



Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan

januari 2008

Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan

Stichting Philips Pensioenfonds
Gebouw VS-4A, Vredeoord 105
5621 CX EINDHOVEN
januari 2008

Kernbedragen Philips Executives Pension Plan

AO-grensbedrag (art. 1 lid 3)	Datum	AO-grensbedrag
	01-07-2007	€ 45.227
	01-01-2008	€ 46.809
Franchise (art. 1 lid 9)	Datum	Bedrag
	01-07-2007	€ 14.280
	01-01-2008	€ 14.784
Collectieve schaalaanpassing	Datum	Percentage
	01-07-2007	1,25%
	01-01-2008	3,50%
Anw-hiaatverzekering (art. 9 lid 2)	Datum	Bedrag
	01-04-2007	€ 14.856
	01-04-2008	€ 15.192
Afkoop (art. 27 lid 1)	Datum	Bedrag
	01-01-2008	€ 406,44
Indexatie passieven (art. 15 lid 1)	Datum	Percentage
	01-04-2007	1,25%
	01-04-2008	1,90%
Premies (art. 29 lid 1)		
1. Executive-bijdrage	(in % van de pensioengrondslag): 0%	
2. Anw-hiaatpremie		
Leeftijd	Maandpremie vanaf 01-04-2007	Maandpremie vanaf 01-04-2008
-35	€ 19,81	€ 20,26
35-40	€ 28,47	€ 29,12
40-45	€ 37,14	€ 37,98
45-50	€ 47,04	€ 48,11
50-55	€ 59,42	€ 60,77
55-60	€ 66,85	€ 70,90
60-65	€ 58,19	€ 67,10

Inhoudsopgave

Hoofdstuk 1	Algemeen	
Artikel 1	Definities	5
Hoofdstuk 2	Middelloonregeling	
Artikel 2	Pensioenen	8
Artikel 3	Vaststelling grondslagen en Partnerschap	8
Artikel 4	Pensioengerechtigde Leeftijd / ouderdomspensioen / Hoog-laag-regeling	9
Artikel 5	Deeltijd pensionering	11
Artikel 6	Vervroeging, Uitstel bij de keuze van de Pensioengerechtigde Leeftijd	11
Artikel 7	Nabestaandenpensioen op opbouwbasis	12
Artikel 8	Nabestaandenpensioen op risicobasis	13
Artikel 9	Anw-hiaatverzekering	13
Artikel 10	Bijzonder nabestaandenpensioen	16
Artikel 11	Wezenpensioen	16
Artikel 12	Arbeidsongeschiktheidspensioen	17
Artikel 13	Premievrije pensioenopbouw / Verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid	18
Artikel 14	Voortijdige beëindiging van het dienstverband	20
Artikel 15	Indexatie	20
Hoofdstuk 3	Structured Defined Contribution regeling	
Artikel 16	Definities	23
Artikel 17	Aanspraken	24
Artikel 18	Hoogte van de ten behoeve van de Executive beschikbaar gestelde premie	25
Artikel 19	Eigen Bijdrage	25
Artikel 20	Belegging van de Eigen Bijdragen / het Pensioenkapitaal	26
Artikel 21	Samenstelling en wijziging van de DC-Beleggingsportefeuille	27
Artikel 22	Kosten en vergoedingen	27
Artikel 23	Aanwending van het Pensioenkapitaal	27
Artikel 24	Voortijdige beëindiging van het dienstverband	28
Artikel 25	Bijzonder nabestaandenpensioen	29
Artikel 26	Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid	30
Hoofdstuk 4	Algemene bepalingen	
Artikel 27	Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming	31
Artikel 27a	Afkoop klein nabestaandenpensioen bij ingang	32
Artikel 27b	Afkoop klein bijzonder nabestaandenspensioen	32
Artikel 28	Waardeoverdracht / waardeaanvaarding	33
Artikel 29	Financiering	34
Artikel 30	Uitbetaling van pensioenen	35

Artikel 31	Reglementswijzigingen en kortingsbepaling	35
Artikel 32	Bijzondere bepalingen	35
Artikel 33	Pensioenverevening / conversie	37
Artikel 34	Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen	37
Artikel 35	Fiscale maximering	37
Artikel 36	Klachtenregeling	38
Artikel 37	Opheffing van de Stichting	38
Artikel 38	Algemene expatbepaling	39
Artikel 39	Toepasselijkheid en inwerkingtreding	39
Hoofdstuk 5	Overgangsbepalingen	
Artikel 40	Overgangsbepalingen	40
Bijlage 1	Actuariële factoren	
Bijlage 2	Indexatie	
Bijlage 3	Fondsvoorwaarden	

Hoofdstuk 1: Algemeen

I Definities

Artikel 1

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

- 1.1 Executive**
Degene die een dienstverband heeft met Philips en die bevoegdlijk is benoemd tot Philips Executive.
- 1.2 Anw**
Algemene nabestaandenwet.
- 1.3 AO (arbeidsongeschiktheids)-grensbedrag**
Een bedrag gelijk aan een twaalfde gedeelte van € 46.809, vanaf 1 januari 2008 verhoogd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing bij Philips, vermenigvuldigd met de Deeltijdfactor die gold in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag, dan wel - indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag - met die hogere gemiddelde Deeltijdfactor.
- 1.4 Deeltijdfactor**
Een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal overeengekomen arbeidsuren in de arbeidsovereenkomst met Philips, en de noemer het normale aantal arbeidsuren per week. Indien in de arbeidsovereenkomst geen vast aantal arbeidsuren is opgenomen, wordt de teller van bovengenoemde breuk gevormd door het aantal werkelijk gewerkte arbeidsuren in de periode waarover de deeltijdfactor wordt vastgesteld.
- 1.5 Executives Pension Plan**
Het pensioenreglement van de pensioenregeling zoals dit op de Executives van toepassing is.
- 1.6 Gewezen Executive**
De Executive wiens dienstverband met Philips vóór de Pensioengerechtigde Leeftijd is geëindigd anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid.
- 1.7 Maandelijke AOP (Arbeidsongeschiktheidspensioen)-grondslag**
De grondslag voor de berekening van een arbeidsongeschiktheidspensioen als bedoeld in artikel 12, welke gelijk is aan de Maandelijke Brutograndslag in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag met dien verstande dat: indien de gemiddelde Deeltijdfactor in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziekte dag hoger is dan de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziekte dag, de bedragen vermeld in lid 8 van dit artikel

worden vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller de gemiddelde Deeltijdfactor is in de 36 maanden voorafgaande aan de eerste ziektedag en de noemer de Deeltijdfactor in de maand voorafgaande aan de eerste ziektedag.

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

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

1.8 Maandelijke Brutogrondslag

Een bedrag gelijk aan het vaste bruto maandsalaris, dat in enige maand uit hoofde van het dienstverband door Philips aan de Executive verschuldigd is, vermeerderd met die inkomenselementen die krachtens besluit van het College van Beheer eveneens tot de Maandelijke Brutogrondslag behoren.

1.9 Maandelijke Franchise

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 schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao.

1.10 Maandelijke Pensioengrondslag

De Maandelijke Brutogrondslag verminderd met de Maandelijke Franchise.

1.11 Partner

- a) de echtgenoot/echtgenote van de (Gewezen) Executive;
- b) degene die met de (Gewezen) Executive een geregistreerd partnerschap als bedoeld in Boek I van het Burgerlijk Wetboek is aangegaan, welk partnerschap niet is geëindigd;
- c) degene die met de (Gewezen) Executive, die niet gehuwd is en evenmin een geregistreerde partner heeft, een gezamenlijke huishouding voert, ongehuwd is, geen geregistreerde partner heeft en geen bloed- of aanverwant is in de eerste graad van de (Gewezen) Executive en die door de (Gewezen) Executive schriftelijk bij de Stichting als Partner is aangemeld. Onder een gezamenlijke huishouding wordt verstaan een gezamenlijke huishouding als gedefinieerd in de Anw.

1.12 Partnerschap

- a) een huwelijk;
- b) een geregistreerd partnerschap;
- c) het voeren van een gemeenschappelijke huishouding met een aangemelde Partner als in het voorgaande lid onder c bedoeld.

- 1.13 Pensioengerechtigde Leeftijd**
De leeftijd waarop het ouderdomspensioen geheel of gedeeltelijk ingaat. Voor een Executive is dit de leeftijd van 62,5 jaar, tenzij ingevolge het bepaalde in artikel 4 of 5 een andere Pensioengerechtigde Leeftijd geldt.
- Voor een Gewezen Executive is de Pensioengerechtigde Leeftijd de leeftijd van 62,5 jaar.
- 1.14 Pensioenovereenkomst**
Hetgeen tussen Philips en haar werknemers in de cao en/of individuele arbeidsovereenkomst is overeengekomen betreffende pensioen.
- 1.15 Executive-bijdrage**
De door de Executive verschuldigde bijdrage voor het verzekeren van de pensioenaanspraken voortvloeiend uit hoofdstuk 2 van dit reglement, met uitzondering van de aanspraken genoemd in artikel 9.
- 1.16 Pensioenrichtleeftijd**
De leeftijd van 62,5 jaar.
- 1.17 Premie Anw-hiaatverzekering**
De door de Executive voor de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9 verschuldigde premie.
- 1.18 Premieovereenkomst**
Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde premie die uiterlijk bij pensionering wordt omgezet in een pensioenuitkering.
- 1.19 PW**
Pensioenwet.
- 1.20 Toezichthouder**
De Stichting Autoriteit Financiële Markten of De Nederlandsche Bank N.V., ieder voor zover belast met de uitoefening van het toezicht bij of krachtens artikel 151 van de PW.
- 1.21 Uitkeringsovereenkomst**
Een Pensioenovereenkomst inzake een vastgestelde pensioenuitkering.
- 1.22 Uitvoeringsovereenkomst**
De overeenkomst tussen Philips en Stichting Philips Pensioenfonds over de uitvoering van de Pensioenovereenkomst.
- 1.23 WIA**
Wet Werk en Inkomen naar Arbeidsvermogen.

Hoofdstuk 2: Middelloonregeling

2 Pensioenen

Artikel 2

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

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

3 Vaststelling grondslagen en Partnerschap

Artikel 3

- 3.1 Na afloop van iedere maand wordt voor iedere Executive de voor die maand geldende Maandelijkse Brutogrondslag, Maandelijkse Franchise, Deeltijdfactor en Maandelijkse Pensioengrondslag vastgesteld, alsmede, voor zover nodig, de Maandelijkse AOP-grondslag.
- 3.2 Een (Gewezen) Executive die gehuwd is of een geregistreerde partner heeft, is niet gerechtigd een derde aan te melden als Partner bedoeld in artikel 1, lid 11 onder c. Het is niet mogelijk gelijktijdig meerdere Partners als bedoeld in artikel 1, lid 11 onder c aan te melden of aangemeld te hebben.
- 3.3 De (Gewezen) Executive is verplicht de Stichting terstond te informeren over het aangaan of de beëindiging van een Partnerschap.
- 3.4 Het Partnerschap bedoeld in artikel 1, lid 12 onder c eindigt:
 - a) op de dag van ontvangst van een schriftelijke mededeling van de (Gewezen) Executive of zijn/haar Partner dat het Partnerschap is geëindigd;
 - b) op de dag van ontvangst van de schriftelijke aanmelding als Partner van een ander dan degene die door de Aangeslotene eerder als Partner was aangemeld;
 - c) op de dag dat de (Gewezen) Executive in het huwelijk treedt of een geregistreerd partnerschap aangaat met een ander dan de eerder door hem/haar aangemelde Partner;
 - d) op de dag dat een eerder door de (Gewezen) Executive aangemelde Partner in het huwelijk treedt, of een geregistreerd partnerschap aangaat met een derde;

- e) op de dag dat de door de (Gewezen) Executive aangemelde Partner door een andere Executive als Partner wordt aangemeld;
 - f) op de datum van verzending door de Stichting van een brief waarin de (Gewezen) Executive wordt verzocht de Stichting mede te delen of de eerder door hem/haar aangemelde Partner nog steeds zijn/haar Partner is, indien ook op het rappel van genoemde brief gedurende een maand geen reactie is ontvangen;
 - g) op de dag van overlijden van de Partner van de (Gewezen) Executive.
- 3.5 Indien het Partnerschap van een (Gewezen) Executive is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid, wordt hiervan door de Stichting schriftelijk mededeling gedaan aan de (Gewezen) Executive.

4 Pensioengerechtigde Leeftijd / ouderdomspensioen /Hoog-laag-regeling

Artikel 4

- 4.1 Tenzij met toepassing van lid 2 van dit artikel een andere Pensioengerechtigde Leeftijd is gekozen, is de Pensioengerechtigde Leeftijd gelijk aan de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.2 De Executive heeft - onverminderd het bepaalde in lid 7 van dit artikel - het recht om eenmalig een van de Pensioenrichtleeftijd afwijkende Pensioengerechtigde Leeftijd te kiezen. Indien de Executive van dit recht gebruikmaakt, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de beoogde Pensioengerechtigde Leeftijd schriftelijk mede te delen voor welke Pensioengerechtigde Leeftijd hij/zij gekozen heeft. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien de Executive heeft gekozen voor een Pensioengerechtigde Leeftijd van 62,5 jaar of ouder, deze keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar aan de Stichting moet zijn medegedeeld.
- 4.3 Iedere maand wordt voor de Executive een aanspraak op ouderdomspensioen opgebouwd gelijk aan 1,25% van de Maandelijkse Pensioengrondslag van die maand. De pensioenopbouw eindigt bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd, doch uiterlijk bij het bereiken van de Pensioenrichtleeftijd. Over de dagen dat door de Executive levensloopverlof wordt genoten, wordt geen ouderdomspensioen opgebouwd. Het ouderdomspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 4.4 De aanspraak op ouderdomspensioen die een Executive heeft opgebouwd, wordt vanaf 1 januari 2008 periodiek voorwaardelijk geïndexeerd gelijktijdig met de collectieve schaal aanpassing bij Philips op de wijze en onder de voorwaarden en beperkingen als opgenomen in de artikelen 15 lid 3 en 40 lid 1. De indexatie van de aanspraak ingevolge dit artikellid, eindigt op de datum van ingang van het ouderdomspensioen.

- 4.5 De Executive, alsmede de houder van een premievrije polis met een aanspraak op ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 14, heeft bij het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd recht op een ouderdomspensioen. Het ouderdomspensioen gaat in op de eerste dag van de maand 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.
- 4.6 Het maandelijks ouderdomspensioen bedraagt, behoudens het bepaalde in artikel 6, de som van de in lid 3 van dit artikel bedoelde, conform lid 4 van dit artikel geïndexeerde, bedragen, gedeeld door 12.
- 4.7 De Executive en de houder van een premievrije polis als bedoeld in artikel 14, hebben, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, eenmalig het recht om op de 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. Uit de toepasselijke wettelijke bepalingen vloeit onder meer voort dat de uitkering na de 65-jarige of de 70-jarige leeftijd niet lager kan zijn dan 75% van de uitkering tot de 65-jarige of de 70-jarige leeftijd. De hoogte van het nabestaandenpensioen wordt niet dienovereenkomstig aangepast. De berekening geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement.
- 4.8 Indien het dienstverband met Philips wordt beëindigd anders dan door overlijden en de Gewezen Executive ook na beëindiging van het dienstverband met Philips recht heeft op voortzetting van de reglementaire pensioenopbouw, geldt als Pensioengerechtigde Leeftijd steeds de Pensioenrichtleeftijd.
- 4.9 De Executive en de houder van een premievrije polis als bedoeld in artikel 14 hebben, voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, het recht om op de Pensioengerechtigde Leeftijd het krachtens artikel 7 opgebouwde nabestaandenpensioen geheel of ten dele om te zetten in een (aanvullend) ouderdomspensioen ten gevolge waarvan het totale ouderdomspensioen hoger wordt. Het hiervoor bedoelde recht is eenmalig. Indien de Executive of de houder van de premievrije polis een Partner heeft, is voor de omzetting goedkeuring van die Partner vereist. De Executive zonder Partner wordt, behoudens indien hij/zij uitdrukkelijk heeft aangegeven omzetting niet wenselijk te achten, geacht te hebben gekozen voor omzetting. De omzetting als bedoeld in dit artikellid geschiedt op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement.

5 Deeltijdpensionering

Artikel 5

- 5.1 De Executive heeft de mogelijkheid om, onder de daartoe door Philips gestelde voorwaarden, voorafgaande aan volledige pensionering gedeeltelijk met pensioen te gaan. Indien de Executive van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, dient hij/zij de Stichting uiterlijk 12 maanden vóór de datum van ingang van het deeltijdpensioen schriftelijk mede te delen op welke data hij/zij (gedeeltelijk) met pensioen wenst te gaan en wat de resterende arbeidsduur na gedeeltelijke pensionering zal zijn. Onverminderd het bepaalde in de voorgaande volzin, geldt dat indien de beoogde ingangsdatum van het deeltijdpensioen 62,5 jaar of ouder is, deze keuze uiterlijk bij het bereiken van de leeftijd van 62,5 jaar aan de Stichting moet zijn medegedeeld.
- 5.2 De Executive heeft bij het bereiken van de datum van gedeeltelijke pensionering als in het vorige lid bedoeld recht op een ouderdomspensioen berekend conform artikel 4 lid 6 juncto artikel 6, vermenigvuldigd met een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal uren waarmee de omvang van het dienstverband na gedeeltelijke pensionering vermindert en de noemer de omvang van het dienstverband van de Executive, uitgedrukt in uren, onmiddellijk voorafgaande aan de gedeeltelijke pensionering.
- 5.3 Bij gedeeltelijke pensionering blijft ten aanzien van het resterende dienstverband met Philips het in dit reglement bepaalde met betrekking tot de Executive die werknemer is van Philips onverminderd van toepassing.

6 Vervroeging, Uitstel bij de keuze van de Pensioengerechtigde Leeftijd

Artikel 6

- 6.1 Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd is gelegen vóór de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 4 berekende pensioen, verlaagd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Vervroeging is alleen mogelijk indien en voorzover het dienstverband met Philips wordt beëindigd.
- 6.2 Indien de Pensioengerechtigde Leeftijd is gelegen na de Pensioenrichtleeftijd, wordt het conform artikel 4 berekende pensioen verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Uitstel is alleen mogelijk indien en voorzover het dienstverband met Philips wordt voortgezet.
- 6.3 In het geval van uitstel of vervroeging van het ouderdomspensioen als genoemd in dit artikel, zullen eventuele aanspraken op nabestaandenpensioen in dezelfde mate worden verhoogd of verlaagd als het ouderdomspensioen.

- 6.4 Het College van Beheer kan, voorzover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen, in bijzondere gevallen op verzoek van de Executive het ouderdomspensioen doen ingaan op een later tijdstip dan de laatst mogelijke Pensioengerechtigde Leeftijd van vijftien jaar.
- Het ouderdomspensioen zoals vastgesteld op de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt in dat geval verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement.

7 Nabestaandenpensioen op opbouwbasis

Artikel 7

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

- 7.6 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 Executive.

8 Nabestaandenpensioen op risicobasis

Artikel 8

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

9 Anw-hiaatverzekering

Artikel 9

- 9.1 a) De Executive 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 – zults 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 Executive die werknemer is van Philips en die geen Partner heeft, heeft het recht – zults 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.
- 9.2 De Executive die het recht heeft een Anw-hiaatverzekering te sluiten, heeft de keuze tussen een Anw-hiaatverzekering met een verzekerd bedrag per jaar van 8/7 van de laatstelijk per 1 april geldende ongekorte jaarlijkse Anw-uitkering van een nabestaande als bedoeld in artikel 12 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.

- 9.3 Een lopende Anw-hiaatverzekering kan op ieder moment worden verlaagd of beëindigd. Verhoging van een lopende Anw-hiaatverzekering is uitsluitend mogelijk in die gevallen waarin ook het sluiten van een Anw-hiaatverzekering mogelijk zou zijn.
- 9.4 De Executive is voor de Anw-hiaatverzekering een premie verschuldigd, waarvan de hoogte wordt vastgesteld door het College van Beheer op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 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 Executive die in dienst is van Philips wordt door Philips in maandelijkse termijnen op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De premie verschuldigd door de Executive met recht op pensioen ten laste van de Stichting, wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het uit te keren pensioen.
- 9.5 Een verzoek tot het sluiten van een Anw-hiaatverzekering dient schriftelijk, via het daarvoor bestemde formulier, bij de Stichting te worden ingediend. Op eenzelfde wijze dient de Stichting door de Executive te worden geïnformeerd omtrent het beëindigen van een verzekering of het wijzigen van het verzekerde bedrag. De in dit artikel bedoelde verzekering, c.q. beëindiging van de verzekering of wijziging van het verzekerde bedrag gaat in op de laatste van de volgende beide data:
- 1) de door de Executive op het hiervoor bedoelde formulier ingevulde gewenste datum; of
 - 2) de datum van ontvangst door de Stichting van het hiervoor bedoelde formulier.
- Indien op het formulier geen gewenste ingangsdatum is vermeld, gaat de verzekering, de beëindiging van de verzekering of de wijziging van het verzekerde bedrag steeds in op de datum van ontvangst door de Stichting van het hiervoor bedoelde formulier. Anders dan op verzoek van de Executive eindigt de verzekering op het eerste van de volgende tijdstippen:
- a) de datum van beëindiging van het dienstverband van de Executive met Philips, anders dan in verband met pensionering;
 - b) de datum waarop de Executive de 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 Executive de 65-jarige leeftijd bereikt;
 - d) de datum waarop het Partnerschap is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de Executive;
 - e) de datum waarop de Partner van de Executive is overleden.
- 9.6 Na het overlijden van een Executive die een Anw-hiaatverzekering heeft gesloten, heeft diens Partner ten tijde van het overlijden recht op een maandelijkse uitkering van een twaalfde deel van het verzekerde bedrag als bedoeld in lid 2 van dit artikel.

- 9.7 De maandelijkse uitkering uit hoofde van de Anw-hiaatverzekering gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Executive is overleden en eindigt op de eerste dag van de maand volgend op die waarin de rechthebbende de 65-jarige leeftijd bereikt, dan wel op de eerste dag van de maand volgend op diens eerder overlijden.
- 9.8 Het bepaalde in artikel 8, lid 3 is van overeenkomstige toepassing.
- 9.9 Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de Executive met recht op ouderdomspensioen ten laste van de Stichting die de leeftijd van 65 jaar nog niet heeft bereikt, met uitzondering van de Executive die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 11 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet.
- 9.10 De Executive 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 Executive die zijn/haar Anw-hiaatverzekering met toepassing van lid 11 van dit artikel na de beëindiging van zijn/haar dienstverband met Philips heeft voortgezet.
- 9.11 De Executive voor wie na de beëindiging van zijn dienstverband met Philips nog pensioen ingevolge dit reglement zal worden opgebouwd en die ten tijde van de beëindiging van zijn dienstverband met Philips een Anw-hiaatverzekering heeft, heeft het recht deze verzekering voort te zetten tot het moment waarop de verzekering ingevolge lid 5 sub c, d of e van dit artikel van rechtswege eindigt. Indien een aldus voortgezette verzekering voortduurt tot na de datum waarop de Executive de leeftijd van 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.
- 9.12 Het College van Beheer is bevoegd, voor zover noodzakelijk 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 Executives het recht tot het sluiten van een Anw-hiaatverzekering te ontzeggen.
- 9.13 Voor het beëindigen van een Anw-hiaatverzekering of voor het verlagen van het verzekerde bedrag is goedkeuring van de Partner van de Executive vereist.

IO

Bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 10

- 10.1 Indien het huwelijk van een (Gewezen) Executive is geëindigd anders dan door overlijden van de echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive verkrijgt de gewezen echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive een aanspraak op een bijzonder nabestaandenpensioen. Het in de vorige volzin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een Partnerschap, niet zijnde een huwelijk.
- 10.2 Het bijzondere nabestaandenpensioen op maandbasis wordt berekend overeenkomstig het bepaalde in artikel 7.
- 10.3 Indien een vorig Partnerschap waaruit op grond van hoofdstuk 2 van het onderhavige reglement een aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen is ontstaan, eveneens is geëindigd anders dan door overlijden van de Partner van de (Gewezen) Executive, zal bij de berekening van het bijzonder nabestaandenpensioen worden uitgegaan van de onafgebroken aansluitingsperiode vanaf de datum waarop het vorige Partnerschap is geëindigd.
- 10.4 Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel vindt geen toepassing indien de (Gewezen) Executive en zijn (gewezen) Partner bij een schriftelijke overeenkomst anders zijn overeengekomen. De overeenkomst is slechts geldig indien aan de overeenkomst een verklaring van de Stichting is gehecht, dat zij bereid is een uit de afwijking voortvloeiend pensioenrisico te dekken dan wel het niveau van de uitkering aan te passen. Een verzoek tot het verstrekken van een dergelijke verklaring dient schriftelijk aan de Stichting te worden gedaan.
- 10.5 De gewezen Partner ontvangt een schriftelijke opgave van de in dit artikel bedoelde aanspraak op bijzonder nabestaandenpensioen.

II

Wezenpensioen

Artikel 11

- 11.1 Na het overlijden van de Executive hebben de kinderen van de Executive als gedefinieerd in het Burgerlijk Wetboek recht op wezenpensioen.
Het wezenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand waarin de Executive overlijdt en wordt uitgekeerd tot en met de maand waarin de wees de 21-jarige leeftijd bereikt of voordien overlijdt. Het wezenpensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 11.2 Het wezenpensioen op maandbasis bedraagt voor ieder kind een bedrag ter grootte van 20% van het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8 van het onderhavige pensioenreglement. Indien een Executive overlijdt vóór de Pensioengerechtigde Leeftijd, wordt het wezenpensioen berekend alsof het dienstverband tot het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd heeft voortgeduurd.

- 11.3 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 Executive zonder Partner.
- 11.4 Indien naar het oordeel van het College van Beheer daartoe aanleiding bestaat, kan ook wezenpensioen worden toegekend aan andere kinderen van (Gewezen) Executives, 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.
- 11.5 Indien en voor zolang meer dan 5 wezen recht hebben op wezenpensioen ingevolge dit artikel, wordt het bedrag van het in dit artikel vermelde wezenpensioen per kind verminderd door vermenigvuldiging met een factor waarvan de teller gelijk is aan 5 en de noemer gelijk is aan het aantal wezen dat recht heeft op wezenpensioen ingevolge dit artikel.
- 11.6 Het wezenpensioen van minderjarige kinderen wordt uitbetaald aan de wettelijke vertegenwoordiger.

12 Arbeidsongeschiktheidspensioen

Artikel 12

- 12.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips (gedeeltelijk) is beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid, heeft, bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen. Dit arbeidsongeschiktheidspensioen heeft het karakter van een Uitkeringsovereenkomst in de zin van de PW.
- 12.2 Het arbeidsongeschiktheidspensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgende op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) is beëindigd.
Het arbeidsongeschiktheidspensioen eindigt op de eerste van de volgende data:
a) de datum waarop de Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt;
b) de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
c) de datum van overlijden van de Executive.
- 12.3 Indien een arbeidsongeschiktheidspensioen is geëindigd op grond van het bepaalde in het vorige lid onder b, herleeft het recht op arbeidsongeschiktheidspensioen, indien de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA is toegenomen tot boven de 35%, mits deze toename is veroorzaakt door dezelfde ziekten en/of gebreken die hebben geleid tot de eerdere toekenning van een arbeidsongeschiktheidspensioen ingevolge dit artikel.
- 12.4 Het arbeidsongeschiktheidspensioen bedraagt op maandbasis een bedrag gelijk aan 5% van het AO-grensbedrag, verhoogd met een bedrag gelijk aan 75% van het gedeelte van de Maandelijkse AOP-grondslag dat uitgaat boven het AO-grensbedrag.

- 12.5 Het maandelijks 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 zal op individuele basis door het College van Beheer worden vastgesteld. Het College van Beheer neemt hierbij in acht relevante wet- en regelgeving betreffende de bevoegdheid van pensioenfondsen om aanvullingen te verlenen op een vervolguiterkering 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.
- 12.6 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt het op grond van dit artikel toegekende arbeidsongeschiktheidspensioen met toepassing van lid 4 of 5 van dit artikel gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- De Executive is verplicht de Stichting onverwijld schriftelijk in kennis te stellen van elke wijziging van het in dit artikel bedoelde arbeidsongeschiktheidspercentage in de zin van de WIA.
- 12.7 Het College van Beheer kan aan de toekenning, herziening en het behoud van het arbeidsongeschiktheidspensioen zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

13 Premievrije pensioenopbouw / verzekering nabestaandenpensioen bij arbeidsongeschiktheid

Artikel 13

- 13.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd, heeft – conform het bepaalde in lid 3 van dit artikel – bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 35%, recht op een gehele of gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) opbouw van ouderdoms-, nabestaanden en wezenpensioen. Zolang een loongerelateerde uitkering dan wel een loonaanvulling of een vervolguiterkering uit hoofde van de WIA wordt ontvangen en voor het gedeelte dat het deelnemerschap wegens arbeidsongeschiktheid wordt voortgezet, wordt de Executive beschouwd als een arbeidsongeschikte Executive. De (voortzetting van de) pensioenopbouw geschiedt met toepassing van artikel 4 lid 3 met dien verstande dat in dat artikel voor ‘Maandelijks Pensioengrondslag’ moet worden gelezen ‘de laatstelijk vastgestelde Maandelijks AOP-grondslag, verminderd met de Maandelijks Franchise, met dien verstande, dat voor de berekening van de Maandelijks 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.’

- 13.2 De in lid 1 van dit artikel omschreven (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw, gaat in op de eerste dag van de maand volgend op die waarin het dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd. De (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw eindigt op de eerste van de volgende data:
- a) de datum waarop de Pensioenrichtleeftijd wordt bereikt;
 - b) de datum waarop de arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA daalt onder de 35%;
 - c) de datum van overlijden van de Executive.
- 13.3 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 80% heeft de Executive recht op een volledige premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% heeft de Executive recht op een gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw. De hoogte van de gedeeltelijke premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw is gelijk aan het percentage genoemd in artikel 12 lid 5.
- 13.4 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 13.5 Indien na een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA het recht op (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw geheel of ten dele is geëindigd, zal aan de Executive voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw een premievrije polis worden toegekend krachtens artikel 14.
- 13.6 Een Executive als bedoeld in lid 1 van dit artikel met Partner is – conform het bepaalde in lid 8 van dit artikel – verzekerd voor een nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8.
- 13.7 De nabestaandenverzekering als bedoeld in het vorige lid gaat in gelijktijdig met de premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw.
- 13.8 Bij een arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA van ten minste 80% is de Executive als bedoeld in lid 6 van dit artikel verzekerd voor het gehele nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8. Bij een arbeidsongeschiktheid van minder dan 80% is de Executive als bedoeld in lid 6 van dit artikel verzekerd voor een gedeelte van het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 7 en 8. De omvang van het verzekerde nabestaandenpensioen wordt berekend volgens de percentages genoemd in artikel 12 lid 5.
- 13.9 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de omvang van de dekking van de nabestaandenverzekering met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 13.10 Een Executive voor wie op grond van dit artikel premievrij pensioen wordt opgebouwd en een nabestaandenpensioen verzekerd is, is verplicht de Stichting onverwijld in kennis te stellen van elke herziening van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA.

- 13.11 Het College van Beheer kan aan de toekenning, herziening en het behoud van de (premiervrije voortzetting van de) pensioenopbouw, respectievelijk verzekering van het nabestaandenpensioen, zodanige voorwaarden verbinden als het redelijk en gewenst acht.

14 Voortijdige beëindiging van het dienstverband

Artikel 14

- 14.1 Bij de beëindiging van het dienstverband met Philips anders dan door overlijden of arbeidsongeschiktheid vóór het bereiken van de Pensioengerechtigde Leeftijd, wordt aan de (Gewezen) Executive een premievrije polis toegekend met een aanspraak op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen.
- 14.2 De premievrije aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen worden, op de datum van beëindiging van het dienstverband met Philips, berekend volgens het bepaalde in de artikelen 4, 7, 10 en 11.
- 14.3 Op schriftelijk verzoek van de houder van een premievrije polis als in dit artikel bedoeld, wordt de ingangsdatum van het/de pensioen(en) waarop ingevolge die polis aanspraak bestaat vervroegd of uitgesteld, indien en voor zover zulks in overeenstemming is met de ter zake relevante wettelijke bepalingen. In een dergelijk geval wordt/worden die pensioenaanspra(a)k(en) verlaagd, respectievelijk verhoogd op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement. Vervroeging is uitsluitend mogelijk voorzover de betrokkene niet meer in een dienstverband werkzaam is. Uitstel is uitsluitend mogelijk voorzover de betrokkene doorwerkt in een tegenwoordige dienstbetrekking. Het College van Beheer kan aan de mogelijkheid tot vervroegen dan wel uitstellen nadere voorwaarden stellen.
- 14.4 Het nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 8 en de Anw-hiaatverzekering als bedoeld in artikel 9, hebben geen premievrije waarde.

15 Indexatie

Artikel 15

- 15.1 **Maatstaf**
De ingegane pensioenen, de premievrije pensioenaanspraken en de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen 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 4, lid 4 respectievelijk artikel 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen),

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.

15.2 **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 blijkend uit de bij Philips geldende cao in de periode van 1 januari van het voorafgaande kalenderjaar tot 1 januari van het lopende kalenderjaar.

15.3 **Voorwaardelijkheid**

De indexatie van de ingegane pensioenen, de premievrije aanspraken en de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen is voorwaardelijk. Het 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.

15.4 **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 eenderde van de som van het Afgeleide Verzekeringstechnische Resultaat, als gedefinieerd in bijlage 2 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 Prijsinflatie, 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 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen 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 4, lid 4 respectievelijk 7 bedoelde aanspraken op ouderdoms- en nabestaandenpensioen betreft. Een gedetailleerde uitwerking van het bepaalde in dit artikellid is opgenomen in bijlage 2 bij dit reglement.

15.5 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 aan voor de indexatie.

15.6 Gelijke behandeling

Indexaties als bedoeld in de voorgaande leden, met uitzondering van de indexaties van de in artikel 4, lid 4 respectievelijk 7 en 11 bedoelde aanspraken op ouderdoms-, nabestaanden- en wezenpensioen, zullen gelijkelijk gelden voor alle ingegane pensioenen en premievrije aanspraken op pensioen van (Gewezen) Executives, respectievelijk houders van premievrije aanspraken in verband met (echt-)scheiding of beëindiging van een geregistreerd partnerschap of een gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1, lid 11.

15.7 Indexatie en dekkingsgraad

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 2 bij dit reglement wordt de berekening van de dekkingsgraad op basis van Fair Value nader toegelicht.

Hoofdstuk 3: Structured Defined

Contribution regeling

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

16 Definities

Artikel 16

16.1 Beschikbare premies

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

16.2 DC-Beleggingsfondsen

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

16.3 DC-Beleggingsportefeuille

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

16.4 DC-Pensioenplanner

Het rekenmodel waarmee de Executive kan berekenen in welke mate de Beschikbare premies bijdragen aan het door hem/haar gekozen Gewenste pensioenniveau en met welke mate van waarschijnlijkheid dat Gewenste pensioenniveau gerealiseerd kan worden, respectievelijk in welke mate de haalbaarheid van dat Gewenste pensioenniveau kan worden bevorderd door aanpassing van de door de Executive ingegeven Variabelen. Op basis van de door de Executive ingegeven Variabelen bepaalt de DC-Pensioenplanner van tijd tot tijd de optimale samenstelling van de ten behoeve van de Executive aan te houden DC-Beleggingsportefeuille.

De in de DC-Pensioenplanner opgenomen voorwaarden, riskwarnings en disclaimers worden geacht onderdeel te zijn van het onderhavige reglement.

16.6 Eigen Bijdrage

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

16.7 **Fondsvermogen**

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

16.8 **Gewenste pensioenniveau**

Het pensioenniveau dat door de Executive als maximaal gewenst wordt geselecteerd. Indien en voor zover dit niveau haalbaar is op basis van de door de Executive gemaakte keuzen ten aanzien van de Variabelen enerzijds en de verwachte beleggingsrendementen en de hoogte van de Beschikbare premies anderzijds, bepaalt de DC-Pensioenplanner de waarschijnlijkheid waarmee het Gewenste pensioenniveau gerealiseerd kan worden. Indien de overige variabelen onveranderd blijven, leidt de selectie van een lagere (hogere) waarde van het Gewenste pensioenniveau tot een verhoging (verlaging) van de waarschijnlijkheid waarmee het desbetreffende niveau gerealiseerd kan worden. Naast het verhogen of verlagen van de hoogte van het Gewenste pensioenniveau kan de waarschijnlijkheid waarmee het gerealiseerd kan worden ook worden beïnvloed door wijzigingen van het Minimale pensioenniveau, de pensioenleeftijd en/of de betaalde Eigen Bijdragen.

16.9 **Pensioenkapitaal**

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

16.10 **Minimale pensioenniveau**

Het door de Executive minimaal Gewenste pensioenniveau dat haalbaar is met een minimale mate van risico.

16.11 **Variabelen**

De door de Executive in de DC-Pensioenplanner nader te bepalen Eigen Bijdragen, de gekozen pensioenleeftijd en/of het gekozen Minimale pensioenniveau.

16.12 **Verzekeraar**

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

Aanspraken

Artikel 17

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

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

18 Hoogte van de ten behoeve van de Executive beschikbaar gestelde premie

Artikel 18

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

19 Eigen Bijdrage

Artikel 19

- 19.1 De maximale hoogte van de maandelijks Eigen Bijdragen die kunnen worden aangewend in het kader van de Structured Defined Contribution regeling is opgenomen in de DC-Pensioenplanner. De maandelijks Eigen Bijdrage wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.
- 19.2 Daarnaast heeft de Executive het recht om op nader door het College van Beheer te bepalen tijdstippen en met inachtneming van de ter zake relevante wettelijke bepalingen alsmede met inachtneming van door het College van Beheer te stellen voorwaarden, additionele Eigen Bijdragen te doen. Het College van Beheer stelt vast welke inkomensbestanddelen kunnen worden aangewend voor het doen van een additionele Eigen Bijdrage. De DC-Pensioenplanner zal aangeven op welke tijdstippen en ten laste van welke inkomensbestanddelen additionele Eigen Bijdragen kunnen worden gedaan. Deze additionele Eigen Bijdrage wordt door Philips op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen.

- 19.3 De Executive heeft terzake van de Eigen Bijdrage als bedoeld in lid 1 van het onderhavige artikel het recht met inachtneming van door het College van Beheer te stellen voorwaarden:
- a) (opnieuw) te starten met het doen van Eigen Bijdragen;
 - b) te stoppen met het doen van Eigen Bijdragen;
 - c) de hoogte van de Eigen Bijdrage te wijzigen, met inachtneming van het bepaalde bij en krachtens dit artikel.
- 19.4 Wijzigingen als in het voorgaande lid bedoeld, dienen door de Executive via de DC-Pensioenplanner te worden aangegeven.
- 19.5 Het recht om Eigen Bijdragen te doen kan door de Stichting ten aanzien van een bepaalde Executive worden opgeschort of beëindigd, indien het Pensioenkapitaal van die Executive naar het oordeel van de Stichting, mede gelet op de verwachte beleggingsresultaten, fiscaal bovenmatig zou kunnen uitvallen.

20 Belegging van de Eigen Bijdragen/ het Pensioenkapitaal

Artikel 20

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

21

Samenstelling en wijziging van de DC-Beleggingsportefeuille

Artikel 21

- 21.1 De (Gewezen) Executive heeft, zo vaak als door het College van Beheer zal worden vastgesteld en onder door het College van Beheer te stellen nadere regels en voorwaarden, het recht keuzes te maken in de DC-Pensioenplanner (ten aanzien van het Gewenste pensioenniveau en de overige Variabelen) welke leiden tot wijzigingen in zijn DC-Beleggingsportefeuille.
- 21.2 De (wijzigingen in de) samenstelling van de DC-Beleggingsportefeuille, c.q. de verdeling van de DC-Beleggingsportefeuille over de DC-Beleggingsfondsen, wordt bepaald volgens het door de DC-Pensioenplanner berekende optimum dat (mede) gebaseerd is op de door de Executive gemaakte keuzes als bedoeld in lid 1.

22

Kosten en vergoedingen

Artikel 22

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

23

Aanwending van het Pensioenkapitaal

Artikel 23

- 23.1 Het Pensioenkapitaal is aanwendbaar op de Pensioengerechtigde Leeftijd mits de Executive dan in leven is. Het met het Pensioenkapitaal ingekochte pensioen gaat in alle gevallen gelijktijdig in met het ouderdomspensioen als genoemd in de artikelen 4 juncto 5 en 6 van het onderhavige pensioenreglement.
- 23.2 De Executive die op een ander tijdstip dan de Pensioenrichtleeftijd het Pensioenkapitaal wenst aan te wenden voor een levenslang ouderdomspensioen en/of nabestaandenpensioen, dient hiertoe 12 maanden voor het beoogde tijdstip een verzoek hiertoe bij de Stichting in te dienen.
- 23.3 Het Pensioenkapitaal kan alleen worden aangewend als koopsom voor een levenslang ouderdomspensioen en/of een nabestaandenpensioen met/zonder een bijbehorend wezenpensioen. Het beschikbaar gekomen Pensioenkapitaal wordt bij een Verzekeraar op basis van de op dat moment geldende tarieven en voorwaarden aangewend als koopsom voor een levenslang ouderdomspensioen en/of nabestaandenpensioen. Het College van Beheer is

bevoegd om wijziging aan te brengen in de pensioenen waarvoor het Pensioenkapitaal als koopsom kan worden aangewend en/of daaraan nadere voorwaarden te verbinden. Het College van Beheer is tevens bevoegd om te bepalen welke pensioenen kunnen worden ingekocht bij welke Verzekeraars. Inkoop bij de Stichting is niet mogelijk.

- 23.4 Indien de Executive met het beschikbaar gekomen Pensioenkapitaal slechts een levenslang ouderdomspensioen wenst aan te kopen, dient, indien de Executive een Partner heeft, deze Partner hiermee schriftelijk in te stemmen.
- 23.5 Indien de Executive voor de Pensioengerechtigde Leeftijd of een door de Executive gekozen ander tijdstip komt te overlijden, wordt zijn Pensioenkapitaal omgezet in een (levenslang) pensioen ten behoeve van zijn Partner en/of kinderen. Indien de Executive bij overlijden voor de Pensioengerechtigde Leeftijd geen Partner of kinderen heeft, zal zijn Pensioenkapitaal vervallen aan de Stichting.

24 Voortijdige beëindiging van het dienstverband

Artikel 24

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

Bijzonder nabestaandenpensioen

Artikel 25

- 25.1 Indien het huwelijk van een (Gewezen) Executive is geëindigd anders dan door overlijden van de echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive verkrijgt de gewezen echtgeno(o)t(e) van de (Gewezen) Executive een eigen aanspraak op een bijzonder nabestaandenpensioen als bedoeld in artikel 57 van de Pensioenwet. De gewezen echtgeno(o)t(e) verkrijgt ten aanzien van het bijzonder nabestaandenpensioen dezelfde rechten en mogelijkheden als de Gewezen Executive ten behoeve van deze gewezen echtgeno(o)t(e) zou hebben behouden op grond van artikel 24. De gewezen echtgeno(o)t(e) verkrijgt echter geen zelfstandig recht tot samenstelling en wijziging van de DC-beleggingsportefeuille als bedoeld in artikel 21 noch een recht op waardeoverdracht als bedoeld in artikel 28.
- 25.2 Het bijzonder nabestaandenpensioen bij scheiding – waarbij scheiding wordt opgevat overeenkomstig het in de PW bepaalde – vóórdat het Pensioenkapitaal is aangewend voor pensioen op grond van artikel 23, wordt per de scheidingsdatum afgesplitst van het Pensioenkapitaal van de (Gewezen) Executive.
Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt als volgt bepaald: de Stichting berekent door middel van fictieve aanwending van het Pensioenkapitaal welke aanspraak op ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen – in de verhouding 100% ouderdomspensioen en 70% nabestaandenpensioen – kan worden verworven met het op het tijdstip van scheiding aanwezige Pensioenkapitaal. Het deel van het Pensioenkapitaal dat bij deze fictieve aanwending voor het nabestaandenpensioen zou worden benut, vormt het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen ten behoeve van de gewezen echtgeno(o)t(e). Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt verhoogd met het na de scheidingsdatum aan dit Pensioenkapitaal toerekenbare rendement.
- 25.3 Bij de berekening van de in lid 2 genoemde fictieve aanwending van het Pensioenkapitaal gaat de Stichting uit van algemeen aanvaarde actuariële grondslagen. Het College van Beheer kan ter zake nadere regels stellen.
- 25.4 Het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen wordt overeenkomstig artikel 23 aangewend op de Pensioengerechtigde leeftijd van de (Gewezen) Executive dan wel bij zijn eerdere overlijden voor een aanspraak dan wel een recht op bijzonder nabestaandenpensioen.
- 25.5 Bij overlijden van de gewezen echtgeno(o)t(e) vervalt het Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen ten gunste van de Stichting.
- 25.6 Indien uit een eerder Partnerschap op grond van het onderhavige reglement een aanspraak op Pensioenkapitaal voor bijzonder nabestaandenpensioen is ontstaan, is het ‘op het tijdstip van scheiding aanwezige Pensioenkapitaal’ als bedoeld in de derde volzin van lid 2, gelijk aan het Pensioenkapitaal dat is opgebouwd in de onafgebroken aansluitingsperiode vanaf de datum waarop het vorige Partnerschap is geëindigd.

- 25.7 Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel vindt geen toepassing indien de (Gewezen) Executive en zijn (gewezen) Partner bij voorwaarden in verband met de partnerrelatie of een schriftelijk gesloten overeenkomst met betrekking tot de scheiding anders overeenkomen. Deze voorwaarden of overeenkomst zijn respectievelijk is slechts geldig indien de Stichting zich bereid heeft verklaard hiermee in te stemmen en bereid is een uit de afwijking voortvloeiend risico te dekken dan wel het niveau aan te passen.
- 25.8 Het in dit artikel bepaalde is, met inachtneming van het bij of krachtens de PW bepaalde, van overeenkomstige toepassing op een Partnerschap, niet zijnde een huwelijk.
- 25.9 De gewezen Partner ontvangt een schriftelijke opgave ter zake van de hoogte van het op de scheidingsdatum opgebouwde Pensioenkapitaal. Dit Pensioenkapitaal wordt met inachtneming van het bepaalde in lid 7 als uitgangspunt genomen voor de vaststelling van het bijzonder nabestaandenpensioen waarop de gewezen Partner aanspraak heeft op het moment dat de (Gewezen) Executive komt te overlijden.

26 Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid

Artikel 26

- 26.1 Een Executive, wiens dienstverband met Philips wegens arbeidsongeschiktheid (gedeeltelijk) wordt beëindigd, heeft – conform het bepaalde in artikel 13 van het onderhavige pensioenreglement – recht op een gehele of gedeeltelijke (voortzetting van de) beschikbaarstelling van de in artikel 18 bedoelde premie. Met uitzondering van het recht om een Eigen Bijdrage te doen blijven zijn/haar overige rechten ingevolge dit hoofdstuk 3 van het onderhavige reglement geheel van kracht, indien en voorzover door het College van Beheer niet anders wordt bepaald.
- 26.2 Bij een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, wordt de (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw met toepassing van de voorgaande leden gewijzigd met ingang van de eerste dag van de maand volgend op de ingangsdatum van de herziening.
- 26.3 Indien na een herziening van het percentage arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA het recht op (gedeeltelijke) premievrije (voortzetting van de) pensioenopbouw geheel of ten dele is geëindigd, zal aan de Executive voor het geëindigde deel van de pensioenopbouw geen premie meer beschikbaar worden gesteld op grond van artikel 18 van het onderhavige pensioenreglement.

Hoofdstuk 4: Algemene bepalingen

Afkoop klein ouderdomspensioen bij beëindiging deelneming

Artikel 27

- 27.1 De Stichting heeft het recht om op zijn vroegst twee jaar na beëindiging van de deelneming pensioenaanspraken van een Gewezen Executive af te kopen, indien op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de reguliere ingangsdatum minder zal bedragen dan € 406,44 per jaar (niveau 1 januari 2008), tenzij de Gewezen Executive binnen twee jaar na beëindiging van de deelneming een procedure tot waardeoverdracht als bedoeld in artikel 71 PW is gestart.
- 27.2 Indien de reguliere ingangsdatum van het ouderdomspensioen ligt voor het verstrijken van de in het eerste lid genoemde termijn van twee jaar, heeft de Stichting het recht om bij de ingang van het ouderdomspensioen een aanspraak op ouderdomspensioen en eventuele andere aanspraken ten behoeve van de gepensioneerde of zijn nabestaanden af te kopen, indien de uitkering van het ouderdomspensioen op de ingangsdatum minder bedraagt dan € 406,44 per jaar (niveau 1 januari 2008).
- 27.3 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert zij de Gewezen Executive over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na afloop van de periode van twee jaar na beëindiging van de deelneming en gaat over tot de betaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden.
- 27.4 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het tweede lid bedoelde recht informeert zij de betrokkene over haar besluit hieromtrent binnen zes maanden na de reguliere ingangsdatum van het pensioen en gaat over de uitbetaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden.
- 27.5 De Stichting stelt de afkoopwaarde van de pensioenaanspraken ter beschikking aan de rechthebbende.
- 27.6 De Stichting betaalt de uitkering op de dag dat de aanspraken of rechten vervallen in verband met de afkoop.
- 27.7 De Stichting kan 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.

- 27.8 Het in het eerste en tweede lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 27.9 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1.

Afkoop klein nabestaandenpensioen bij ingang

Artikel 27a

- 27a.1 De Stichting heeft jegens de nabestaanden het recht om een recht op nabestaandenpensioen of wezenpensioen ten behoeve van de nabestaanden van dezelfde (Gewezen) Executives af te kopen, indien de uitkering van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan € 406,44 (niveau 1 januari 2008).
- 27a.2 Indien de Stichting gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoeld recht informeert zij de nabestaande hierover binnen zes maanden na de ingangsdatum en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de nabestaande.
- 27a.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn het nabestaandenpensioen of wezenpensioen afkopen indien:
- de nabestaande daarmee instemt; en
 - indien de hoogte van het nabestaandenpensioen of wezenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid genoemde grensbedrag.
- 27a.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1.
- 27a.5 Het in het eerste lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 27a.6 Artikel 27, zesde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Afkoop klein bijzonder nabestaandenspensioen

Artikel 27b

- 27b.1 De Stichting heeft jegens de gewezen Partner het recht om een aanspraak op bijzonder nabestaandenspensioen af te kopen indien de uitkering van het nabestaandenspensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder bedraagt dan € 406,44 (niveau 1 januari 2008)
- 27b.2 De Stichting die gebruikmaakt van het in het eerste lid bedoelde recht informeert de gewezen Partner hierover binnen zes maanden na de melding van de echtscheiding, ontbinding na scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerde partnerschap of beëindiging van de gezamenlijke huishouding en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de gewezen Partner.

- 27b.3 De Stichting kan na de in het tweede lid bedoelde termijn afkopen indien:
- a) de gewezen Partner daarmee instemt; en
 - b) indien de hoogte van het bijzonder nabestaandenpensioen op jaarbasis per 1 januari van dat jaar lager is dan het in het eerste lid genoemde grensbedrag.
- 27b.4 De factoren die worden gehanteerd bij afkoop conform dit artikel zijn vastgelegd in bijlage 1.
- 27b.5 Het in het eerste lid genoemde bedrag wordt jaarlijks herzien conform het bepaalde in artikel 66 lid 8 PW.
- 27b.6 Artikel 27, zesde lid, is van overeenkomstige toepassing.

28 Waardeoverdracht / waardeaanvaarding

Artikel 28

- 28.1 De Stichting zal:
- a) in geval van een wettelijk recht op waardeoverdracht, op schriftelijk verzoek van een Gewezen Executive aanspraken op pensioen overdragen naar een andere bevoegde pensioenuitvoerder, indien die overdracht er toe strekt het de rechthebbende mogelijk te maken om onder aanwending van die overdrachtswaarde bij een andere instelling aanspraken op pensioen te verwerven;
 - b) op schriftelijk verzoek van een Executive een in het kader van het wettelijk recht op waardeoverdracht aangeboden overdrachtswaarde aanwenden ter verwerving van aanspraken op pensioen krachtens dit reglement voor die Executive.
- De aangeboden overdrachtswaarde zal voor 2/3 worden ingebracht in de Middelloonregeling en voor 1/3 in de Structured Defined Contribution regeling. Een en ander geschiedt indien wordt voldaan aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen en met inachtneming van de door het College van Beheer gestelde regels.
- 28.2 De Stichting is, indien het in lid 1 van dit artikel bedoelde wettelijk recht op waardeoverdracht niet van toepassing is, bevoegd een pensioen of een aanspraak op pensioen op schriftelijk verzoek van de rechthebbende over te dragen naar een andere bevoegde pensioenuitvoerder indien voldaan is aan de vereisten genoemd in artikel 75 van de PW, zulks met inachtneming van eventueel door het College van Beheer vastgestelde regels ter zake.
- 28.3 De Stichting is, indien het in lid 1 van dit artikel bedoelde wettelijk recht op waardeoverdracht niet van toepassing is, bevoegd om op schriftelijk verzoek van de Executive een door een andere pensioenverzekeringsinstelling aangeboden overdrachtswaarde aan te wenden ter verwerving van aanspraken op pensioen voor die Executive, zulks met inachtneming van eventueel door het College van Beheer vastgestelde regels ter zake.

- 28.4 Alle waardeoverdrachten ingevolge dit artikel geschieden op basis van de actuariële factoren opgenomen in bijlage 1 bij dit reglement, met inachtneming van de bij of krachtens de wet gestelde regels en met inachtneming van wijzigingen waartoe het College van Beheer van tijd tot tijd toe kan besluiten.

29 Financiering

Artikel 29

- 29.1 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 hoofdstuk 2 en 3 van dit reglement, in dat jaar aan de Stichting met inachtneming van de Uitvoeringsovereenkomst verschuldigd is. Tevens worden jaarlijks de Executive-bijdrage uit hoofde van hoofdstuk 2 en Premie Anw-hiaatverzekering vastgesteld.
- 29.2 Philips heeft zich bij overeenkomst tegenover de Stichting verplicht tot het betalen van het totale jaarlijkse bedrag als bedoeld in lid 1 van dit artikel, verminderd met de som van de door de Executives zelf over het betreffende jaar betaalde Executive-bijdragen en Premies Anw-hiaatverzekering, zulks onder het voorbehoud, dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden de bijdrage van Philips verminderd kan worden.
- 29.3 De Executive-bijdrage is verschuldigd vanaf de datum dat de Executive kan worden aangemerkt als Executive in de zin van het onderhavige pensioenreglement tot en met de maand waarin de Pensioengerechtigde Leeftijd wordt bereikt, echter uiterlijk tot de Pensioenrichtleeftijd, dan wel tot de overlijdensdatum.
- 29.4 De Premie Anw-hiaatverzekering is verschuldigd vanaf de ingangsdatum van de verzekering tot de eerste van de maand volgend op de beëindigingsdatum van de verzekering.
- 29.5 De Executive-bijdrage en de Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Executive wordt door Philips maandelijks op het salaris ingehouden en aan de Stichting afgedragen. De Premie Anw-hiaatverzekering verschuldigd door een Executive met recht op ouderdomspensioen wordt door de Stichting maandelijks ingehouden op het aan de Executive uit te keren pensioen.
- 29.6 De aanspraak op een evenredig ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 55, lid 1 van de PW, dient voor de Executive in ieder geval steeds aan het einde van ieder kalenderjaar dan wel, indien dat eerder is, bij beëindiging van de deelneming, volledig te zijn gefinancierd.

30 Uitbetaling van pensioenen

Artikel 30

- 30.1 Alle krachtens hoofdstuk 2 van dit reglement toegekende pensioenen worden maandelijks aan het begin van iedere maand uitgekeerd. Met het Pensioenkapitaal bij een Verzekeraar ingekochte pensioenen conform artikel 23 lid 3, worden op grond van de van toepassing zijnde voorwaarden van de desbetreffende Verzekeraar uitgekeerd.
- 30.2 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.
- 30.3 Een rechtsvordering tegen de Stichting tot het doen van een pensioenuitkering verjaart niet bij leven van de pensioengerechtigde.

31 Reglementswijzigingen en kortingsbepaling

Artikel 31

- 31.1 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) Executives tot het tijdstip van de wijziging opgebouwde pensioenaanspraken niet gewijzigd, behoudens het bepaalde in de artikelen 76, 78, 83 en 134 van de PW.
- 31.2 Het 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 eigen 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) Executives, andere rechthebbenden op pensioen of Philips onevenredig worden geschaad, en
 - alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet zoals uitgewerkt in het kortetermijnherstelplan, bedoeld in artikel 140 van de PW.

32 Bijzondere bepalingen

Artikel 32

- 32.1 Philips is bevoegd tot het doen van extra bijdragen aan de Stichting ter verbetering van daartoe door Philips aangewezen, in hoofdstuk 2 en 3 van dit reglement omschreven pensioenen.

- 32.2 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.
- 32.3 Wijzigingen van dit reglement, die leiden tot een vermindering van pensioenen onder meer zoals bedoeld in artikel 16 van de Statuten en artikel 31 van dit reglement, zullen naar redelijkheid en billijkheid van kracht zijn voor alle Executives. Wijzigingen als in de vorige volzin bedoeld, zullen niet leiden tot een vermindering van het Pensioenkapitaal van Executive aan de Structured Defined Contribution regeling, noch tot een vermindering van de met het Pensioenkapitaal conform artikel 23 lid 3 ingekochte (aanspraken op) pensioen(en).
- 32.4 Indien Philips de Stichting schriftelijk mededeelt dat Philips in verband met een ingrijpende wijziging van omstandigheden zijn bijdrage als bedoeld in artikel 29, lid 2 zal verminderen of beëindigen, stelt het College van Beheer de Executives in het bezit van een afschrift van deze mededeling.
- 32.5 De Executives worden bij toetreding schriftelijk op de hoogte gesteld van de inhoud van de geldende statuten en reglementen. Jaarlijks worden de Executives schriftelijk op de hoogte gesteld van de wijzigingen daarin. De Executives 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.
- 32.6 Onverminderd het elders in dit reglement bepaalde verstrekt de Stichting aan de houder van een (premievrije) aanspraak op pensioen op diens verzoek binnen 3 maanden een opgave van de hoogte van de opgebouwde aanspraken ingevolge hoofdstuk 2 van het onderhavige reglement en tevens een opgave van de hoogte van het Pensioenkapitaal ingevolge hoofdstuk 3. De Stichting kan een vergoeding vragen voor de aan de opgave verbonden kosten.
- 32.7 Aan alle Executives wordt jaarlijks een opgave verstrekt van de op grond van hoofdstuk 2 te bereiken reglementaire pensioenen, het op grond van hoofdstuk 2 opgebouwde pensioen, van het Pensioenkapitaal ingevolge hoofdstuk 3, alsmede van de aan het voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardegroei van de pensioenaanspraken overeenkomstig artikel 3.127 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen. Daarnaast ontvangen alle Executives jaarlijks informatie over de indexatie. De te verstrekken opgaven en informatie geschiedt met inachtneming van de eisen die de PW er aan stelt. Bij voortijdige beëindiging als bedoeld in artikel 14 en 24, en daarna eens in de vijf jaar, ontvangen de Gewezen Executives ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de pensioengerechtigden bij pensioeningang en daarna jaarlijks ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie. De Stichting verstrekt aan de Partner op het moment dat deze de status van gewezen Partner als bedoeld in artikel 10 en 25 verkrijgt, en daarna eens in de vijf jaar, ten minste de in de PW omschreven verplichte informatie.
- 32.8 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.

- 32.9 Krachtens de PW is de Toezichthouder onder meer bevoegd de Stichting aanwijzingen te geven. Een dergelijke aanwijzing 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.

33 Pensioenverevening / conversie

Artikel 33

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

34 Maximering wegens samenloop met andere uitkeringen

Artikel 34

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

35 Fiscale maximering

Artikel 35

- 35.1 Een pensioen ten laste van de Stichting gaat niet uit boven de maxima genoemd in de Wet op de loonbelasting 1964 of andere uit de fiscale wet- en regelgeving voortvloeiende maxima. Op de Pensioengerechtigde Leeftijd kan de
- aanspraak op ouderdomspensioen die voortvloeit uit het aanwenden van het Pensioenkapitaal, samen met het ouderdomspensioen uit hoofde van hoofdstuk 2, nooit hoger zijn dan 100% van het pensioengevend loon;
 - aanspraak op nabestaandenpensioen die voortvloeit uit het aanwenden van het Pensioenkapitaal, samen met het nabestaandenpensioen uit hoofde van hoofdstuk 2, nooit hoger zijn dan 70% van het pensioengevend loon;

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

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

Klachtenregeling

Artikel 36

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

Opheffing van de Stichting

Artikel 37

- 37.1 Indien de Stichting wordt ontbonden overeenkomstig artikel 21 van de Statuten zullen alle Executives worden geacht op het tijdstip van ontbinding de dienst van Philips te hebben verlaten onder toekenning van premievrije pensioenaanspraken vastgesteld volgens artikel 14 en 24 van dit reglement.
- 37.2 De Stichting in liquidatie waarborgt de rechten van de pensioengerechtigden, de houders van (premielvrije) pensioenaanspraken 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.

Algemene expatbepaling

Artikel 38

Het College van Beheer is ten aanzien van expats bevoegd afwijkende regels te stellen voorzover dat naar zijn redelijk oordeel noodzakelijk is voor de uitvoering van dit reglement.

Onder een expat wordt verstaan de Executive die buiten Nederland tewerk is gesteld en door Philips als expat wordt beschouwd.

Toepasselijkheid en inwerkingtreding

Artikel 39

Deze versie van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan treedt in werking met ingang van 1 januari 2008, met dien verstande dat de bepalingen betreffende afkoop van kleine pensioenen in werking zijn getreden per 1 januari 2007. Deze versie van genoemd reglement is, met uitsluiting van alle eerdere versies, van toepassing op:

- a) alle Executives die op 1 januari 2008 in dienst waren als Executive van Philips, en op wie op 31 december 2007 het Pensioenreglement Philips Executive Pension Plan van toepassing was;
- b) die Executives die op of na 1 januari 2008 als Executive in dienst van Philips komen.

Hoofdstuk 5: Overgangsbepalingen

40 Overgangsbepalingen

Artikel 40

- 40.1 In afwijking van het bepaalde in artikel 15, lid 1 van het onderhavige reglement luidt de indexatiebepaling toepasselijk op de ingegane pensioenen en premievrije aanspraken gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007:
- Het 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. Het College van Beheer zal in zijn beleid eveneens streven naar een periodieke aanpassing van de premievrije pensioenaanspraken van de (Gewezen) Executives en bijzondere nabestaandenpensioenen in verband met een eventuele stijging van de kosten van levensonderhoud.
- 40.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 4 lid 4, juncto 15 lid 3, wordt de aanspraak op ouderdomspensioen die een Executive heeft opgebouwd, gedurende de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2007 periodiek voorwaardelijk geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaal aanpassing als blijkend uit de geldende Philips-CAO.
- 40.3 De Executive die op 1 januari 2006 is overgegaan van het Eindloonreglement naar dit pensioenreglement, heeft het recht de onder de eindloonregeling opgebouwde pensioenrechten, met uitzondering van rechten uit hoofde van premievrije polissen ingekocht met uit de jaarlijkse bonus van de werknemer betaalde eenmalige koopsommen, intern over te dragen naar dit reglement. Indien de Executive van dit recht gebruik heeft gemaakt, zijn voor de onder de eindloonregeling opgebouwde pensioenrechten per 1 januari 2006 de volgende pensioenaanspraken uit hoofde van dit reglement ingekocht. Voor de Executive die per 31 december 2005 een pensioenleeftijd van 60 jaar had:
- een levenslang ouderdomspensioen welke ingaat op de 62,5-jarige leeftijd van de Executive met een bijbehorend nabestaandenpensioen;
 - een tijdelijk pensioen uit te keren tussen 60 en 62,5 jaar;
 - een tijdelijk (overbruggings)pensioen uit te keren tussen 60 en 65 jaar, indien en voor zover daar aanspraak op bestond op grond van het Eindloonreglement.
- Het onder a. vermelde levenslange ouderdomspensioen wordt met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4, 5 en 6 tezamen met het vanaf 1 januari 2006 opgebouwde ouderdomspensioen bij in leven zijn van de (Gewezen) Executive op de Pensioengerechtigde Leeftijd uitgekeerd.
- Voor de Executive die per 31 december 2005 een pensioenleeftijd van 62,5 jaar had:
- een levenslang ouderdomspensioen welke ingaat op de 62,5-jarige leeftijd van de Executive met een bijbehorend nabestaandenpensioen;
 - een tijdelijk (overbruggings)pensioen uit te keren tussen 62,5 en 65 jaar, indien en voor zover daar aanspraak op bestond op grond van het Eindloonreglement.

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

- 40.4 De in artikel 40 lid 3 vermelde pensioenaanspraken zullen periodiek voorwaardelijk worden geïndexeerd gelijktijdig met en overeenkomstig het bepaalde in artikel 15 (Indexatiebepaling) van het onderhavige pensioenreglement.
- 40.5 In afwijking van het bepaalde in artikel 1.9 zal de Maandelijkse Franchise in de periode van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2006 niet worden verhoogd.

Bijlage 1: 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) Executives. Verder zijn voor een aantal gevallen de toepasselijke actuariële factoren vermeld, met verwijzing naar de relevante reglementsartikelen.

Algemeen

- In alle gevallen waarin aanspraken op welke wijze dan ook worden overgedragen of omgezet in andere aanspraken, geldt als uitgangspunt de collectieve actuariële gelijkwaardigheid van de aanspraken vóór en na de betreffende omzetting.
- De factoren zijn voor mannen en vrouwen gelijk.
- De factoren gelden vanaf 1 januari 2008. De grondslagen die voor het vaststellen van de factoren zijn gehanteerd, kunnen afwijken van de op enig moment voor de Stichting geldende grondslagen als voortvloeiend uit de ABTN.

Artikel 4, lid 7:

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

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 65 jaar	Ouderdompensioen vanaf 65 jaar
1000	1.260	945
1000	1.176	962
1000	1.090	981

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

Vóór wijziging	Na wijziging	
Ouderdompensioen	Ouderdompensioen van 62,5 tot 70 jaar	Ouderdompensioen vanaf 70 jaar
1000	1.154	865
1000	1.107	906
1000	1.056	950

Artikel 4, lid 9:

Inruil nabestaandenpensioen in levenslang ouderdompensioen op pensioenleeftijd

Pensioenleeftijd	Nabestaandenpensioen	Extra ouderdompensioen vanaf 62,5 jaar
62,5	1.000	313

Artikel 6, lid 1 en artikel 14, lid 3:

Vervroeging ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdomspensioen
62	1.000	970
61	1.000	915
60	1.000	864

Artikel 6, lid 2 en artikel 14, lid 3:

Uitstel ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdomspensioen
63	1.000	1.030
64	1.000	1.095
65	1.000	1.165

Artikel 6, lid 4 en artikel 14, lid 3:

Uitstel ouderdompensioen (incl. 70% nabestaandenpensioen)

Nieuwe pensioenleeftijd	Ouderdompensioen	Nieuw ouderdomspensioen
66	1.000	1.066
67	1.000	1.138
68	1.000	1.217
69	1.000	1.302
70	1.000	1.395

Artikel 27:

Afkoop ouderdomspensioen op leeftijd:

Leeftijd	Ouderdomspensioen op pensioenleeftijd 62,5	Afkoopbedrag ouderdomspensioen
18	100	276
19	100	286
20	100	296
21	100	306
22	100	317
23	100	328
24	100	339
25	100	351
26	100	363
27	100	376
28	100	389
29	100	402
30	100	416
31	100	431
32	100	446
33	100	461
34	100	478
35	100	494
36	100	511
37	100	529
38	100	548
39	100	567
40	100	587
41	100	608
42	100	629
43	100	652
44	100	675
45	100	699
46	100	724
47	100	750
48	100	778
49	100	806
50	100	836
51	100	867
52	100	900
53	100	934
54	100	970
55	100	1.007
56	100	1.047
57	100	1.088
58	100	1.132
59	100	1.178
60	100	1.227
61	100	1.279
62	100	1.335
62,5	100	1.364

Afkoop meeverzekerde nabestaandenpensioen op leeftijd:

Leeftijd	Nabestaandenpensioen	Afkoopbedrag
18	100	150
19	100	154
20	100	158
21	100	162
22	100	167
23	100	171
24	100	175
25	100	180
26	100	185
27	100	190
28	100	195
29	100	201
30	100	206
31	100	212
32	100	218
33	100	224
34	100	230
35	100	237
36	100	243
37	100	250
38	100	257
39	100	264
40	100	271
41	100	278
42	100	286
43	100	293
44	100	301
45	100	308
46	100	316
47	100	323
48	100	331
49	100	338
50	100	346
51	100	353
52	100	360
53	100	368
54	100	375
55	100	382
56	100	389
57	100	395
58	100	402
59	100	408
60	100	414
61	100	419
62	100	424
62,5	100	427

Artikel 28: Waardeoverdrachten

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

Bijlage 2: 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, 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 dekkinggraad van het fonds, berekend op basis van Fair Value, lager is dan 105% is er sprake van een dekkingstekort. Bij berekening van de dekkinggraad op basis van Fair Value, wordt de dekkinggraad 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 dekking- 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 dekking- 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 dekking- 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. Als startdatum voor de berekening van de Indexatieruimte geldt 1 januari 2003. Per die datum wordt de Indexatieruimte op nihil gesteld.

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)

$$AVR_{2009} = 510$$

$$AVR_{2010} = -360$$

$$AVR_{2011} = 330$$

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

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

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 pensioenaanspraken) en de Looninflatie (voor de in artikel 4, lid 4 resp 7, lid 4 resp 11, lid 2 van het reglement bedoelde aanspraken op ouderdoms-, nabestaanden en wezenpensioen). 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 15.4 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 3: Fondsvoorwaarden

Voorwaarden World Equity Fund

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

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

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

4. Aankoopprijs

Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de Aankoopprijs. Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in een of meer van de andere DC-Beleggingsfondsen. 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 ontvangen.

5. Beëindiging deelname

De deelname aan het fonds eindigt van rechtswege bij overlijden, pensionering en waardeoverdracht. De exacte data van beëindiging van de deelname in deze gevallen zullen zo mogelijk door het College van Beheer nader worden vastgesteld, rekening houdend met de afspraken met Verzekeraars. Ingeval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend hetzij voor de inkoop van een pensioen als bedoeld in artikel 23 van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan ('het Pensioenreglement'), hetzij voor een waardeoverdracht als bedoeld in artikel 24 van het Pensioenreglement.

6. Verkoopprijs

Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de Verkoopprijs. Betaling van de Verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in een of meer van de overige DC-Beleggingsfondsen, hetzij voor de inkoop van pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement. De Verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het 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.

Voorwaarden Emerging Equities Fund

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

3. **Vaststelling Netto Vermogenswaarde**
1. De Netto Vermogenswaarde van een participatie is gelijk aan het Fondsvermogen gedeeld door het aantal uitstaande participaties.
 2. De beleggingen worden gewaardeerd op basis van actuele waarde, met inachtneming van het navolgende. Beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de slotkoersen van de dag voorafgaande aan de dag waarop waardering plaatsvindt of, indien op die dag geen noteringen hebben plaatsgevonden, op grond van hetzij de laatst voorafgaande slotkoersen, hetzij taxatie, zulks naar keuze van de Stichting. Niet-beursgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van taxatie. Waardering op basis van taxatie zal plaatsvinden met inachtneming van de hiervoor gangbare maatstaven.
 3. Voor zoveel nodig in afwijking van het bepaalde in het vorige lid, worden alle vorderingen, liquide middelen en schulden gewaardeerd op basis van nominale waarde, met inachtneming van de daarvoor gangbare maatstaven.
 4. Baten en lasten worden in aanmerking genomen en verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben. Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de vigerende koersen per balansdatum. Baten en lasten gedurende een periode die luiden in vreemde valuta's worden omgerekend naar euro's tegen de koersen die gelden ten tijde van de realisatie van deze posten. Alle koersverschillen worden verwerkt in het Fondsvermogen.
 5. De Netto Vermogenswaarde van de participaties wordt op maandbasis vastgesteld.
4. **Aankoopprijs**
- Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de Aankoopprijs. Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in een of meer van de andere DC-Beleggingsfondsen. 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 bij overlijden, pensionering en waardeoverdracht. De exacte data van beëindiging van de deelname in deze gevallen zullen zo mogelijk door het College van Beheer nader worden vastgesteld, rekening houdend met de afspraken met Verzekeraars. Ingeval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend hetzij voor de inkoop van een pensioen als bedoeld in artikel 23 van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan ('het Pensioenreglement'), hetzij voor een waardeoverdracht als bedoeld in artikel 24 van het Pensioenreglement.

6. Verkoopprijs

Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de Verkoopprijs. Betaling van de Verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in een of meer van de overige DC-Beleggingsfondsen, hetzij voor de inkoop van pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement. De Verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het 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.

Voorwaarden Fixed Income Intermediate Duration Fund

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/of in andere vermogenswaarden, waaronder maar niet beperkt tot participaties in al dan niet ter beurse genoteerde beleggingsfondsen en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).
2. De Stichting treedt bij het beleggen van het Fondsvermogen uitsluitend op in het belang van de Deelnemers. De Stichting is, met inachtneming van het in het voorgaande lid bepaalde, vrij in de keuze van de beleggingen. Zij is te allen tijde gerechtigd elke wijziging in de samenstelling van de beleggingen aan te brengen die zij in het belang van de Deelnemers acht. Zij kan aanwezige beleggingen verkopen en andere aankopen en zij kan besluiten een groter of een kleiner bedrag van het Fondsvermogen onbelegd te laten (in liquiditeiten aan te houden), al naar gelang zij belegging op een gegeven moment raadzaam acht of meent dat deze beter tot een later tijdstip kan worden uitgesteld. De Stichting is gerechtigd niet volgestorte aandelen te kopen.

3. De Stichting is gerechtigd het valuta-risico op buitenlandse effecten geheel of ten dele af te dekken.
4. De Stichting draagt er zorg voor dat er te allen tijde een duidelijke administratieve scheiding is tussen het Fondsvermogen en het overige vermogen van de Stichting.
5. De boeken van de Stichting strekken - behoudens tegenbewijs te leveren door de Deelnemer - tot volledig bewijs tussen partijen omtrent het aantal door iedere Deelnemer gehouden participaties.

3. Vaststelling Netto Vermogenswaarde

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

4. Aankoopprijs

Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de Aankoopprijs. Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in een of meer van de andere DC-Beleggingsfondsen. 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 bij overlijden, pensionering en waardeoverdracht. De exacte data van beëindiging van de deelname in deze gevallen zullen zo mogelijk door het College van Beheer nader worden vastgesteld, rekening houdend met de afspraken met Verzekeraars. Ingeval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend hetzij voor de inkoop van een pensioen als bedoeld in artikel 23 van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan ('het Pensioenreglement'), hetzij voor een waardeoverdracht als bedoeld in artikel 24 van het Pensioenreglement.
6. **Verkoopprijs**
Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de Verkoopprijs. Betaling van de Verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in een of meer van de overige DC-Beleggingsfondsen, hetzij voor de inkoop van pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement. De Verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het 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:
- transactiekosten en kosten van betalingsverkeer;
 - 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;
 - belastingen en heffingen welke van het fonds als zodanig geheven worden.

Voorwaarden Fixed Income Long Duration Fund

- Vermogen, Deelnemers, participaties**
 - 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.
 - Het vermogen is verdeeld in participaties. Elke participatie geeft recht op een evenredig aandeel in het Fondsvermogen.
- Beleggingen, beheer, administratie**
 - Het Fondsvermogen zal, met inachtneming van door het College van Beheer opgestelde richtlijnen en voorwaarden, op solide wijze worden belegd in beursgenoteerde effecten en/of in andere vermogenswaarden, waaronder maar niet beperkt tot participaties in al dan niet ter beurze genoteerde beleggingsfondsen en afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

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

3. **Vaststelling Netto Vermogenswaarde**

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

4. **Aankoopprijs**

Participaties kunnen uitsluitend worden aangekocht ten behoeve van een Deelnemer op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Aankoop van een participatie ten behoeve van een Deelnemer geschiedt door betaling aan het fonds van de Aankoopprijs. Betaling van de Aankoopprijs is uitsluitend mogelijk met de Beschikbare premies en met middelen vrijkomend als gevolg van verkoop van participaties in een of meer van de andere DC-Beleggingsfondsen. 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 bij overlijden, pensionering en waardeoverdracht. De exacte data van beëindiging van de deelname in deze gevallen zullen zo mogelijk door het College van Beheer nader worden vastgesteld, rekening houdend met de afspraken met Verzekeraars. Ingeval van beëindiging van de deelname aan het fonds worden de participaties van de betreffende Deelnemer verkocht en wordt het vrijkomende bedrag aangewend hetzij voor de inkoop van een pensioen als bedoeld in artikel 23 van het Pensioenreglement Philips Executives Pension Plan ('het Pensioenreglement'), hetzij voor een waardeoverdracht als bedoeld in artikel 24 van het Pensioenreglement.

6. **Verkoopprijs**

Ten behoeve van een Deelnemer gehouden participaties zijn niet overdraagbaar en kunnen uitsluitend worden verkocht aan het fonds op door het College van Beheer vastgestelde dagen. Verkoop geschiedt tegen betaling door het fonds van de Verkoopprijs. Betaling van de Verkoopprijs door het fonds geschiedt nimmer aan de Deelnemer. De Verkoopprijs wordt aangewend voor hetzij de aankoop van participaties in een of meer van de overige DC-Beleggingsfondsen, hetzij voor de inkoop van pensioen overeenkomstig het bepaalde in artikel 23 van het Pensioenreglement. De Verkoopprijs van een participatie is de Netto Vermogenswaarde van die participatie op de werkdag voorafgaande aan de verkoop, verminderd met een door het 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.

