaarden, aangeeft zijn Beleggingsprofiel te willen wijzigen, belegd volgens het Beleggingsprofiel Passief.
- 4.8 Het is niet mogelijk gelijktijdig een deel van het Pensioenkapitaal te beleggen volgens het Beleggingsprofiel Actief en een ander deel van het Pensioenkapitaal volgens het Beleggingsprofiel Passief.

5 Passief / Dymix-methode: Uitgangspunten

Artikel 5

- 5.1 De Dymix-methode zorgt ervoor, dat naarmate de Pensioengerechtigde Leeftijd van de Deelnemer nadert, het Pensioenkapitaal in steeds mindere mate belegd is in aandelen en in steeds meerdere mate in obligaties. Op de eerste werkdag van het Boekjaar waarin de Deelnemer de leeftijd van 58 jaar bereikt, wordt het Pensioenkapitaal, in verband met de naderende Pensioengerechtigde Leeftijd, voor een derde deel belegd in het Geldmarktfonds. Op de eerste werkdag van het Boekjaar waarin de Deelnemer de leeftijd van 59 jaar bereikt, wordt het Pensioenkapitaal voor twee derde deel belegd in het Geldmarktfonds. Op de eerste werkdag van het Boekjaar waarin de Deelnemer de leeftijd van 60 jaar bereikt, wordt het Pensioenkapitaal in zijn geheel belegd in het Geldmarktfonds.
- 5.2 Het realiseren van beleggingen in het kader van de Dymix-methode geschiedt door het aankopen van participaties in de Beleggingsfondsen.

6 Passief / Dymix-methode: Uitwerking

Artikel 6

- 6.1 De Eigen Bijdragen worden, afhankelijk van de leeftijd van de Deelnemer, in de Beleggingsfondsen belegd in overeenstemming met de aan dit reglement gehechte Dymix-tabel. De in de Dymix-tabel bij een bepaalde leeftijd aangegeven wijze van belegging van de Eigen Bijdragen geldt gedurende het gehele Boekjaar waarin de Deelnemer de betreffende leeftijd bereikt.
- 6.2 De verdeling van het Pensioenkapitaal van de Deelnemer over de Beleggingsfondsen is afhankelijk van de leeftijd van de Deelnemer. De verdeling vindt plaats overeenkomstig de Dymix-tabel, aldus dat de in de tabel bij een bepaalde leeftijd aangegeven verdeling wordt geëffectueerd op de eerste werkdag van het Boekjaar waarin die leeftijd zal worden bereikt. Effectuering geschiedt door Herverdeling van Participaties.
- 6.3 Bij verschillen in de behaalde beleggingsrendementen zal de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen gedurende het Boekjaar gaan afwijken van de percentages vermeld in de Dymix-tabel. De Stichting draagt er, overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, zorg voor dat de verdeling op de eerste werkdag van het Boekjaar (weer) exact in overeenstemming is met de Dymix-tabel.

7 Actief: Algemeen

Artikel 7

- 7.1 De Deelnemer heeft, zo vaak als door het College van Beheer zal worden vastgesteld en onder door het College te stellen nadere regels en voorwaarden, het recht zijn sub-profiel (als bedoeld in artikel 4, lid 2) binnen het Beleggingsprofiel Actief te wijzigen. Effectuering van de wijziging geschiedt door Hervreiding van Participaties in overeenstemming met de keuze van de Deelnemer.
- 7.2 Het is niet mogelijk het Pensioenkapitaal gelijktijdig te beleggen volgens meer dan één sub-profiel.

8 Actief: Laag Risico

Artikel 8

- 8.1 Het Pensioenkapitaal wordt voor 67% belegd in het Obligatiefonds en voor 33% in het Aandelenfonds.
- 8.2 Bij verschillen in de behaalde beleggingsrendementen zal de verdeling van het Pensioenkapitaal over het Obligatiefonds en het Aandelenfonds gedurende het Boekjaar gaan afwijken van de in het vorige lid genoemde percentages. De Stichting draagt er zorg voor dat de verdeling eenmaal per jaar, op de eerste werkdag van het Boekjaar, (weer) exact in overeenstemming is met de in het voorgaande lid genoemde percentages. Daartoe vindt op die dag, voor zover nodig, een Hervreiding van Participaties plaats.

9 Actief: Gemiddeld Risico

Artikel 9

- 9.1 Het Pensioenkapitaal wordt voor 50% belegd in het Obligatiefonds en voor 50% in het Aandelenfonds.
- 9.2 Bij verschillen in de behaalde beleggingsrendementen zal de verdeling van het Pensioenkapitaal over het Obligatiefonds en het Aandelenfonds gedurende het Boekjaar gaan afwijken van de in het vorige lid genoemde percentages. De Stichting draagt er zorg voor dat de verdeling eenmaal per jaar, op de eerste werkdag van het Boekjaar, (weer) exact in overeenstemming is met de in het voorgaande lid genoemde percentages. Daartoe vindt op die dag, voor zover nodig, een Hervreiding van Participaties plaats.

I O Actief: Hoog Risico

Artikel 10

- 10.1 Het Pensioenkapitaal wordt voor 33% belegd in het Obligatiefonds en voor 67% in het Aandelenfonds.
- 10.2 Bij verschillen in de behaalde beleggingsrendementen zal de verdeling van het Pensioenkapitaal over het Obligatiefonds en het Aandelenfonds gedurende het Boekjaar gaan afwijken van de in het vorige lid genoemde percentages. De Stichting draagt er zorg voor dat de verdeling eenmaal per jaar, op de eerste werk dag van het Boekjaar, (weer) exact in overeenstemming is met de in het voorgaande lid genoemde percentages. Daartoe vindt op die dag, voor zover nodig, een Herverdeling van Participaties plaats.

II Actief: Vrije Keuze

Artikel 11

- 11.1 Het Pensioenkapitaal wordt geheel ter vrije keuze van de Deelnemer belegd in een of meer Beleggingsfondsen.
- 11.2 De Deelnemer heeft, zo vaak als door het College van Beheer zal worden vastgesteld en onder door het College te stellen nadere regels en voorwaarden, het recht de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen te wijzigen. Effectuering van een wijziging geschiedt door Herverdeling van Participaties in overeenstemming met de keuze van de Deelnemer.

I 2 Beëindiging deelname

Artikel 12

Bij beëindiging van de deelname aan de Prepensioneringsregeling, wordt het Pensioenkapitaal aangewend overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement. Opname van het Pensioenkapitaal door de Deelnemer in contanten, dan wel uitlevering aan de Deelnemer van effecten of andere vermogenswaarden waarin via de Beleggingsfondsen uiteindelijk is belegd, is niet mogelijk.

I3 Informatievoorziening

Artikel 13

- 13.1 Eenmaal per kwartaal ontvangt de Deelnemer een opgave van de hoogte van zijn Pensioenkapitaal per de laatste werkdag van het voorafgaande kwartaal.
- 13.2 Eenmaal per kalenderjaar ontvangt de Deelnemer een opgave van de hoogte van zijn Pensioenkapitaal per de laatste werkdag van het voorafgaande kalenderjaar.
- 13.3 Indien de Deelnemer heeft gekozen voor het Beleggingsprofiel Actief adviseert de Stichting de Deelnemer over de spreiding van de beleggingen in relatie tot de duur van de periode tot pensioendatum, waarbij het beleggingsrisico kleiner wordt naarmate de pensioendatum nadert. De Stichting onderzoekt ten minste een keer per jaar of de beleggingen van de Deelnemer zich binnen de op basis van de vorige volzin geldende grenzen bevinden en informeert de Deelnemer hierover.

I4 Onbillijkheden / Onvoorziene gevallen

Artikel 14

Het College van Beheer is bevoegd in die gevallen, waarin een strikte toepassing van dit reglement tot onbillijkheden leidt, in voor de betrokkenen gunstige zin van de bepalingen van dit reglement af te wijken. In gevallen waarin dit reglement niet voorziet, beslist het College met inachtneming van de belangen van alle betrokken Deelnemers.

I5 Diversen

Artikel 15

- 15.1 Tenzij door het College van Beheer of in dit reglement anders bepaald, dienen verzoeken tot wijziging van een Beleggings(sub)profiel als bedoeld in artikel 4, leden 1 en 2, of tot wijziging van de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen, schriftelijk, via het daarvoor bestemde formulier, bij de Stichting te worden ingediend. Het College van Beheer is bevoegd om ook voor communicatie met de Stichting over andere onderwerpen het gebruik van bepaalde media, dan wel formulieren voor te schrijven. Bij het ontbreken van voorschriften van het College van Beheer dient communicatie tussen de Deelnemers en de Stichting waarmee een rechtsgevolg wordt beoogd, schriftelijk te geschieden.
- 15.2 Tenzij in dit reglement uitdrukkelijk anders bepaald:
- a) geschiedt een Herverdeling van Participaties tegen de reguliere aan- en verkoopprijzen, zoals die voortvloeien uit de hoofdstukken B tot en met D van dit reglement;
 - b) is de Deelnemer voor een Herverdeling van Participaties slechts Switchkosten verschuldigd indien de Herverdeling van Participaties het gevolg is van een Switch.

- 15.3 Tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven betreffen alle artikelverwijzingen in dit hoofdstuk verwijzingen naar artikelen van hoofdstuk A van dit reglement.

16 Overgangsmatregelen

Artikel 16

- 16.1 Alle Pensioenrekeningen als bedoeld in dit reglement, zoals dat luidde onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 2002 worden op de eerste werkdag van april 2002 opgeheven. De saldi op die rekeningen worden op die datum aangewend voor de aankoop van participaties in het Geldmarktfonds.
- 16.2 Het Pensioenkapitaal van diegene die onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 2002 reeds Deelnemer was aan de Prepensioneringsregeling wordt ook na 1 april 2002 onverminderd belegd volgens de Dymix-methode als omschreven in de artikelen 5 en 6, tenzij hij de Stichting heeft laten weten zijn Beleggingsprofiel overeenkomstig artikel 4, lid 5 te willen wijzigen van Passief naar Actief.
- 16.3 Voor diegenen die onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 2002 reeds Deelnemer waren aan de Prepensioneringsregeling geldt het navolgende: in de periode van 1 april 2002 tot 1 oktober 2002:
- a) vinden, zolang belegging plaatsvindt volgens de Dymix-methode als omschreven in de artikelen 5 en 6, de stortingen van de Eigen Bijdragen niet plaats overeenkomstig de tabel als bedoeld in artikel 6, maar volgens tabel 1 als bedoeld in artikel 6, lid 1 van dit reglement zoals dat luidde onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 2002, waarbij in de tabel voor 'Pensioenrekening' moet worden gelezen: Geldmarktfonds;
 - b) vindt, zolang belegging plaatsvindt volgende de Dymix-methode als omschreven in de artikelen 5 en 6, de verdeling van het Pensioenkapitaal over de Beleggingsfondsen niet plaats overeenkomstig de tabel als bedoeld in artikel 6, maar volgens tabel 2 als bedoeld in artikel 6, lid 2 van dit reglement zoals dat luidde onmiddellijk voorafgaande aan 1 april 2002, waarbij in de tabel voor 'Pensioenrekening' moet worden gelezen: Geldmarktfonds.
- 16.4 In afwijking van artikel 5, lid 1 van dit reglement geldt dat voor de Deelnemers die in het Boekjaar lopende van 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 de leeftijd van 59 jaar bereiken het Pensioenkapitaal in zijn geheel belegd blijft in het Geldmarktfonds.

17 Toepasselijkheid en inwerkingtreding

Artikel 17

Dit reglement treedt in werking op 1 januari 2009. Het bepaalde in artikel 30 van het Pensioenreglement is van overeenkomstige toepassing.

Hoofdstuk B: Voorwaarden Aandelenfonds

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

2. **Beleggingen, Beheer, Administratie**
 1. Het Fondsvermogen zal, met inachtneming van door het College van Beheer opgestelde richtlijnen en voorwaarden, op solide wijze worden belegd in beursgenoteerde effecten en in andere vermogenswaarden, waaronder maar niet beperkt tot participaties in al dan niet ter beurze genoteerde beleggingsfondsen en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).
 2. De Stichting treedt bij het beleggen van het Fondsvermogen uitsluitend op in het belang van de Deelnemers. De Stichting is, met inachtneming van het in het voorgaande lid bepaalde, vrij in de keuze van de beleggingen. Zij is te allen tijde gerechtigd elke wijziging in de samenstelling van de beleggingen aan te brengen die zij in het belang van de Deelnemers acht. Zij kan aanwezige beleggingen verkopen en andere aankopen en zij kan besluiten een groter of een kleiner bedrag van het Fondsvermogen onbelegd te laten (in liquiditeiten aan te houden), al naar gelang zij belegging op een gegeven moment raadzaam acht of meent dat deze beter tot een later tijdstip kan worden uitgesteld. De Stichting is gerechtigd niet volgestorte aandelen te kopen. Het bedrag van het obligo mag nimmer meer bedragen dan 20% van het Fondsvermogen.
 3. De Stichting is gerechtigd het valuta-risico op buitenlandse effecten geheel of ten dele af te dekken.
 4. De Stichting draagt er zorg voor dat er te allen tijde een duidelijke administratieve scheiding is tussen het Fondsvermogen en het overige vermogen van de Stichting en vermeldt beide in haar jaarverslag.
 5. De boeken van de Stichting strekken -behoudens tegen bewijs te leveren door de Deelnemer- tot volledig bewijs tussen partijen omtrent het aantal door iedere Deelnemer gehouden participaties.

3. **Vaststelling Netto Vermogenswaarde**
 1. De Netto Vermogenswaarde van een participatie is gelijk aan het Fondsvermogen gedeeld door het aantal uitstaande participaties.
 2. De beleggingen worden gewaardeerd op basis van actuele waarde, met inachtneming van het navolgende. Beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de slotkoersen van de dag voorafgaande aan de dag waarop waardering plaatsvindt of, indien op die dag geen noteringen hebben plaatsgevonden, op grond van hetzij de laatst voorafgaande slotkoersen, hetzij taxatie, zulks naar keuze van de Stichting. Niet-beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van taxatie. Waardering op basis van taxatie zal plaatsvinden met inachtneming van de hiervoor gangbare maatstaven.
 3. Voor zoveel nodig in afwijking van het bepaalde in het vorige lid, worden alle vorderingen, liquide middelen en schulden gewaardeerd op basis van nominale waarde, met inachtneming van de daarvoor gangbare maatstaven.
 4. Baten en lasten worden in aanmerking genomen en verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben. Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend

naar euro's tegen de vigerende koersen per balansdatum. Baten en lasten gedurende een periode die luiden in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de koersen die gelden ten tijde van de realisatie van deze posten. Alle koersverschillen worden verwerkt in het Fondsvermogen.

5. De Netto Vermogenswaarde van de participaties wordt op dagbasis vastgesteld.

4. **Aankoopprijs**

Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer.

Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de Aankoopprijs. Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met Eigen Bijdragen en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in het Obligatiefonds of het Geldmarktfonds. De Aankoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan die van de aankoop, verhoogd met een door het College van Beheer vast te stellen kostenvergoeding die ten goede komt aan het fonds. Als datum van aankoop geldt de werkdag waarop de Aankoopprijs door de Stichting is ontvangen.

5. **Beëindiging deelname**

De deelname aan het fonds eindigt van rechtswege in de gevallen waarin de deelname aan de Prepensioneringsregeling ingevolge het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement eindigt. Ingeval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement.

6. **Verkoopprijs**

Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de Verkoopprijs. Betaling van de Verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in het Obligatiefonds en/of het Geldmarktfonds, hetzij overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement. De Verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het College van Beheer vast te stellen kostenvergoeding, die ten goede komt aan het fonds. Als datum van verkoop geldt de werkdag waarop de Verkoopprijs wordt betaald.

7. **Kosten**

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

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

Hoofdstuk C: Voorwaarden Obligatiefonds

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

- 1) de beide laatste volzinnen van artikel 2, lid 2 van hoofdstuk B worden geschrapt;
- 2) de tweede volzin van artikel 4 van hoofdstuk B luidt als volgt:
Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met Eigen Bijdragen en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in het Aandelenfonds of het Geldmarktfonds;
- 3) de vierde volzin van artikel 6 van hoofdstuk B luidt als volgt:
De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in het Aandelenfonds en/of het Geldmarktfonds, hetzij overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement.

Hoofdstuk D: Voorwaarden Geldmarktfonds

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

1) de tweede volzin van artikel 4 van hoofdstuk B luidt als volgt:

Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met Eigen Bijdragen en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in het Aandelenfonds of het Obligatiefonds;

2) de vierde volzin van artikel 6 van hoofdstuk B luidt als volgt:

De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in het Aandelenfonds en/of het Obligatiefonds, hetzij overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van het Pensioenreglement.

Dymix-tabel

Leeftijd	Aandelenfonds	Obligatiefonds	Geldmarktfonds	Totaal
18	75,00	25,00	0,00	100,00
35	75,00	25,00	0,00	100,00
36	71,59	28,41	0,00	100,00
37	68,18	31,82	0,00	100,00
38	64,77	35,23	0,00	100,00
39	61,36	38,64	0,00	100,00
40	57,95	42,05	0,00	100,00
41	54,55	45,45	0,00	100,00
42	51,14	48,86	0,00	100,00
43	47,73	52,27	0,00	100,00
44	44,32	55,68	0,00	100,00
45	40,91	59,09	0,00	100,00
46	37,50	62,50	0,00	100,00
47	34,09	65,91	0,00	100,00
48	30,68	69,32	0,00	100,00
49	27,27	72,73	0,00	100,00
50	23,86	76,14	0,00	100,00
51	20,45	79,55	0,00	100,00
52	17,05	82,95	0,00	100,00
53	13,64	86,36	0,00	100,00
54	10,23	89,77	0,00	100,00
55	6,82	93,18	0,00	100,00
56	3,41	96,59	0,00	100,00
57	0,00	100,00	0,00	100,00
58	0,00	66,67	33,33	100,00
59	0,00	33,33	67,67	100,00
60	0,00	0,00	100,00	100,00
61	0,00	0,00	100,00	100,00
62	0,00	0,00	100,00	100,00
62,5	0,00	0,00	100,00	100,00
63	0,00	0,00	100,00	100,00
64	0,00	0,00	100,00	100,00

Bijlage 2: Actuariële factoren

In deze bijlage worden onder 'Algemeen' enige algemene uitgangspunten vermeld welke zijn gehanteerd bij het opstellen van de actuariële factoren van de Stichting welke van toepassing zijn bij het bepalen van de rechten en aanspraken van (Gewezen) Aangeslotenen. 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 januari 2009. De grondslagen die voor het vaststellen van de factoren zijn gehanteerd, kunnen afwijken van de op enig moment voor de Stichting geldende grondslagen als voortvloeiend uit de ABTN.

Artikel 5, lid 7:

Verhoging pensioen tot 65 jaar (Hoog/laag-regeling) op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Levenslang ouderdomspensioen	Ouderdomspensioen van 62,5 tot 65 jaar	Ouderdomspensioen vanaf 65 jaar
1.000	1.261	946
1.000	1.177	963
1.000	1.090	981

Verhoging pensioen tot 70 jaar (Hoog/laag-regeling) op leeftijd 62,5 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Levenslang ouderdomspensioen	Ouderdomspensioen van 62,5 tot 70 jaar	Ouderdomspensioen vanaf 70 jaar
1.000	1.157	868
1.000	1.109	908
1.000	1.057	951

Verhoging pensioen tot 70 jaar (Hoog/laag-regeling) op leeftijd 65 jaar

Vóór wijziging	Na wijziging	
Levenslang ouderdomspensioen	Ouderdomspensioen van 65 tot 70 jaar	Ouderdomspensioen vanaf 70 jaar
1.000	1.195	896
1.000	1.134	928
1.000	1.069	962

Artikel 8, lid 1:

Vervroeging ouderdompensioen (Pensioenrichtleeftijd 62,5 jaar)

Nieuwe pensioenleeftijd	Pensioen vanaf 62,5 tot 65 jaar	Pensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd tot 65 jaar
62	1.000	823
61	1.000	603
60	1.000	471

Vervroeging ouderdompensioen (Pensioenrichtleeftijd 65 jaar)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen vanaf 65 jaar	Ouderdompensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd
64	1.000	926
63	1.000	859
62	1.000	800
61	1.000	746
60	1.000	698

Artikel 8, lid 2:

Uitstel ouderdompensioen vanaf leeftijd 62,5 jaar

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdompensioen vanaf pensioenleeftijd
63	1.000	1.036
64	1.000	1.116
65	1.000	1.205

Artikel 8, lid 4:

Uitstel overbruggingsuitkering vanaf leeftijd 62,5 jaar

Nieuwe pensioenleeftijd	Overbruggingsuitkering	Extra ouderdompensioen vanaf pensioenleeftijd
63	1.000	36
64	1.000	116
65	1.000	205

Artikel 8, lid 5:

Uitstel ouderdomspensioen na 65 jaar vanaf leeftijd 65 jaar *

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen	Nieuw ouderdomspensioen vanaf pensioenleeftijd
66	1.000	1.082
67	1.000	1.175
68	1.000	1.279
69	1.000	1.396
70	1.000	1.529

* waarbij er geen inruil van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen op 65 jaar is

Artikel 11, lid 2:

Inruil ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen op 65 jaar

Percentage nabestaandenpensioen t.o.v. het ouderdomspensioen na uitruil	Ouderdomspensioen vóór uitruil	Ouderdomspensioen na uitruil	Bijbehorend nabestaandenpensioen
75%	1.000	842	631
50%	1.000	889	444
25%	1.000	941	235
0%	1.000	1.000	0

Artikel 16, lid 6:

Inkoop uit pensioenkapitaal

Pensioenleeftijd	Kapitaal	Direct ingaande levenslange uitkering	Direct ingaande uitkering tot 65 jaar
60	10.000	0	2.200
60,5	10.000	134	1.938
61	10.000	273	1.616
61,5	10.000	415	1.220
62	10.000	561	703
62,5	10.000	712	0

Artikel 17, lid 2:

Vrijwillige inkoop

Leeftijd bij inkoop	Kapitaal	Extra ouderdomspensioen
15	1.000	396
20	1.000	326
25	1.000	269
30	1.000	222
35	1.000	183
40	1.000	152
45	1.000	126
50	1.000	104
55	1.000	86
60	1.000	70
62,5	1.000	63

Artikel 18, lid 4:

Vervroeging ouderdomspensioen (Pensioenrichtleeftijd 62,5 jaar)

Nieuwe pensioenleeftijd	Pensioen vanaf 62,5 tot 65 jaar	Pensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd tot 65 jaar
62	1.000	823
61	1.000	603
60	1.000	471

Vervroeging ouderdomspensioen (Pensioenrichtleeftijd 65 jaar)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen vanaf 65 jaar	Ouderdomspensioen vanaf nieuwe pensioenleeftijd
64	1.000	926
63	1.000	859
62	1.000	800
61	1.000	746
60	1.000	698

Uitstel ouderdomspensioen vanaf leeftijd 62,5 jaar

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen	Nieuw ouderdomspensioen vanaf pensioenleeftijd
63	1.000	1.036
64	1.000	1.116
65	1.000	1.205

Uitstel overbruggingsuitkering vanaf leeftijd 62,5 jaar

Nieuwe pensioenleeftijd	Overbruggingsuitkering	Extra ouderdomspensioen vanaf pensioenleeftijd
63	1.000	36
64	1.000	116
65	1.000	205

Uitstel ouderdomspensioen na 65 jaar vanaf leeftijd 65 jaar*

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdomspensioen	Nieuw ouderdomspensioen vanaf pensioenleeftijd
66	1.000	1.082
67	1.000	1.175
68	1.000	1.279
69	1.000	1.396
70	1.000	1.529

* waarbij er geen inruil van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen op 65 jaar is

Artikel 18, lid 6:

Inruil ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen bij beëindiging dienstverband en
Pensioenrichtleeftijd 62,5 jaar

Leeftijd einde dienstverband	Ouderdomspensioen (voor inruil)	Ouderdomspensioen (na inruil)	Nabestaandenpensioen (na inruil)
62,5	1.000	860	645
62	1.000	858	643
61	1.000	856	642
60	1.000	855	641
59	1.000	853	639
58	1.000	852	639
57	1.000	850	637
56	1.000	849	636
55	1.000	848	636
54	1.000	847	635
53	1.000	846	634
52	1.000	845	633
51	1.000	845	633
50	1.000	844	633
49	1.000	843	632
48	1.000	843	632
47	1.000	843	632
46	1.000	842	631
45	1.000	842	631
44	1.000	842	631
43	1.000	842	631
42	1.000	842	631
41	1.000	842	631
40	1.000	842	631
39	1.000	843	632
38	1.000	843	632
37	1.000	843	632
36	1.000	843	632
35	1.000	843	632
34	1.000	844	633
33	1.000	844	633
32	1.000	844	633
31	1.000	844	633
30	1.000	844	633
29	1.000	844	633
28	1.000	844	633
27	1.000	844	633
26	1.000	844	633
25	1.000	844	633
24	1.000	844	633
23	1.000	844	633
22	1.000	844	633
21	1.000	843	632
20	1.000	843	632
19	1.000	843	632
18	1.000	843	632

Inruil ouderdompensioen in nabestaandenpensioen bij beëindiging dienstverband en
Pensioenrichtleeftijd 65 jaar

Leeftijd einde dienstverband	Ouderdompensioen (voor inruil)	Ouderdompensioen (na inruil)	Nabestaandenpensioen (na inruil)
65	1.000	842	631
64	1.000	839	629
63	1.000	837	627
62	1.000	834	625
61	1.000	832	624
60	1.000	830	622
59	1.000	828	621
58	1.000	827	620
57	1.000	825	618
56	1.000	824	618
55	1.000	823	617
54	1.000	822	616
53	1.000	821	615
52	1.000	820	615
51	1.000	819	614
50	1.000	819	614
49	1.000	818	613
48	1.000	818	613
47	1.000	817	612
46	1.000	817	612
45	1.000	817	612
44	1.000	817	612
43	1.000	817	612
42	1.000	817	612
41	1.000	817	612
40	1.000	817	612
39	1.000	818	613
38	1.000	818	613
37	1.000	818	613
36	1.000	819	614
35	1.000	819	614
34	1.000	819	614
33	1.000	819	614
32	1.000	819	614
31	1.000	819	614
30	1.000	819	614
29	1.000	819	614
28	1.000	819	614
27	1.000	819	614
26	1.000	819	614
25	1.000	819	614
24	1.000	819	614
23	1.000	819	614
22	1.000	819	614
21	1.000	819	614
20	1.000	819	614
19	1.000	819	614
18	1.000	819	614

Artikel 18, lid 8:

Inruil nabestaandenpensioen in levenslang ouderdompensioen op pensioenleeftijd 62,5 jaar

Pensioenleeftijd	Nabestaandenpensioen	Extra ouderdompensioen vanaf 62,5 jaar
62,5	1.000	216

Inruil nabestaandenpensioen in levenslang ouderdompensioen op pensioenleeftijd 65 jaar

Pensioenleeftijd	Nabestaandenpensioen	Extra ouderdompensioen vanaf 65 jaar
65	1.000	248

Artikel 19:

Afkoop ouderdomspensioen:

Leeftijd	Ouderdomspensioen	Afkoopbedrag ouderdomspensioen op pensioenleeftijd 62,5 jaar	Afkoopbedrag ouderdomspensioen op pensioenleeftijd 65 jaar
18	100	250	210
19	100	260	218
20	100	270	227
21	100	280	236
22	100	292	245
23	100	303	255
24	100	315	265
25	100	327	275
26	100	340	286
27	100	354	297
28	100	367	309
29	100	382	321
30	100	397	333
31	100	412	346
32	100	428	359
33	100	445	373
34	100	462	387
35	100	479	402
36	100	498	418
37	100	517	433
38	100	537	450
39	100	557	467
40	100	578	484
41	100	600	503
42	100	623	522
43	100	647	541
44	100	671	562
45	100	697	583
46	100	723	605
47	100	751	628
48	100	780	651
49	100	810	676
50	100	841	702
51	100	874	729
52	100	908	757
53	100	944	786
54	100	981	817
55	100	1.020	849
56	100	1.060	883
57	100	1.103	918
58	100	1.148	955
59	100	1.195	993
60	100	1.245	1.034
61	100	1.298	1.077
62	100	1.354	1.123
62,5	100	1.383	1.147
63	100	n.v.t.	1.172
64	100	n.v.t.	1.223
65	100	n.v.t.	1.278

Afkoop overbruggingsuitkering:

Leeftijd	Overbruggingsuitkering op pensioenleeftijd 62,5 jaar	Afkoopbedrag overbruggingsuitkering
18	100	39
19	100	41
20	100	43
21	100	44
22	100	46
23	100	48
24	100	50
25	100	52
26	100	54
27	100	56
28	100	58
29	100	61
30	100	63
31	100	66
32	100	68
33	100	71
34	100	74
35	100	77
36	100	80
37	100	83
38	100	86
39	100	90
40	100	93
41	100	97
42	100	101
43	100	105
44	100	109
45	100	114
46	100	118
47	100	123
48	100	128
49	100	133
50	100	139
51	100	144
52	100	150
53	100	157
54	100	163
55	100	170
56	100	177
57	100	185
58	100	193
59	100	202
60	100	211
61	100	220
62	100	230
62,5	100	236

Artikel 20: Waardeoverdrachten

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

Bijlage 3: Indexatie

Stap 1

Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat bepalen

Jaarlijks wordt het Verzekeringstechnisch Resultaat bepaald. Dit is als volgt te omschrijven:

Op grond van de aannames die gebruikt zijn bij de berekening van de voorziening pensioenverplichtingen worden na afloop van ieder jaar de afwijkingen ten opzichte van deze aannames in kaart gebracht. De aannames betreffen in hoofdzaak de beleggingen en de ontwikkeling van de pensioenverplichtingen, de premie, de gehanteerde kanssystemen (sterftekansen), de in- en uittredingen en de kosten. Iedere afwijking van een aanname leidt tot een verzekeringstechnisch deelresultaat. Het totaal van deze verschillen is het Verzekeringstechnisch Resultaat.

Het Verzekeringstechnisch Resultaat wordt jaarlijks vastgesteld in de jaarrekening van het pensioenfonds. Een voorbeeld van een verzekeringstechnisch deelresultaat is een resultaat op kanssystemen. Als deelnemers met aanspraken op ouderdomspensioen ouder worden dan verwacht, dan levert dit op het onderdeel kanssystemen een verzekeringstechnisch verlies op: er zijn meer middelen nodig voor de financiering van deze pensioenen, dan op grond van de leeftijdstabellen was berekend. Dit betreft dan één onderdeel van het totale Verzekeringstechnische Resultaat.

Indien de dekkingsgraad van het fonds, berekend op basis van Fair Value, lager is dan 105% is er sprake van een dekkingstekort. Bij berekening van de dekkingsgraad op basis van Fair Value, wordt de dekkingsgraad bepaald op basis van de actuele waarde van het pensioenvermogen en van de pensioenverplichtingen. De actuele waarde van de pensioenverplichtingen wordt vastgesteld op basis van de rentetermijnstructuur voor risicovrije vastrentende beleggingen, daarbij rekening houdende met de looptijd van de pensioenverplichtingen. Indien de buffer van het fonds om financiële tegenvallers op te vangen lager is dan wettelijk voorgeschreven is er sprake van een reservetekort. Als zich een dekkings- of reservetekort voordoet is de onderneming verplicht extra pensioenpremie te betalen in de vorm van een opslag op de premie. Deze opslag is bedoeld om een dekkings- of reservetekort aan te zuiveren en niet voor indexatie. Het Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat is dan ook het Verzekeringstechnisch Resultaat verminderd met de opslag in de premie vanwege een dekkings- of reservetekort. Indien er sprake is van een korting op de premie, geldt het omgekeerde: het Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat is in dat geval het Verzekeringstechnisch Resultaat vermeerderd met de korting. Ook het Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat wordt jaarlijks vastgesteld in de jaarrekening van het pensioenfonds.

Stap 2

Indexatieruimte bepalen

De Indexatieruimte wordt door het College van Beheer jaarlijks per 1 januari vastgesteld.

De Indexatieruimte per 1 januari van een kalenderjaar is gelijk aan de Indexatieruimte per 1 januari van het vorige kalenderjaar, vermeerderd c.q. verminderd met een bedrag gelijk aan een derde van de som van het Afgeleide Verzekeringstechnische Resultaat over de drie kalenderjaren voorafgaande aan het jaar van vaststelling van de Indexatieruimte (zie artikel 29.12 van het reglement).

In formule: $IR_t = IR_{t-1} + (AVR_{t-3} + AVR_{t-2} + AVR_{t-1}) / 3$

IR_t = Indexatieruimte in jaar t

IR_{t-1} = Indexatieruimte in jaar t-1

AVR_{t-3} = Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat in jaar t-3

AVR_{t-2} = Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat in jaar t-2

AVR_{t-1} = Afgeleide Verzekeringstechnisch Resultaat in jaar t-1

Voorbeeld:

Wat is de Indexatieruimte per 1/1/2012?

Stel (alle bedragen in miljoenen)

$AVR_{2009} = 510$

$AVR_{2010} = -360$

$AVR_{2011} = 330$

Dan $IR_{2012} = IR_{2011} + (510 - 360 + 330) / 3$

Dit is $IR_{2012} = IR_{2011} + 160$

Indien de Indexatieruimte per 1/1/2011 220 zou zijn, is het IR_{2012} derhalve 380 (220 + 160).

Stap 3

Realisatiepercentage vaststellen

Ter berekening van het Realisatiepercentage wordt in eerste instantie de verhouding vastgesteld tussen enerzijds de beschikbare Indexatieruimte en anderzijds de kosten bij het doorvoeren van een volledige compensatie van de Prijsinflatie (voor de ingegane pensioenen en de premievrije pensioen-aanspraken) en de Looninflatie (voor de in artikel 5, lid 4 van het reglement bedoelde aanspraken op ouderdomspensioenen). Deze verhouding wordt uitgedrukt in een percentage.

Afhankelijk van de uitkomst van deze berekening wordt vervolgens het Realisatiepercentage bepaald en wel als volgt. Als de uitkomst van de in de vorige alinea vermelde berekening kleiner is dan 100%, kan er geen volledige Prijs- en Looninflatie gegeven worden. Er wordt dan, wederom uitgedrukt in een percentage, bepaald hoeveel van de Prijs- en Looninflatie wel uit de Indexatieruimte gecompenseerd kan worden. Dit percentage is gelijk aan het Realisatiepercentage, tenzij het College van Beheer van oordeel is dat er aanleiding is het percentage lager vast te stellen gelet op de financiële positie van het fonds, de door het College van Beheer verwachte ontwikkelingen in die financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het College van Beheer relevant geachte feiten en omstandigheden. Als een neerwaartse bijstelling van het percentage plaatsvindt, is dit lagere percentage gelijk aan het Realisatiepercentage. Dit geldt qua systematiek ook voor de situatie dat de uitkomst groter is dan 100%. In dat geval kan

er dus meer dan de Prijs- en Looninflatie gecompenseerd worden, waarbij aangetekend wordt dat nooit meer dan 125% van de Prijs- en Looninflatie gecompenseerd kan worden. Overigens kan het Realisatiepercentage ook nooit minder dan 0% zijn. (zie ook artikel 23.4 van het reglement)

Voorbeeld: (per 1/1/2012):

Stel: Prijsinflatie (over 2011) = 3,0%; Looninflatie (over 2011) = 3,5%.

Stel: Kosten van volledige compensatie van Prijs- en Looninflatie (Realisatiepercentage = 100): 420 miljoen.

De Indexatieruimte per 1/1/2012 = 380 miljoen (zie voorbeeld stap 2). Dit betekent dat de volledige Prijs- en Looninflatie niet gecompenseerd kan worden en dat het Realisatiepercentage voor alle indexaties van 1 april 2012 tot en met 31 maart 2013 vastgesteld wordt op 90,5% ($(380 / 420) \times 100\%$), tenzij het College van Beheer van oordeel is dat er aanleiding is het percentage lager vast te stellen gelet op de financiële positie van het fonds, de door het College van Beheer verwachte ontwikkelingen in die financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het College van Beheer relevant geachte feiten en omstandigheden. Op grond hiervan zou het College bijvoorbeeld kunnen bepalen dat het percentage wordt vastgesteld op 80% in plaats van 90,5%.

Bijlage 4: Disclaimer

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 artikel 29, lid 13 van dit reglement 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.

