

**Pensioenreglement van  
Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland  
2019**

<b>INHOUDSOPGAVE</b>	<b>Pagina</b>
Considerans	3
Artikel 1 – Begripsbepalingen	4
Artikel 2 – Deelnemers	8
Artikel 3 – Omschrijving van de pensioenaanspraken	10
Artikel 4 – Levenslang ouderdomspensioen	11
Artikel 5 – Keuzemogelijkheid	15
Artikel 6 – Levenslang partnerpensioen	17
Artikel 7 – Pensioen en scheiding	19
Artikel 8 – Wezenpensioen	21
Artikel 9 – Toeslagverlening	22
Artikel 10 – Beëindiging van het deelnemerschap vóór de pensioendatum	24
Artikel 11 – Wettelijk recht op waardeoverdracht	25
Artikel 12 – Samenvoeging aanspraken	26
Artikel 13 – Deeltijd werknemers	27
Artikel 14 – Arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA	28
Artikel 15 – Anti-cumulatie	30

<b>Artikel 16 – Uitgesloten risico's</b>	<b>31</b>
<b>Artikel 17 – Uitkering van pensioenen</b>	<b>32</b>
<b>Artikel 18 – Uitvoering reglement</b>	<b>35</b>
<b>Artikel 19 – Financiering en bijdragen</b>	<b>36</b>
<b>Artikel 20 – Informatieverstrekking</b>	<b>37</b>
<b>Artikel 21 – Vermindering van pensioenrechten en -aanspraken</b>	<b>38</b>
<b>Artikel 22 – Overgangsbepalingen</b>	<b>39</b>
<b>Artikel 23 – Hardheidsclausule</b>	<b>43</b>
<b>Artikel 24 – Bijzondere bepalingen</b>	<b>44</b>
<b>Artikel 25 – Inwerkingtreding</b>	<b>45</b>
<b>Bijlage</b>	<b>46</b>

## Considerans

1. Deutsche Bank AG stelt bij aanvang van de onderhavige pensioenregeling in samenwerking met sociale partners een methodiek vast op basis waarvan de pensioenpremie, bestaande uit de werknemersbijdrage en de werkgeverspremie, jaarlijks wordt afgeleid. Deze methodiek maakt alleen gebruik van veronderstellingen omtrent de (toekomstige ontwikkeling van) elementen die de kosten van pensioenopbouw bepalen en houdt geen verband met de realisatie van aannames in het verleden, noch met de huidige financiële positie van de stichting. De premie, die volgens deze methodiek voor ieder boekjaar wordt afgeleid en tevens een maximum kent, wordt jaarlijks in het vierde kwartaal van het daaraan voorafgaande boekjaar vastgesteld en wordt uitgedrukt als een vast percentage van de (gemaximeerde) pensioengevende salarissom.
2. Door betaling van de premie onder punt 1, voldoet Deutsche Bank AG aan de verplichtingen uit hoofde van de pensioenovereenkomst, kan Deutsche Bank AG niet aansprakelijk worden gesteld voor enig tekort in de stichting en kan Deutsche Bank AG geen aanspraak maken op enig overschot in de stichting.
3. De opbouw van pensioenaanspraken vindt, met inachtneming van punt 1, plaats op basis van een voorwaardelijk geïndexeerde middelloonregeling met een streefopbouwpercentage (voor ouderdomspensioen) van 1,875% van de in dat jaar vastgestelde pensioengrondslag. Daarnaast is sprake van een (70%) partnerpensioen- en (14%) wezenpensioendekking in geval van overlijden.
4. De premie die in enig jaar beschikbaar is voor de opbouw c.q. inkoop van pensioen dient ten minste gelijk te zijn aan de kostendekkende premie zoals vastgesteld conform de ABTN van de stichting. Als de totale premie, als bedoeld in punt 1, in enig jaar echter ontoereikend is voor de inkoop van pensioenaanspraken zoals in de vorige volzin gedefinieerd (en de premie egalisatiereserve van de stichting onvoldoende middelen bevat om dit tekort te compenseren), dan zal het opbouwpercentage van alle deelnemers evenredig worden verlaagd tot een niveau waarop de premie (inclusief eventuele middelen uit de premie-egalisatiereserve van de stichting) wel toereikend is voor de inkoop van nieuwe pensioenaanspraken.
5. Als de financiële positie van de stichting niet toereikend is en dit tekort naar verwachting niet binnen de daarvoor gestelde termijnen kan worden ingelopen, dan zullen de pensioenaanspraken en pensioenrechten van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden worden verlaagd zodat de financiële positie binnen de daarvoor gestelde termijnen naar verwachting weer voldoet aan de eisen bij of krachtens de Pensioenwet.
6. Een en ander is nader uitgewerkt in het onderhavige pensioenreglement.

**Pensioenreglement van  
Stichting Pensioenfonds  
Deutsche Bank Nederland**

**Artikel 1 – Begripsbepalingen**

Naast de definities van artikel 2 van de statuten, die ook gelden voor dit pensioenreglement, wordt verstaan onder:

**1. ABTN:**

de actuariële en bedrijfstechnische nota van de stichting.

**2. AOW-uitkering voor ongehuwden:**

het tot een jaarbedrag herleide bruto ouderdomspensioen dat een ongehuwde pensioengerechtigde zonder kinderen jonger dan 18 jaar ingevolge de Algemene Ouderdomswet geniet, inclusief de daarover te verlenen vakantietoeslag, per 1 januari van het betreffende jaar.

**3. Beleidsdekkingsgraad:**

de gemiddelde dekkingsgraad van de 12 maanden voorafgaand aan het moment van vaststelling.

**4. Bestuur:**

het bestuur van de stichting.

**5. CAO:**

de collectieve arbeidsovereenkomst zoals deze geldt voor werknemers van de vennootschap; zowel de CAO Banken als de CAO Deutsche Bank Nederland (kop-CAO). De kop-CAO geldt in afwijking van en/of aanvulling op de CAO Banken.

**6. Directie:**

de procuratiehouders van de vennootschap met betrekking tot de nevenvestigingen van deze bank in Nederland.

**7. Franchise:**

Per 1 januari 2019 bedraagt de franchise € 15.600,-. Dit bedrag kan jaarlijks door het bestuur worden verhoogd op basis van de ontwikkeling van de AOW-uitkering voor ongehuwden.

**8. Kinderen:**

de kinderen die tot de (gewezen) deelnemer reeds vóór de pensioendatum in familierechtelijke betrekking staan en voorts pleeg- en stiefkinderen die naar het oordeel van het bestuur als eigen kinderen worden onderhouden en opgevoed.

**9. Partner:**

1. degene met wie de (gewezen) deelnemer is gehuwd vóór de pensioendatum;
2. degene met wie de (gewezen) deelnemer een conform het Burgerlijk Wetboek geregistreerd partnerschap is aangegaan vóór de pensioendatum;
3. indien een (gewezen) deelnemer niet is gehuwd en geen geregistreerd partnerschap is aangegaan, kan op uitdrukkelijk verzoek van die (gewezen) deelnemer één man of vrouw die ongehuwd is en geen geregistreerd partnerschap is aangegaan, met wie de (gewezen) deelnemer samenwoont, door het bestuur als partner worden erkend indien:
  - de (gewezen) deelnemer ten genoegen van het bestuur aannemelijk maakt dat het samenlevingsverband ten minste een half jaar heeft voortgeduurd; en
  - de betreffende partner geen familie is van de (gewezen) deelnemer in de rechte lijn; en
  - de (gewezen) deelnemer en diens partner een vóór de pensioendatum notarieel verleden samenlevingsovereenkomst aan het bestuur overleggen, inhoudende:
    - a. de naam en de geboortedatum van zowel de (gewezen) deelnemer als de partner;
    - b. de aanvangsdatum van het samenlevingsverband;
    - c. het woonadres op die aanvangsdatum;
    - d. enige vermogensrechtelijke aangelegenheden;
    - e. de aanwijzing door de (gewezen) deelnemer van de partner, met uitsluiting van iedere andere partner, als begunstigde van partnerpensioen;
    - f. de beëindigingsvoorwaarden.

In plaats van bovengenoemde notariële akte kan de (gewezen) deelnemer ook een notariële verklaring aan de stichting overleggen inhoudende dat de samenlevingsovereenkomst aan de bepalingen van dit reglementsartikel voldoet.

**10. Partnerschap:**

de formele relatie met een partner, als bedoeld in lid 9 van dit artikel.

**11. Pensioendatum:**

de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de (gewezen) deelnemer de 68-jarige leeftijd bereikt.

**12. AOW-gerechtigde leeftijd:**

de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de (gewezen) deelnemer de AOW-leeftijd bereikt conform artikel 7a van de Algemene Ouderdomswet.

**13. Pensioenfractie:**

een nader vast te stellen percentage van het ouderdomspensioen.

**14. Pensioengerechtigde:**

persoon voor wie op grond van een pensioenovereenkomst het pensioen is ingegaan en die geen pensioen meer opbouwt.

**15. Pensioengrondslag:**

het pensioensalaris op 1 januari van enig (boek)jaar, respectievelijk op de datum waarop het deelnemerschap aanvangt, verminderd met de franchise.

**16. Pensioenovereenkomst:**

hetgeen tussen de vennootschap en de werknemer is overeengekomen betreffende pensioen.

**17. Pensioensalaris:**

13 maal het maandsalaris inclusief de vakantietoeslag op 1 januari van dat jaar respectievelijk op de datum waarop het deelnemerschap aanvangt. Voor werknemers met een individuele arbeidsovereenkomst waarin het jaarsalaris inclusief eventueel overeengekomen dertiende maand in twaalf gelijke maandsalarissen wordt uitbetaald, wordt 12 maal het maandsalaris inclusief vakantietoeslag op 1 januari van dat jaar respectievelijk op de datum waarop het deelnemerschap aanvangt aangehouden. Voor werknemers met een individuele arbeidsovereenkomst waarin het jaarsalaris inclusief eventueel overeengekomen dertiende maand en vakantietoeslag in twaalf gelijke maandsalarissen wordt uitbetaald, wordt 12 maal het maandsalaris op 1 januari van dat jaar respectievelijk op de datum waarop het deelnemerschap aanvangt aangehouden. De looncomponenten 4,2%- en gewinningstoeslag zijn (indien van toepassing) onderdeel van het pensioensalaris. Voor werknemers die naar het buitenland zijn uitgezonden en in het buitenland niet deelnemen aan een pensioenregeling, geldt het pensioensalaris direct voorafgaand aan de uitzending. Dit schaduwsalaris zal verhoogd worden conform de CAO verhogingen gedurende de periode van uitzending. Het pensioensalaris (op fulltime basis) is voor 2019 afgetopt op € 109.296. Jaarlijks zal dit bedrag

verhoogd worden door vermenigvuldiging met de contractloonontwikkelingsfactor (ontwikkeling van het minimumloon). Indien de deelnemer onder de CAO valt, wordt dit pensioensalaris jaarlijks aangepast aan de algemene loonontwikkeling op basis van de CAO en tevens op basis van individuele verhogingen die volgen uit personeelsbeoordelingen, zoals die in Nederland van toepassing zouden zijn. Voor niet-CAO personeel geschiedt aanpassing van het pensioensalaris in overleg met het betreffende bedrijfsonderdeel.

**18. Scheiding:**

beëindiging van het partnerschap door:

1. echtscheiding of ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed;
2. beëindiging van het geregistreerd partnerschap met wederzijds goedvinden of door ontbinding op verzoek van één van de partijen;
3. beëindiging van het ongehuwd samenlevingsverband of de samenlevingsovereenkomst als bedoeld in lid 9 van dit artikel, anders dan door overlijden of het aangaan van een huwelijk of een geregistreerd partnerschap met dezelfde partner.

**19. Scheidingsdatum:**

de datum waarop de rechterlijke uitspraak houdende de scheiding of de beëindiging van het geregistreerd partnerschap is opgenomen in de registers van de burgerlijke stand, dan wel de datum waarop het ongehuwd samenlevingsverband wordt beëindigd of de samenlevingsovereenkomst wordt verbroken.

**20. Statuten:**

de statuten van de stichting.

**21. Stichting:**

Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland.

**22. Uitvoeringsovereenkomst:**

de overeenkomst tussen de vennootschap en de stichting over de uitvoering van één of meer pensioenovereenkomsten.

**23. Vennootschap:**

Deutsche Bank AG, alsmede de door de directie met goedvinden van het bestuur aangewezen ondernemingen die met Deutsche Bank in concernverband samenwerken.

## Artikel 2 – Deelnemers

1. Deelnemer is de werknemer die ten minste twee maanden in dienst van de vennootschap in Nederland is.

Van deelname aan de pensioenregeling zoals omschreven in dit pensioenreglement zijn uitgesloten:

- a. stagiaires;
- b. werkstudenten;
- c. vakantiewerkers.

Na aanmelding door de vennootschap bij de stichting ontvangt de deelnemer een brief met daarin de kenmerken van de pensioenregeling.

Het bestuur kan in een bestuursbesluit een specifieke groep van werknemers omschrijven die geen deelnemer kunnen worden. Dit bestuursbesluit ligt vrijelijk ter inzage van belanghebbenden.

Voor de werknemer die minder dan twee maanden in dienst van de vennootschap in Nederland is, geldt voorafgaand aan een eventueel deelnemerschap een tijdelijke risicodekking voor de aanspraken als bedoeld in artikel 3 lid 2 sub b t/m d conform de reglementaire bepaling hieromtrent. Indien en voorzover er sprake is van een arbeidsongeschiktheid heeft de vorenbedoelde werknemer voorts recht op een premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, als bedoeld in artikel 14. Hierbij wordt ervan uitgegaan dat er vanaf aanvang van het dienstverband – in de mate waarin er sprake is van arbeidsongeschiktheid – sprake is geweest van een deelnemerschap.

Het deelnemerschap op grond van dit pensioenreglement vangt niet eerder aan dan op 1 januari 2018. Bij deelname aan een eerder pensioenreglement geldt het bepaalde in artikel 22.

2. Voor de werknemer die ten minste twee maanden in dienst van de vennootschap in Nederland is, vangt de pensioenopbouw (met terugwerkende kracht) aan op de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de werknemer in dienst is getreden bij de vennootschap.



3. Het deelnemerschap eindigt:
  - a. bij het bereiken van de (vervroegde of uitgestelde) pensioendatum;
  - b. bij overlijden van de deelnemer vóór de pensioendatum;
  - c. bij beëindiging van het dienstverband vóór de pensioendatum, anders dan wegens arbeidsongeschiktheid als bedoeld in artikel 14;
  - d. bij beëindiging van de periode van arbeidsongeschiktheid als bedoeld in artikel 14, gevolgd door toepassing van het bepaalde in artikel 10.
  
4. Iedere deelnemer wordt bij aanvang van een deelnemerschap door het bestuur via de pensioenadministrateur van de stichting schriftelijk op de hoogte gesteld van de inhoud van de geldende statuten en reglementen van de stichting. Bij een wijziging stelt het bestuur de deelnemers binnen de daarvoor in de Pensioenwet gestelde termijn schriftelijk op de hoogte van de in het pensioenreglement aangebrachte wijzigingen. Het bestuur stelt de overige belanghebbenden in staat desgewenst van de geldende statuten en reglementen kennis te nemen.

### **Artikel 3 – Omschrijving van de pensioenaanspraken**

1. De pensioenovereenkomst heeft het karakter van een uitkeringsovereenkomst in de zin van de Pensioenwet. Deze uitkeringsovereenkomst is een voorwaardelijk geïndexeerde middelloonregeling met een (gemaximeerde) premie op basis van een vooraf vastgestelde methodiek.
2. De deelnemer heeft met inachtneming van de overige bepalingen van dit pensioenreglement aanspraak op:
  - a. levenslang ouderdomspensioen voor zichzelf;
  - b. levenslang partnerpensioen voor zijn of haar partner;
  - c. wezenpensioen voor zijn of haar kinderen;
  - d. bijzonder partnerpensioen voor de gewezen partner van de deelnemer.
3. De opbouw van pensioenaanspraken op levenslang ouderdomspensioen, levenslang partnerpensioen en wezenpensioen als bedoeld in respectievelijk artikel 4, 6 en 8 vindt plaats op basis van een streefopbouwpercentage. Indien de voor pensioenopbouw beschikbare middelen van de stichting in enig jaar niet voldoende zijn voor de financiering van het streefopbouwpercentage, wordt het opbouwpercentage voor dat betreffende jaar verlaagd tot een niveau dat met de voor pensioenopbouw beschikbare middelen van de stichting gefinancierd kan worden.

#### **Artikel 4 – Levenslang ouderdomspensioen**

1. Het levenslang ouderdomspensioen gaat - behoudens het bepaalde in lid 4 en 6 van dit artikel - in op de pensioendatum. Het eindigt op de laatste dag van de maand van overlijden van de gerechtigde.
  
2. Het jaarlijks ouderdomspensioen is gelijk aan:
  - de som van de hieronder bedoelde pensioenfracties. Bij een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd wordt voor elk kalenderjaar van de deelneming een pensioenfractie ouderdomspensioen verkregen op basis van een streefopbouwpercentage van 1,875% van de voor dat jaar geldende pensioengrondslag. Voor een gedeelte van een jaar, vastgesteld in maanden nauwkeurig, wordt vorenbedoelde fractie tot een evenredig deel verminderd. Indien geen sprake is van een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd, geldt het bepaalde in artikel 13;
  
  - het eventuele ouderdomspensioen uit hoofde van artikel 22.
  
3. Indien de financiële middelen van de stichting het toelaten en voor zover het bestuur heeft besloten, kunnen de pensioenrechten en pensioenaanspraken met inachtneming van artikel 9 van het onderhavige pensioenreglement worden aangepast.
  
4. **Vervroeging van het levenslang ouderdomspensioen**

Op verzoek van de (gewezen) deelnemer en met schriftelijke instemming van de partner kan het levenslang ouderdomspensioen ingaan op de eerste dag van een maand gelegen vóór de pensioendatum. De vroegste ingangsdatum van het levenslang ouderdomspensioen is de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de 60-jarige leeftijd wordt bereikt. Een verzoek om vervroeging van het levenslang ouderdomspensioen wordt uitsluitend in behandeling genomen indien het verzoek ten minste zes maanden maar niet eerder dan twaalf maanden vóór de gewenste vervroegde ingangsdatum is ingediend bij het bestuur van de stichting.

De (gewezen) deelnemer die het ouderdomspensioen wil laten ingaan op een datum die is gelegen 5 jaar vóór het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd, dient aan de stichting te verklaren dat de (gewezen) deelnemer vanaf de datum dat het ouderdomspensioen ingaat geen inkomsten uit arbeid meer geniet en evenmin de intentie heeft deze in de toekomst nog te verwerven. Als de (gewezen) deelnemer het ouderdomspensioen in laat gaan op een datum die is gelegen maximaal 5 jaar voor de AOW-gerechtigde leeftijd, mag de (gewezen) deelnemer naar eigen keuze door blijven werken na de ingangsdatum van het pensioen.

5. **Hoogte van het levenslang ouderdomspensioen bij vervroeging**

In geval van vervroeging van het levenslang ouderdomspensioen wordt het conform lid 2 van dit artikel berekende levenslang ouderdomspensioen door het bestuur (de actuaris gehoord) vastgesteld volgens een sekseneutraal collectief actuariael gelijkwaardig percentage. Voor de berekening van het partnerpensioen en wezenpensioen wordt uitgegaan van het ouderdomspensioen dat zonder toepassing van de vervroeging zou zijn uitgekeerd. De tarieven voor de vervroegingsmogelijkheid als genoemd in dit onderdeel zijn opgenomen in de bijlage behorende bij dit pensioenreglement.

6. **Uitstel van het levenslang ouderdomspensioen**

Op verzoek van de (gewezen) deelnemer en met schriftelijke instemming van de partner en vennootschap kan het ouderdomspensioen ingaan op de eerste dag van een maand gelegen ná de pensioendatum.

De uiterste ingangsdatum van het levenslang ouderdomspensioen is vijf jaar na de voor de (gewezen) deelnemer van toepassing zijnde AOW-gerechtigde leeftijd. De uiterste ingangsdatum is de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin deze leeftijd wordt bereikt.

Een verzoek om uitstel van het ouderdomspensioen wordt uitsluitend in behandeling genomen indien het verzoek ten minste zes maanden maar niet eerder dan twaalf maanden vóór de pensioendatum is ingediend bij het bestuur van de stichting.

Indien de deelnemer gebruik maakt van uitstel blijft gedurende het deelnemerschap opbouw van pensioen van toepassing, waarbij de ingangsheeftijd vanuit actuariael oogpunt gebaseerd is op de uitgestelde leeftijd.

7. **Hoogte van het levenslang ouderdomspensioen bij uitstel**

In geval van uitstel van ouderdomspensioen wordt het conform lid 2 en 6 berekende ouderdomspensioen door de stichting verhoogd volgens een sekseneutraal en collectief actuariael gelijkwaardig percentage. Voor de berekening van het partnerpensioen en wezenpensioen wordt uitgegaan van het ouderdomspensioen dat zonder toepassing van uitstel van het ouderdomspensioen zou zijn uitgekeerd. De tarieven voor de uitstelmogelijkheid als genoemd in dit onderdeel zijn opgenomen in de bijlage behorende bij dit pensioenreglement.

Op de deelnemer van wie het dienstverband is beëindigd door de vennootschap op grond van zijn/haar arbeidsongeschiktheid, voorzover het deelnemerschap op grond van artikel 14 wordt voortgezet, is dit lid en het in lid 8 bepaalde niet van toepassing.

8. **Hoog/laag-constructie bij het levenslang ouderdomspensioen**

De (gewezen) deelnemer heeft het recht om op de pensioendatum dan wel - indien van vervoering of uitstel gebruik wordt gemaakt - op de daarvan afwijkende ingangsdatum van het ouderdomspensioen, zijn alsdan in te gane ouderdomspensioen om te zetten in een ouderdomspensioen dat gedurende een door de (gewezen) deelnemer te bepalen periode, die uiterlijk eindigt op de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin de 75-jarige leeftijd wordt bereikt, hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen en in de periode daarna lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen.

De periode waarover de hoge uitkering plaatsvindt, bedraagt 5 of 10 jaar, of de periode tussen de vervoegde ingangleeftijd tot de AOW gerechtigde leeftijd. Indien de (gewezen) deelnemer ervoor kiest de pensioendatum op basis van lid 6 uit te stellen, kan de deelnemer kiezen voor een periode van de hoge uitkering die ligt tussen de uitgestelde ingangleeftijd en leeftijd 75.

Een en ander vindt plaats onder de wettelijke voorwaarde dat - berekend op het tijdstip van omzetting - de hoogste uitkering van ouderdomspensioen niet meer dan 33% hoger is dan de laagste uitkering van ouderdomspensioen. Voor het toetsen van de in de voorgaande volzin genoemde verhouding kan een bedrag gelijk aan tweemaal de voor die jaren geldende AOW-uitkering voor gehuwde personen vermeerderd met de vakantietoelage buiten beschouwing gelaten worden, voor zover dit het deel van de uitkeringsperiode voor de AOW-gerechtigde leeftijd betreft.

De berekening wordt door de stichting vastgesteld op basis van sekseneutrale collectief actuariael gelijkwaardige factoren. Een en ander is opgenomen in de bijlage bij dit reglement. Indien op de (gewezen) deelnemer zowel artikel 5 lid 1 t/m 4 als het bepaalde in dit lid van toepassing is, vindt de omzetting plaats nadat het ouderdomspensioen overeenkomstig dit artikel is verhoogd.

9. Bij toepassing van het bepaalde in lid 8 van dit artikel, wordt voor de berekening van het partnerpensioen, wezenpensioen en het bijzonder partnerpensioen uitgegaan van het ouderdomspensioen dat zonder toepassing van het bepaalde in lid 8 zou zijn uitgekeerd.

**10. Deeltijd-pensioen**

De deelnemer kan vóór het bereiken van de pensioendatum de stichting verzoeken op basis van een bepaald percentage per een bepaalde datum (hierna: de gekozen deeltijd-pensioendatum) met deeltijd-pensioen te gaan, een en ander onder de volgende voorwaarden:

- a. de mogelijkheid om op de dan gekozen deeltijd-pensioendatum met deeltijd-pensioen te gaan, is afhankelijk van de instemming van de vennootschap;
- b. het dienstverband van de deelnemer zal tot de gekozen pensioendatum gedeeltelijk worden beëindigd; voor de betrokkene wordt het deeltijd-pensioenpercentage vastgesteld;
- c. voor de hoogte van het levenslang ouderdomspensioen gedurende de periode van deeltijd-pensioen, is het bepaalde in artikel 4 lid 4 en 5 (vervroeging) van analoge toepassing, met dien verstande dat het vastgestelde levenslang ouderdomspensioen wordt vermenigvuldigd met het deeltijd-pensioenpercentage als bedoeld in sub b;
- d. uiterlijk tot de pensioendatum vindt voor de betrokkene voortzetting van de reglementaire opbouw voor levenslang ouderdomspensioen en het partner- en wezenpensioen tijdens deeltijd-pensioen plaats op basis van 100% minus het geldende deeltijd-pensioenpercentage.

## Artikel 5 – Keuzemogelijkheid

### **Uitruil van partnerpensioen in een verhoogd ouderdomspensioen**

1. Uiterlijk een half jaar vóór de pensioendatum dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 6 kan de (gewezen) deelnemer kiezen voor een hoger ouderdomspensioen in plaats van een aanspraak op partnerpensioen. De (gewezen) deelnemer kan de aanspraak op partnerpensioen volledig dan wel een gedeeltelijk uitruilen. De keuze geschiedt door middel van een keuzeformulier dat, na een daartoe strekkend verzoek, door de stichting aan de (gewezen) deelnemer ter beschikking wordt gesteld.
2. De uitruil van het (volledig of gedeeltelijk) partnerpensioen van de (gewezen) deelnemer in ouderdomspensioen vindt slechts plaats indien de keuze blijkt uit het vóór de pensioendatum dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 7 door de (gewezen) deelnemer en diens partner ondertekend keuzeformulier.
3. Een keuze van de (gewezen) deelnemer voor uitruil van het (volledig of gedeeltelijk) partnerpensioen in ouderdomspensioen heeft tot gevolg dat op grond van dit pensioenreglement de tot de pensioendatum dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 6 opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen met een door het bestuur, de actuaaris gehoord, vast te stellen sekseneutraal en collectief actuariael gelijkwaardig percentage wordt verhoogd en dat de opgebouwde aanspraak op partnerpensioen vervalt dan wel verlaagd wordt. Een en ander met inachtneming van het bepaalde in lid 4 van dit artikel. Het hiervoor genoemde percentage is opgenomen in de bijlage bij dit reglement.
4. Indien vóór de datum waarop dit artikel toepassing vindt reeds een aanspraak op bijzonder partnerpensioen als bedoeld in artikel 7 is toegekend, wordt een verhoging van het ouderdomspensioen als bedoeld in lid 3 van dit artikel slechts toegepast met inachtneming van het tot de datum van uitruil opgebouwde partnerpensioen, nadat dit is verminderd met een reeds afgesplitst bijzonder partnerpensioen, rekening houdend met de (toegekende) toeslagen als bedoeld in artikel 9.

**Uitruil van ouderdomspensioen in een verhoogd partnerpensioen**

5. Uiterlijk een half jaar vóór de pensioendatum dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 7 kan de (gewezen) deelnemer kiezen voor een hoger partnerpensioen in ruil voor een deel van het ouderdomspensioen. De keuze geschiedt door middel van een keuzeformulier dat, na een daartoe strekkend verzoek, door de stichting aan de (gewezen) deelnemer ter beschikking wordt gesteld.
6. De uitruil van het ouderdomspensioen van de (gewezen) deelnemer in een verhoogd partnerpensioen vindt slechts plaats indien de (gewezen) deelnemer en diens partner middels het ondertekende keuzeformulier hun keuze kenbaar hebben gemaakt vóór de pensioendatum dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 6.
7. Een keuze van de (gewezen) deelnemer voor uitruil van het ouderdomspensioen in een hoger partnerpensioen heeft tot gevolg dat op grond van dit pensioenreglement de tot de pensioendatum, dan wel de datum van vervroegde of uitgestelde ingang van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 4 lid 4 respectievelijk 6, opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen met een door het bestuur, de actuaris gehoord, vast te stellen sekseneutraal en collectief actuariael gelijkwaardig percentage wordt verlaagd en dat de opgebouwde aanspraak op partnerpensioen wordt verhoogd. Een en ander met inachtneming van het bepaalde in lid 4 van dit artikel. Het hiervoor genoemde percentage en de geldigheidsduur zijn opgenomen in de bijlage bij dit reglement. Het in dit lid genoemde percentage kan voor alle (gewezen) deelnemers, die nog geen gebruik hebben gemaakt van de in dit artikel opgenomen keuzemogelijkheid, door het bestuur na ingewonnen actuariael advies worden gewijzigd.
8. De uitruil als bedoeld in de leden 5 tot en met 7 vindt niet plaats over een eventueel verevend deel van het ouderdomspensioen als bedoeld in artikel 7.
9. Het na de uitruil resterende deel van het ouderdomspensioen zal niet minder zijn dan het afkoopbedrag, zoals opgenomen in de bijlage.



## Artikel 6 – Levenslang partnerpensioen

1. Het levenslang partnerpensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgend op de maand van overlijden van de (gewezen) deelnemer. Het eindigt op de laatste dag van de maand van overlijden van de gerechtigde.
  2. a. Het jaarlijks levenslang partnerpensioen – bij overlijden op of na de pensioendatum - is gelijk aan:
    - de som van de hieronder bedoelde pensioenfracties. Bij een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd wordt voor elk kalenderjaar van de deelneming een pensioenfractie partnerpensioen verkregen op basis van een streefopbouwpercentage van 1,313% van de voor dat jaar geldende pensioengrondslag. Voor een gedeelte van een jaar, vastgesteld in maanden nauwkeurig, wordt vorenbedoelde fractie tot een evenredig deel verminderd. Indien geen sprake is van een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd, geldt het bepaalde in artikel 13;
    - het eventuele partnerpensioen uit hoofde van artikel 22.
  - b. Bij overlijden van een deelnemer vóór de pensioendatum dan wel de overeengekomen datum van latere pensionering, is het levenslang partnerpensioen gelijk aan het partnerpensioen dat tot het moment van overlijden is opgebouwd, vermeerderd met het partnerpensioen dat de deelnemer had kunnen opbouwen vanaf het moment van overlijden tot de pensioendatum dan wel de overeengekomen datum van latere pensionering, met een pensioengrondslag gelijk aan de laatst vastgestelde pensioengrondslag en een opbouwpercentage van 1,313%.
  - c. Bij overlijden van een gewezen deelnemer vóór de pensioendatum is het levenslang partnerpensioen gelijk aan het premievrije partnerpensioen waarop de gewezen deelnemer bij beëindiging van het deelnemerschap aanspraak heeft verkregen, vermeerderd met toeslagen als bedoeld in artikel 9.
3. Het partnerpensioen wordt slechts uitgekeerd wanneer de partner als bedoeld in artikel 1, lid 7, derde liggend streepje (samenwonende partners) aan de hand van een uittreksel uit het bevolkingsregister kan aantonen op het tijdstip van overlijden met de (gewezen) deelnemer te hebben samengewoond alsmede wanneer op het tijdstip van overlijden van de (gewezen) deelnemer de notarieel verleden samenlevingsovereenkomst minimaal een half jaar bestond.

4. Indien en voor zover de deelnemer gebruik maakt van de mogelijkheid tot het opnemen van onbetaald verlof, zoals neergelegd in de CAO Banken, dan heeft het opnemen van een periode van onbetaald verlof door de deelnemer gedurende een periode van maximaal 18 maanden geen invloed op de dekking uit hoofde van het partnerpensioen. De hiermee samenhangende kosten komen geheel voor rekening van de vennootschap.

**Artikel 7 – Pensioen en scheiding**

1. In geval van scheiding van een deelnemer verkrijgt de gewezen partner een premievrije aanspraak op bijzonder partnerpensioen, ter grootte van het partnerpensioen dat de deelnemer zou hebben verkregen, indien op het tijdstip van de scheiding de deelneming zou zijn geëindigd anders dan door overlijden of het bereiken van de pensioengerechtigde leeftijd.
2. In geval van scheiding van een gewezen deelnemer behoudt de gewezen partner een premievrije aanspraak op bijzonder partnerpensioen, ter grootte van het partnerpensioen dat de deelnemer bij beëindiging van de deelneming heeft verkregen.
3. Het bepaalde in lid 1 en lid 2 vindt geen toepassing, indien de (gewezen) deelnemer en diens partner anders overeenkomen bij huwelijkse voorwaarden of voorwaarden van geregistreerd partnerschap of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de scheiding. De overeenkomst is slechts geldig indien aan de overeenkomst een verklaring van de stichting is gehecht, dat het bereid is een uit de afwijking voortvloeiend pensioenrisico te dekken.
4. Indien krachtens dit artikel een of meerdere bijzondere partnerpensioenen zijn toegekend, wordt het partnerpensioen ingevolge artikel 6 lid 2 onder a verminderd met dat/die bijzondere partnerpensioen(en).
5. Dit artikel vindt geen toepassing indien voor de (gewezen) deelnemer het ongehuwd partnerschap aansluitend overgaat in gehuwd dan wel geregistreerd partnerschap met dezelfde partner, of indien het geregistreerd partnerschap aansluitend overgaat in gehuwd partnerschap met dezelfde partner.

**Wet verevening pensioenrechten bij scheiding**

6. In geval van echtscheiding of scheiding van tafel en bed op of na 1 mei 1995 of in geval van beëindiging van een geregistreerd partnerschap, vindt verevening van het tijdens het huwelijk dan wel de duur van het geregistreerd partnerschap bij de stichting opgebouwde levenslang ouderdompensioen plaats conform de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding. Het bepaalde in dit lid is niet van toepassing indien partijen verevening van pensioenrechten bij scheiding hebben uitgesloten bij huwelijkse voorwaarden, voorwaarden van geregistreerd partnerschap, of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de scheiding.

7. Het deel van het te verevenen ouderdomspensioen van de gewezen partner en het bijzonder partnerpensioen, vastgesteld overeenkomstig de leden 1 tot en met 4, kunnen, uitsluitend in geval van echtscheiding dan wel beëindiging van het geregistreerd partnerschap, worden omgezet in een eigen recht op levenslang ouderdomspensioen voor de gewezen partner (conversie), mits wordt voldaan aan het navolgende:
  - a. de conversie wordt door beide partijen overeengekomen bij huwelijkse voorwaarden of voorwaarden bij geregistreerd partnerschap of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de scheiding;
  - b. binnen twee jaren na het tijdstip van de scheiding is hiervan mededeling gedaan aan de stichting door middel van het daarvoor bestemde formulier;
  - c. de stichting heeft ingestemd met de conversie.
8. De stichting zal niet instemmen met de beoogde conversie als bedoeld in lid 7, indien een andere toeslagregeling is overeengekomen dan die welke is beschreven in artikel 9, of indien de conversie die wordt overeengekomen voor de stichting verzekeringstechnisch nadelig is. De stichting zal slechts instemmen met de conversie indien het recht op levenslang ouderdomspensioen van de gewezen partner ingaat op de, bij de stichting geldende, pensioendatum. De stichting kan de instemming met de conversie afhankelijk stellen van de uitslag van een medisch onderzoek naar de gezondheid van de (gewezen) deelnemer.
9. De kosten van verevening of conversie zal de stichting in gelijke delen aan beide partijen (gewezen partners) in rekening brengen.
10. In geval van beëindiging van een partnerschap van partners als bedoeld in artikel 1 lid 7 onder 3 (derde liggende streepje), kan de stichting dit artikel toepassen als ware sprake van echtscheiding of beëindiging van het geregistreerd partnerschap, indien beide partijen dit zijn overeengekomen in de notarieel verleden samenlevingsovereenkomst dan wel in een notariële akte opgemaakt bij de ontbinding van de samenlevingsovereenkomst.

## Artikel 8 – Wezenpensioen

1. Het jaarlijkse wezenpensioen gaat in op de eerste van de maand volgend op de maand van overlijden van de deelnemer. Het recht op wezenpensioen eindigt aan het einde van de maand, waarin het kind 21 jaar wordt of overlijdt, met dien verstande, dat het recht op uitkering gehandhaafd wordt voor kinderen ouder dan 21 jaar doch jonger dan 27 jaar, indien en zolang zij krachtens de bepalingen van de Wet op de studiefinanciering of de Algemene Kinderbijslagwet studeren.
  
2. a. Het jaarlijks wezenpensioen – bij overlijden op of na de pensioendatum – is gelijk aan:
  - de som van de hieronder bedoelde pensioenfracties. Bij een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd wordt voor elk kalenderjaar van de deelneming een pensioenfractie wezenpensioen verkregen op basis van een streefopbouwpercentage van 0,263% van de voor dat jaar geldende pensioengrondslag. Voor een gedeelte van een jaar, vastgesteld in maanden nauwkeurig, wordt vorenbedoelde fractie tot een evenredig deel verminderd. Indien geen sprake is van een volledig dienstverband van 100% van de normaal geldende werktijd, geldt het bepaalde in artikel 13;
  
  - het eventuele wezenpensioen uit hoofde van artikel 22.
  
- b. Bij overlijden van een deelnemer vóór de pensioendatum dan wel de overeengekomen datum van latere pensionering, is het wezenpensioen gelijk aan het wezenpensioen dat de deelnemer had kunnen opbouwen indien hij/zij tot de pensioendatum dan wel de overeengekomen datum van latere pensionering zou hebben deelgenomen met een pensioengrondslag gelijk aan die per 1 januari van het jaar van overlijden en een opbouwpercentage van 0,263%.
  
- c. Bij overlijden van een gewezen deelnemer vóór de pensioendatum is het wezenpensioen gelijk aan het premievrije wezenpensioen waarop de gewezen deelnemer bij beëindiging van het deelnemerschap aanspraak heeft verkregen, vermeerderd met een toeslag als bedoeld in artikel 9.
  
- d. Het wezenpensioen wordt verdubbeld met ingang van de eerste dag van de maand, waarin de wees volle wees is geworden (en wanneer geen partnerpensioen wordt uitgekeerd aan de (gewezen) partner van de (gewezen) deelnemer.

## Artikel 9 – Toeslagverlening

1. Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken kan jaarlijks met inachtneming van het bepaalde in lid 2 van dit artikel een toeslag worden verleend van maximaal de stijging van de Consumentenprijsindex (CPI) alle bestedingen (afgeleid), zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) in de periode van oktober tot oktober van het jaar er aan voorafgaand.
2. Het bestuur van de stichting zal, rekening houdend met evenwichtige belangenafweging, er naar streven de voorwaardelijke toeslag als bedoeld in lid 1 te verlenen. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen bestemmingsreserve gevormd en wordt geen premie betaald. De financiële ruimte voor toeslagverlening volgt uit het resultaat van de beleggingen en het Eigen Vermogen van de stichting.
3. Hiertoe zal het bestuur jaarlijks beoordelen of en in hoeverre het verlenen van een toeslag mogelijk is. Het bestuur zal bij deze beoordeling onder meer betrekken:
  - de financiële positie van de stichting en de eisen die de Pensioenwet daaraan stelt in het algemeen; én
  - de beleidsdekkingsgraad van de stichting.

De te verlenen toeslag dient toekomstbestendig te zijn en het bestuur zal voor de toe te kennen toeslag de onderstaande leidraad hanteren. Het bestuur kan besluiten om van deze leidraad af te wijken.

  - Als de beleidsdekkingsgraad lager is dan of gelijk is aan 110% worden geen toeslagen verleend;
  - Als de beleidsdekkingsgraad hoger is dan 110% wordt er (gedeeltelijk) toeslag verleend voor zover deze in de toekomst te realiseren is;
  - Als de beleidsdekkingsgraad hoger is dan de door het pensioenfonds gedefinieerde ondergrens voor toeslagverlening dan wordt een volledige toeslag verleend De ondergrens voor volledige toeslagverlening wordt jaarlijks vastgesteld zodanig dat deze voldoet aan de eis van toekomstbestendigheid.

Het bestuur zal voor de besluitvorming afwijken indien de feitelijke dekkingsgraad (op basis van de zuivere markttrente) lager is dan 100% of door toeslagverlening onder 100% komt.
4. Aan een in enig jaar toegekende toeslagverlening kunnen geen rechten worden ontleend voor wat betreft de verwachtingen voor toeslagverlening voor toekomstige jaren.

5. In het verleden gemiste toeslagen worden, indien het bestuur hiertoe besluit, gerepareerd voor zover en zodra de financiële positie van het pensioenfonds dit toelaat (en voor zover mogelijk op basis van het Financieel Toetsingskader, zoals dat vanaf 1 januari 2015 van kracht is).

**Artikel 10 – Beëindiging van het deelnemerschap vóór de pensioendatum**

1. Indien vóór het bereiken van de (vervroegde) pensioendatum het deelnemerschap eindigt, anders dan door overlijden, zullen de volgende bepalingen gelden:
  - a. Bij beëindiging van het deelnemerschap behoudt deze gewezen deelnemer een premievrije aanspraak op levenslang ouderdomspensioen, het partnerpensioen en wezenpensioen.
  - b. De onder 1 bedoelde premievrije aanspraak op ouderdomspensioen is gelijk aan het tot de datum van beëindiging van het deelnemerschap krachtens artikel 4 en artikel 22 opgebouwde ouderdomspensioen.
  - c. De onder 1 bedoelde premievrije aanspraken op partnerpensioen en wezenpensioen worden conform de artikelen 6 en 8 afgeleid van het onder 1 omschreven ouderdomspensioen.  
De premievrije aanspraken dienen op het moment van beëindiging van het deelnemerschap volledig gefinancierd te zijn.
  
2. De deelnemer heeft op de datum van ontslag het keuzerecht om een deel van het ouderdomspensioen uit te ruilen voor een partnerpensioen. Hierbij is de hoogte van het partnerpensioen afhankelijk van de gemaakte keuze. In de bijlage zijn de bijbehorende tarieven opgenomen.



**Artikel 11 – Waardeoverdracht**

1. De stichting zal:
  - a. na beëindiging van het deelnemerschap, als bedoeld in artikel 10, op verzoek van een gewezen deelnemer de waarde van de aanspraken op pensioen overdragen, indien de overdracht er toe strekt het de rechthebbende mogelijk te maken om onder aanwending van de overdrachtswaarde bij de pensioenuitvoerder van de nieuwe pensioenregeling aanspraken op pensioen te verwerven; en
  - b. op verzoek van een deelnemer, in het kader van het wettelijk recht op waardeoverdracht, de aangeboden overdrachtswaarde aanwenden ter verwerving van aanspraken op pensioen voor die deelnemer.
  
2. De stichting zal na beëindiging van het deelnemerschap op of na 1 januari 2018, als bedoeld in artikel 10, de waarde van de aanspraken op pensioen, voor zover de aanspraak op ouderdomspensioen minder bedraagt dan het afkoopbedrag zoals opgenomen in de bijlage, automatisch overdragen naar de pensioenuitvoerder van de nieuwe pensioenregeling van de gewezen deelnemer. De deelnemer heeft geen bezwaarmogelijkheid.
  
3. De waardeoverdracht als bedoeld in lid 1 en lid 2 van dit artikel en de daarbij behorende vaststelling van de waarde van de over te dragen aanspraken op pensioen geschiedt conform de wettelijke regels inzake waardeoverdracht zoals opgenomen bij of krachtens de Pensioenwet.

**Artikel 12 – Samenvoeging aanspraken**

1. Bij aanvang van het deelnemerschap kunnen de pensioenaanspraken van de deelnemer die reeds eerder heeft deelgenomen aan de bij de vennootschap geldende pensioenregeling worden samengevoegd met de nieuw op te bouwen aanspraken voorzover de bij aanvang van het nieuwe deelnemerschap geldende CAO dit mogelijk maakt en onder de in deze CAO opgenomen voorwaarden.
  
2. Indien de vennootschap de stichting verzoekt rechten toe te kennen, in gunstige zin van het reglement afwijkend, kan het bestuur hieraan gevolg geven. Dit echter uitsluitend indien de vennootschap het hiervoor volgens de actuaris noodzakelijke bedrag aan de stichting betaalt en met inachtneming van de op dat moment geldende fiscale pensioennormen.

**Artikel 13 – Deeltijd werknemers**

Indien in enig jaar de werktijd van een deelnemer bij de vennootschap - anders dan wegens arbeidsongeschiktheid - minder bedraagt dan 100% van de normale werktijd bij de vennootschap in dat jaar, gelden de volgende bijzondere bepalingen:

1. voor de vaststelling van de pensioengrondslag wordt het pensioensalaris voor dat jaar vermenigvuldigd met een breuk, waarvan de teller de normale werktijd is bij de vennootschap in dat jaar en waarvan de noemer de werkelijke werktijd is van de deelnemer bij de vennootschap in dat jaar. Voor de vaststelling van de pensioengrondslag wordt de laatstgeldende franchise in aanmerking genomen.
2. indien in enig jaar de werktijd van een deelnemer bij de vennootschap - anders dan wegens arbeidsongeschiktheid - minder bedraagt dan 100% van de normale werktijd bij de vennootschap in dat jaar, wordt de fractie van dat jaar van deelneming vermenigvuldigd met het omgekeerde van de in lid 1 van dit artikel bedoelde breuk.
3. bij de overgang van een deeltijd naar een voltijd dienstbetrekking – of omgekeerd – en bij wijziging van de mate van deeltijd, zal het deeltijdpercentage per de eerste van maand waarop de wijziging van kracht is, worden vastgesteld.

#### Artikel 14 – Arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA

1. De deelnemer is arbeidsongeschikt in de zin van de Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen (WIA) indien de deelnemer op of na 1 januari 2004 ziek is geworden.
2. Indien de deelnemer in aansluiting op de loondoorbetalingsverplichting uit hoofde van artikel 7:629 van het Burgerlijk Wetboek een uitkering geniet ingevolge de WIA naar een arbeidsongeschiktheid van 35% of meer, zal tijdens de duur van deze uitkering, tot de (vervroegde) pensioendatum maar uiterlijk tot de AOW-gerechtigde leeftijd, het deelnemerschap en daarmee de opbouw van pensioen premievrij worden voortgezet. De voortzetting geschiedt op dezelfde basis als de pensioenopbouw voor actieve deelnemers.

Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op een (gewezen) deelnemer wiens arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd afloopt tijdens een periode van loondoorbetalingsverplichting uit hoofde van artikel 7:629 van het Burgerlijk Wetboek en die in aansluiting daarop een uitkering ingevolge de Ziektewet geniet.

De mate waarin het deelnemerschap wordt voortgezet is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van bovengenoemde wet, vastgesteld aan de hand van de volgende tabel:

<b>mate van arbeidsongeschiktheid</b>	<b>premiervrije voortzetting deelnemerschap</b>
0% - 35%	0%
35% - 45%	40%
45% - 55%	50%
55% - 65%	60%
65% - 80%	72,5%
80% - 100%	100%

Na beëindiging van de WIA-uitkeringen en van het deelnemerschap anders dan wegens (vervroegde) pensionering, overlijden of hernieuwde indiensttreding bij de vennootschap, wordt artikel 10 toepasselijk.

3. Gedurende de periode dat het deelnemerschap krachtens het bepaalde in lid 2 van dit artikel wordt voortgezet, zal het op het tijdstip van beëindiging van het dienstverband geldende pensioensalaris jaarlijks per 1 januari cumulatief worden verhoogd met de bij de vennootschap algemeen geldende loonstijgingen, op basis van de voor dat jaar geldende CAO.
4. Indien de deelnemer krachtens lid 2 van dit artikel voor minder dan 100% premievrije voortzetting van pensioenopbouw geniet, vindt de pensioenopbouw van het arbeidsgeschikte gedeelte, indien van toepassing, plaats op basis van de werkelijke pensioengrondslag in het actieve dienstverband en het werkelijke deeltijdpercentage van de deelnemer. Dit deeltijdpercentage is echter maximaal gelijk aan 100% minus het percentage premievrije voortzetting deelnemerschap dat resulteert uit de staffel in lid 2 van dit artikel, vermenigvuldigd met het deeltijdpercentage dat gold bij aanvang van arbeidsongeschiktheid.
5. Ten behoeve van de uitvoering van het bepaalde in dit artikel is de deelnemer verplicht:
  - a. desgevraagd informatie te verstrekken over de status van de arbeidsongeschiktheid.
  - b. het bestuur, uiterlijk binnen twee maanden nadat dit van toepassing is, te informeren omtrent
    - de ingang, wijziging en beëindiging van de uitkering krachtens de WAO dan wel de WIA;
    - de graad van arbeidsongeschiktheid en de wijziging hiervan.

De wijziging van de graad van arbeidsongeschiktheid zal per de eerste van maand waarin de wijziging van kracht is, worden vastgesteld.

Het bestuur kan aan de toekenning en het behoud van de premievrije voortzetting zodanige voorwaarden verbinden, als het redelijk en gewenst acht.

Er vindt geen gehele of gedeeltelijke voortzetting plaats van de pensioenopbouw indien en naar het oordeel van het bestuur niet aan het bepaalde in dit lid is voldaan. Alsdan worden de pensioenaanspraken – ingeval het dienstverband is beëindigd – behandeld overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 (Beëindiging van het deelnemerschap vóór de pensioendatum).

**Artikel 15 – Anti-cumulatie**

Ingeval de arbeidsongeschikte deelnemer gelijktijdig recht heeft op dekking van een stijging van het arbeidsongeschiktheidspercentage door zowel de stichting als door een eerdere of latere pensioenuitvoerder, kan de stichting de elders verzekerde premievrijstelling op de verhoging van de premievrijstelling in mindering brengen.

**Artikel 16 – Uitgesloten risico's**

Het recht op partnerpensioen en/of het wezenpensioen gaat voor die belanghebbende verloren, door wiens opzettelijk toedoen de deelnemer of gewezen deelnemer overlijdt.

Tevens gaat het recht op nog niet opgebouwd partnerpensioen en/of wezenpensioen verloren indien de oorzaak van het overlijden van de deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde een oorzaak is die door de herverzekeraar, waar de stichting het overlijdensrisico heeft verzekerd, is uitgesloten waardoor de verzekeraar niet uitkeert aan de stichting. De uitgesloten oorzaken zijn opgenomen in de voorwaarden van de herverzekeringsovereenkomst van de stichting met de herverzekeraar, welke bij de stichting ter inzage liggen. Indien de herverzekeraar niet of gedeeltelijk uitkeert aan de stichting kan het bestuur, in aanmerking nemende artikel 23, in uitzonderlijke gevallen anders besluiten.

## **Artikel 17 – Uitkering van pensioenen**

1. Alvorens tot uitbetaling van de pensioenen over te gaan, is het bestuur bevoegd het volgende te verlangen:
  - van de pensioengerechtigde een behoorlijk bewijs van in leven zijn;
  - van een deelnemer met partner, conform het gestelde in artikel 1 lid 7 sub 3, een notariële akte of verklaring.
2. De pensioenen worden vastgesteld in een Nederlands wettig betaalmiddel en, indien is voldaan aan lid 1, overgemaakt op een door de gerechtigde aangewezen bankrekening, zonder kosten binnen de Europese Unie onder opgave van BIC en IBAN codes. De pensioenen worden aan het einde van iedere maand uitgekeerd. De maanduitkering bedraagt 1/12<sup>e</sup> deel van het jaarlijks pensioen.
3. De uitkeringen worden verminderd met die belastingen, premies en heffingen die de stichting ingevolge bestaande of in de toekomst uit te vaardigen wetten of maatregelen verplicht is in te houden.
4. Een rechtsvordering tegen de stichting tot het doen van een uitkering verjaart niet bij het leven van de pensioengerechtigde.

### **Vervreemding**

5. Vervreemding of elke andere handeling, waardoor de aanspraakgerechtigde of de pensioengerechtigde enig recht op zijn pensioenaanspraken of pensioenrechten aan een ander toekent is nietig, tenzij:
  - a. verpanding plaatsvindt voor het verlenen van zekerheid voor het verkrijgen van uitstel van betaling als bedoeld in artikel 25 lid 5 Invorderingswet 1990; of
  - b. vervreemding plaatsvindt van de verkregen aanspraken op bijzonder partnerpensioen door de rechthebbende aan een eerdere of latere partner van de (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde.

Een volmacht tot invordering van uitkeringen uit hoofde van een pensioenrecht, onder welke vorm of welke benaming dan ook verleend, is steeds herroepelijk.



### **Afkoop**

6. De op grond van artikel 10 behouden aanspraken kunnen in de navolgende opgenomen situaties worden vervangen door een uitkering van een bedrag ineens. De hoogte van het bedrag ineens wordt vastgesteld door het bestuur dan wel – indien en voor zover de pensioenen zijn herverzekerd – volgens de bepalingen van de overeenkomst met de herverzekeraar.
- a. De stichting heeft bij beëindiging van het deelnemerschap vóór 1 januari 2018, voor zover de aanspraak op ouderdomspensioen minder bedraagt dan het afkoopbedrag zoals opgenomen in de bijlage, twee jaar na de beëindiging van het deelnemerschap gedurende zes maanden en voor zover de gewezen deelnemer geen gebruik maakt van het recht op waardeoverdracht, zoals opgenomen in artikel 11, eenzijdig het recht tot afkoop van de behouden pensioenaanspraken van de gewezen deelnemer. Na de periode van twee jaar en zes maanden kan de stichting de pensioenaanspraken uitsluitend afkopen, indien hiertoe toestemming is verkregen van de gewezen deelnemer. Indien de datum van ingang van het ouderdomspensioen binnen de termijn van twee jaar valt, kan de stichting eenzijdig overgaan tot afkoop van de pensioenaanspraken op de pensioendatum, voor zover het ouderdomspensioen op jaarbasis het in de bijlage opgenomen grensbedrag niet te boven gaat
  - b. De stichting heeft bij beëindiging van het deelnemerschap op of na 1 januari 2018, voor zover de aanspraak op ouderdomspensioen minder bedraagt dan het afkoopbedrag zoals opgenomen in de bijlage, het recht tot afkoop van de pensioenaanspraken van de gewezen deelnemer indien het fonds na beëindiging van het deelnemerschap ten minste vijf maal tevergeefs heeft gepoogd de pensioenaanspraken van een gewezen deelnemer over te dragen aan een andere pensioenuitvoerder op grond van artikel 11 lid 2;
  - c. De stichting heeft, voor zover de aanspraak op ouderdomspensioen minder bedraagt dan het afkoopbedrag zoals opgenomen in de bijlage, het recht om bij ingang van het ouderdomspensioen de pensioenaanspraken met instemming van de gepensioneerde af te kopen.
  - d. De stichting heeft het eenzijdige recht om het partnerpensioen en het wezenpensioen, binnen zes maanden na de ingangsdatum af te kopen, indien het partnerpensioen op jaarbasis het in de bijlage opgenomen grensbedrag niet te boven gaat.
  - e. De stichting heeft het eenzijdige recht om binnen zes maanden na de ingangsdatum het bijzonder partnerpensioen af te kopen, indien het pensioen op jaarbasis het in de bijlage opgenomen grensbedrag niet te boven gaat.
  - f. De stichting gaat op verzoek van de gerechtigde in ieder geval over tot afkoop van het fiscaal bovenmatige pensioen
  - g. De uitkering ineens wordt de rechthebbende, onder aftrek van de belastingheffing en de sociale verzekeringspremies, ter hand gesteld. De hoogte van de uitkering ineens

wordt berekend met behulp van de door het bestuur, op basis van een collectieve actuariel gelijkwaardig vastgestelde, sekseneutrale afkoopvoet. De afkoopvoet en de geldigheid daarvan zijn opgenomen in de bijlage bij dit reglement.

- h. Voor zover de aanspraak op ouderdomspensioen bij het beëindigen van het deelnemerschap niet meer bedraagt dan € 2 bruto per jaar, vervallen de pensioenaanspraken van rechtswege. Dit geldt zowel voor het ouderdomspensioen als andere bijbehorende pensioenaanspraken, zoals het partnerpensioen en het wezenpensioen.

## Artikel 18 – Uitvoering reglement

1. De deelnemers, gewezen deelnemers, gerechtigden op (bijzonder) partnerpensioenen, wezen of rechtsvertegenwoordigers zijn verplicht hun volledige medewerking te verlenen aan het bestuur voor de goede uitvoering van dit reglement en daartoe alle inlichtingen te verschaffen, in het bijzonder betreffende huwelijkssluitingen, aangaan van een geregistreerd partnerschap, ontbinding van het huwelijk, beëindiging van het geregistreerd partnerschap, geboorte en overlijden van kinderen, in het gezin opnemen van stief- en pleegkinderen. De (gewezen) deelnemer en de partner zijn verplicht, na een daartoe strekkend verzoek van het bestuur, een door hen beiden ondertekende verklaring te overleggen, waaruit het voortbestaan van het samenlevingsverband en de samenlevingsovereenkomst ten genoegen van het bestuur blijkt. Het samenlevingsverband wordt geacht voort te duren, indien de feitelijke beëindiging van de samenleving een gevolg is van de opname van één van de partners in een verpleeg- of verzorgingstehuis.
2. Wanneer deelnemers, gewezen deelnemers, gerechtigden op (bijzonder) partnerpensioenen, wezen of rechtsvertegenwoordigers onjuiste inlichtingen verstrekken of gevraagde medewerking niet verlenen, is het bestuur bevoegd te bepalen, dat het recht op uitkering geheel dan wel gedeeltelijk vervalt voor zover de stichting door bedoelde handelwijze is benadeeld.
3. De vennootschap kan de pensioenovereenkomst zonder instemming van de werknemer wijzigen, indien sprake is van een zodanig zwaarwichtig belang van de vennootschap dat het belang van de werknemer dat door de wijziging zou worden geschaad naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid moet wijken. Indien van deze wijzigingsbevoegdheid gebruik wordt gemaakt, blijven de vóór de wijziging opgebouwde aanspraken onaangetast, een en ander conform de bepalingen in de Pensioenwet.
4. De pensioenovereenkomst kan worden gewijzigd bij CAO. Een overeengekomen wijziging van de pensioenovereenkomst wordt, mits de stichting akkoord gaat met de uitvoering ervan, vervolgens door het bestuur van de stichting neergelegd in het pensioenreglement.

## Artikel 19 – Financiering en bijdragen

1. Deze pensioenregeling wordt gefinancierd op basis van het tijdsevenredig koopsommensysteem, een en ander zoals beschreven in de ABTN van de stichting.
2. De financiering van de opbouw van pensioenaanspraken vindt plaats door middel van een (gemaximeerde) premie op basis van een vooraf vastgestelde methodiek, welke is vastgelegd in de uitvoeringsovereenkomst. De premies zijn verschuldigd door de vennootschap. De vennootschap is naast de genoemde pensioenpremie geen bijdragen verschuldigd. De uitvoeringsovereenkomst ligt voor iedere deelnemer bij de stichting ter inzage. Met deze (gemaximeerde) premie wordt er naar gestreefd om een ouderdomspensioen op te bouwen van 1,875% van de pensioengrondslag. Indien zich in enig jaar de situatie voordoet dat de (gemaximeerde) premie (inclusief eventuele middelen uit de premie-egalisereserve van de stichting) ontoereikend is om de in dat jaar beoogde pensioenaanspraken volledig te financieren, dan zullen de pensioenaanspraken dat jaar conform dit reglement slechts worden verleend tot een niveau dat met de betaalde premie (inclusief eventuele middelen uit de premie-egalisereserve) gefinancierd kan worden.
3. De deelnemer draagt bij in de kosten van de in dit pensioenreglement opgenomen pensioenregeling. De hoogte van deze deelnemersbijdrage wordt bepaald in het collectieve arbeidsvoorwaardenoverleg en wordt vastgesteld in een Nederlands wettig betaalmiddel. De eigen bijdrage van de deelnemer wordt door de vennootschap ingehouden op het salaris, in dezelfde termijnen als waarin het salaris wordt uitbetaald.
4.
  - a. De vennootschap behoudt zich het recht voor de premiebetaling, voorzover deze betrekking heeft op de bijdrage van de vennootschap, te verminderen of te beëindigen in geval van een ingrijpende wijziging van omstandigheden.
  - b. Indien de vennootschap voornemens is gebruik te maken van dit voorbehoud, informeert de vennootschap terstond de stichting hieromtrent.
  - c. Zodra de vennootschap van dit voorbehoud gebruik maakt, zal de stichting degenen wier recht of aanspraak op pensioen daardoor wordt getroffen direct schriftelijk hierover informeren.

## **Artikel 20 – Informatieverstrekking**

De stichting verstrekt aan de belanghebbenden alle informatie die op grond van het bepaalde bij of krachtens de Pensioenwet verplicht is.

**Artikel 21 – Vermindering van pensioenrechten en -aanspraken**

1. Ingeval het bestuur, de actuaris van de stichting gehoord, constateert dat de middelen van de stichting niet voldoende zijn ter dekking van alle verplichtingen, zullen de verkregen aanspraken en rechten naar evenredigheid een zodanige vermindering ondergaan, dat de kortingen op de aanspraken het tekort voor zover mogelijk compenseren.
2. De stichting kan de verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten uitsluitend verminderen indien:
  - a. de beleidsdekkingsgraad niet voldoet aan de eisen ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen of de eisen ten aanzien van het vereist eigen vermogen;
  - b. de stichting niet in staat is binnen een redelijk termijn te voldoen aan artikel 131 of artikel 132 van de Pensioenwet zonder dat de belangen van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden, andere aanspraakgerechtigden of de vennootschap onevenredig worden geschaad; én
  - c. alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet in het herstelplan, bedoeld in artikel 138 of 139 van de Pensioenwet.

Het een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 134 van de Pensioenwet.

3. Ingeval het bestuur, de actuaris van de stichting gehoord, van oordeel is dat de financiële positie van de stichting zulks toelaten, kunnen de krachtens lid 1 toegepaste verlagingen geheel of gedeeltelijk ongedaan worden gemaakt.

## Artikel 22 – Overgangsbepalingen

1. Voor degene die op 31 december 1999 deelnemer is geweest aan het op die datum geldende pensioenreglement van de stichting, is per die datum een (nominale) ongehuwdentoeslag vastgesteld als bedoeld in artikel 5 lid b van het toen geldende pensioenreglement, zijnde het verschil tussen
  - het op de pensioendatum te bereiken ouderdomspensioen op basis van de AOW-uitkering voor gehuwden (vóór-Oorts), geldend per 31 december 1999 (EUR 10.830,37), en
  - het op de pensioendatum te bereiken ouderdomspensioen op basis van de AOW-uitkering voor ongehuwden (vóór-Oorts), geldend per 31 december 1999 (EUR 7.613,52).

Wanneer betrokkene gebruik maakt van de keuzemogelijkheid als bedoeld in artikel 5 van dit pensioenreglement, zal de daaruit resulterende verhoging van het ouderdomspensioen worden vergeleken met de vastgestelde ongehuwdentoeslag.

Betrokkene verkrijgt een verhoging van het ouderdomspensioen gebaseerd op de hoogste van de twee aldus vastgestelde bedragen.

Wanneer het deelnemerschap van de betrokkene voor de ingangsdatum van het pensioen wordt beëindigd, wordt de ongehuwdentoeslag naar rato van de verworven diensttijd vastgesteld.

Het bepaalde in dit lid vindt geen toepassing, wanneer betrokkene geen gebruik maakt van de keuzemogelijkheid als bedoeld in artikel 5 van dit pensioenreglement.

Als gevolg van de verhoging van de pensioenleeftijd naar 65 jaar per 1 januari 2006 zal het op de pensioendatum te bereiken ouderdomspensioen worden verhoogd overeenkomstig een door het bestuur vastgestelde factor. Als gevolg van de verhoging van de pensioenleeftijd per 1 januari 2015 is de ongehuwdentoeslag verhoogd overeenkomstig de door het bestuur vastgestelde factoren.

2. Voor werknemers die op 31 december 2005 reeds deelnemer waren aan een pensioenreglement van de stichting en die geboren zijn op of na 1 januari 1950, geldt dat de opgebouwde aanspraken op (tijdelijk) ouderdomspensioen op 31 december 2005, inclusief de hierin besloten aanspraken uit hoofde van de tot en met 31 december 2005 geldende overgangsbepalingen, premievrij worden gemaakt. Op deze premievrije aanspraken op (tijdelijk) ouderdomspensioen kunnen toeslagen worden verleend volgens artikel 9 van het onderhavige pensioenreglement. Het tijdelijk ouderdomspensioen tussen leeftijd 62 en 65 is per 1 januari 2015 geconverteerd naar levenslang ouderdomspensioen ingaande op de pensioendatum in het onderhavige reglement. Dit ouderdomspensioen is onderdeel van het in artikel 4 genoemde ouderdomspensioen.

Een uitzondering op deze regeling geldt voor de groep deelnemers met een reeds ingegaan tijdelijk ouderdomspensioen en de groep deelnemers die vóór 1 april 2015 bezwaar heeft gemaakt tegen de in dit lid genoemde omzetting. Voor deze groep blijft de uitkering van het tijdelijk ouderdomspensioen tussen 62 en 65 jaar van kracht. Op dit tijdelijk ouderdomspensioen zijn de fiscale maxima van toepassing.

3. Voor degenen die per 31 december 2016 reeds gedeeltelijk of geheel arbeidsongeschikt waren in de zin van de WIA, of WAO, is het onderhavige reglement vanaf 1 januari 2018 van toepassing met inachtneming van artikel 22 lid 5 en lid 7. Hierbij wordt voor de volgende groepen een salaris per 1 januari 2011 gehanteerd voor de vaststelling van de pensioenopbouw dat eenmalig is vermenigvuldigd met een factor die op individueel niveau is vastgesteld:
- de arbeidsongeschikte deelnemer die per 31 december 2010 reeds arbeidsongeschikte deelnemer was aan het pensioenreglement Deutsche Bank AG
  - de arbeidsongeschikte deelnemer die per 31 december 2010 arbeidsongeschikte deelnemer was aan het pensioenreglement Deutsche Bank Nederland NV, en voorheen IFN Finance BV.

De betrokkene is hierover bij brief geïnformeerd.

4. De premievrije deelneming voor de arbeidsongeschikte werknemers die onder de werking van de WAO vallen, blijft van toepassing zolang de WAO op hem van toepassing blijft. Een en ander indachtig het voorgaande lid, waarbij (aanvullend) het volgende geldt:

#### **Arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO**

- a. De deelnemer is arbeidsongeschikt in de zin van de Wet op de Arbeidsongeschiktheidsverzekering (WAO) indien de deelnemer vóór 1 januari 2004 ziek is geworden.

Indien het dienstverband van de deelnemer met de vennootschap wordt beëindigd, doch de deelnemer in aansluiting op deze beëindiging een uitkering geniet ingevolge de Wet op de Arbeidsongeschiktheidsverzekering (WAO) naar een arbeidsongeschiktheid van 15% of meer, zal tijdens de duur van deze uitkering, uiterlijk tot de (vervroegde) pensioendatum, het deelnemerschap en daarmee de opbouw van pensioen premievrij worden voortgezet. De voortzetting geschiedt op dezelfde basis als de pensioenopbouw voor actieve deelnemers echter uiterlijk tot de AOW-gerechtigde leeftijd.



De mate waarin het deelnemerschap wordt voortgezet is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid in de zin van bovengenoemde wet, vastgesteld aan de hand van de volgende tabel:

mate van arbeidsongeschiktheid	premievrije voortzetting deelnemerschap
0% - 15%	0%
15% - 25%	20%
25% - 35%	30%
35% - 45%	40%
45% - 55%	50%
55% - 65%	60%
65% - 80%	100%
80% - 100%	100%

Na beëindiging van de WAO-uitkeringen en van het deelnemerschap anders dan wegens (vervroegde) pensionering, overlijden of hernieuwde indiensttreding bij de vennootschap, wordt artikel 10 toepasselijk.

- b. Gedurende de periode dat het deelnemerschap krachtens het bepaalde in lid a van dit artikel wordt voortgezet, zal het op het tijdstip van beëindiging van het dienstverband geldende pensioensalaris jaarlijks per 1 januari cumulatief worden verhoogd met de bij de vennootschap algemeen geldende loonstijgingen, op basis van de voor dat jaar geldende CAO.
- c. Voorwaarde voor toepassing van lid a en b van dit artikel is, dat jaarlijks ten genoeg van het bestuur wordt aangetoond, dat de vastgestelde graad van arbeidsongeschiktheid onverminderd heeft voortgeduurd.

5. Voor degene die op 31 december 2016 deelnemer was aan het op dat moment geldende pensioenreglement van de stichting en sindsdien onafgebroken deelnemer is gebleven, geldt het volgende.
  - a. De toekenning van aanspraken op basis van het tot en met 31 december 2016 geldende pensioenreglement wordt op 31 december 2016 beëindigd. De pensioenopbouw vanaf 1 januari 2017 vindt plaats op basis van het pensioenreglement dat van toepassing was vanaf 1 januari 2017.
  - b. Op 31 december 2016 worden de opgebouwde aanspraken op basis van het tot en met 31 december 2016 geldende pensioenreglement vastgesteld, alsof de deelname van de deelnemer per die datum is beëindigd. De aldus vastgestelde aanspraken worden gedurende het deelnemerschap aan dit reglement behandeld als aanspraken welke tijdens het deelnemerschap aan dit pensioenreglement zijn opgebouwd. Op deze aanspraken is gedurende het deelnemerschap (en bij beëindiging van het deelnemerschap) de toeslagregeling van toepassing zoals omschreven in artikel 9.
6. De per 31 december 2014 opgebouwde aanspraken op levenslang ouderdomspensioen ingaand op leeftijd 65 danwel op leeftijd 62 (voor zover niet ingegaan), zijn per 1 januari 2015 geconverteerd naar aanspraken op levenslang ouderdomspensioen ingaand op de pensioendatum conform het per 1 januari 2015 van toepassing zijnde reglement. Het per 31 december 2014 opgebouwde partner- en wezenpensioen is niet gewijzigd bij deze conversie. Hierbij zijn de conversietarieven gehanteerd zoals opgenomen in het pensioenreglement dat in 2015 van toepassing was.
7. De per 31 december 2017 opgebouwde aanspraken op levenslang ouderdomspensioen zijn per 1 januari 2018 geconverteerd naar aanspraken op levenslang ouderdomspensioen ingaand op de pensioendatum conform het onderhavige reglement. Het per 31 december 2017 opgebouwde partner- en wezenpensioen is niet gewijzigd bij deze conversie. Hierbij zijn de conversietarieven gehanteerd zoals opgenomen in het pensioenreglement dat in 2018 van toepassing was. Op de hiervoor bedoelde aanspraken is het onderhavige reglement van toepassing.
8. Op de (premiëvrije) pensioenaanspraken en –rechten van gewezen deelnemers en pensioengerechtigden, die zijn verworven op basis van het Bijzonder pensioenreglement van de stichting, zijn de (toeslag)bepalingen van het onderhavige pensioenreglement van toepassing.

**Artikel 23 – Hardheidsclausule**

Indien toepassing van dit reglement tot onbillijkheden zal leiden, kan het bestuur - gehoord de actuaris - in een voor de (gewezen) deelnemer en/of zijn nagelaten betrekkingen gunstige zin van het bepaalde in dit reglement afwijken.

## Artikel 24 – Bijzondere bepalingen

- a. Indien privaatrechtelijke of publiekrechtelijke verplicht gestelde regelingen met betrekking tot ouderdoms-, partner-, en wezenpensioen worden ingevoerd dan wel worden gewijzigd zal - indien het bestuur daartoe termen aanwezig acht- de in dit pensioenreglement neergelegde pensioenovereenkomst, met inachtneming van eventuele wettelijke voorschriften te dien aanzien, aan de gewijzigde omstandigheden worden aangepast conform het gestelde in artikel 15 (Wijziging statuten en reglementen) van de statuten. De tot de aanpassing opgebouwde pensioenfracties zullen hierdoor niet worden aangetast.
  
- b. Indien de pensioenregeling op welke wijze dan ook niet zou voldoen aan de eisen die de Wet op de Loonbelasting stelt, dan wel indien hierover met de fiscus een verschil van inzicht ontstaat en het bestuur zich aan de visie van de fiscus wenst te conformeren, kan het bestuur besluiten deze onderdelen van de pensioenregeling met terugwerkende kracht te wijzigen in een voor de fiscus aanvaardbare regeling. Bij een dergelijke wijziging zullen de tot het moment van wijziging opgebouwde pensioenaanspraken niet gewijzigd worden en zal een eventuele bovenmatigheid in de opgebouwde pensioenaanspraken worden gecorrigeerd door een dienovereenkomstige bijstelling van de toekomstige pensioenopbouw.

**Artikel 25 – Inwerkingtreding**

Dit reglement is in werking getreden op 1 januari 2019.

### Flexibiliserings- en afkoopfactoren per 1 januari 2019

De in deze bijlage opgenomen factoren kunnen voor alle (gewezen) deelnemers, die nog geen gebruik hebben gemaakt van de in deze bijlage opgenomen keuzemogelijkheden, door het bestuur (na ingewonnen actuariael advies) worden gewijzigd.

De in deze bijlage opgenomen factoren gelden vanaf 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.

#### *Uitstellen of vervroegen van het levenslang/ tijdelijk ouderdomspensioen*

Gewenste pensioenleeftijd	Factor levenslang ouderdomspensioen (68)	Factor tijdelijk ouderdomspensioen (62-65)
60	0,6614	0,5965
61	0,6933	0,7482
62	0,7277	1,0000
63	0,7647	1,5034
64	0,8047	3,0154
64 jaar en 11 maanden	0,8441	36,3010
65	0,8478	n.v.t.
66	0,8944	n.v.t.
67	0,9450	n.v.t.
68	1,0000	n.v.t.
69	1,0607	n.v.t.
70	1,1287	n.v.t.
71	1,2050	n.v.t.
72	1,2911	n.v.t.

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd voor wat betreft vervroeging/ uitstel van het levenslang ouderdomspensioen. Echter, indien een deelnemer wenst vervroeging/ uitstel op het tijdelijk ouderdomspensioen toe te passen met een gewenste ingangleeftijd op een gebroken leeftijd, zal voor deze situatie op individueel niveau de betreffende factor worden vastgesteld.

#### Voorbeeld 1

Indien een 60-jarige deelnemer kiest om € 10.000 levenslang ouderdomspensioen vanaf 68 jaar te vervroegen in direct ingaand levenslang ouderdomspensioen, dan wordt het levenslang ouderdomspensioen vanaf 68 jaar vermenigvuldigd met 0,6614. Het direct ingaand levenslang ouderdomspensioen (vanaf leeftijd 60) bedraagt dan € 6.614 (= € 10.000 x 0,6614). Het partnerpensioen verandert niet door vervroeging van het ouderdomspensioen en is dus gelijk aan het partnerpensioen vóór toepassing van vervroeging.

#### Voorbeeld 2

Indien een 62-jarige deelnemer kiest om € 10.000 tijdelijk ouderdomspensioen tussen 62 en 65 jaar uit te stellen in een tijdelijk ouderdomspensioen tussen 63 en 65 jaar, dan wordt het tijdelijk ouderdomspensioen tussen 62 en 65 jaar vermenigvuldigd met 1,5034. Er resulteert dan een jaarlijks tijdelijk ouderdomspensioen tussen 63 en 65 jaar van € 15.034 (= € 10.000 x 1,5034).

### **Extra levenslang ouderdomspensioen in ruil voor tijdelijk ouderdomspensioen**

Indien door uitstel van het tijdelijk ouderdomspensioen het fiscaal maximum<sup>1</sup> wordt bereikt, wordt het meerdere omgezet in extra ouderdomspensioen.

<b>Uitgestelde ingangleeftijd</b>	<b>Extra OP vanaf leeftijd 68 (% van bovenmatig TOP)</b>
62	0,1896
63	0,1245
64	0,0613
64 jaar en 11 maanden	0,0050

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

#### Voorbeeld

Indien een deelnemer door uitstel van het tijdelijk ouderdomspensioen (naar leeftijd 63) € 10.000 boven het fiscale maximum uitkomt, wordt het meerdere omgezet in extra ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68. Het extra ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68 bedraagt in dit geval € 1.245 (= 0,1245 x € 10.000). Door de omzetting resulteert geen extra partnerpensioen.

### **Hoog/ laag constructie bij het levenslang ouderdomspensioen (vaste duur hoge uitkering)**

In de onderstaande tabel wordt aangegeven hoeveel extra uitkering kan worden verkregen voor een bepaalde periode (periode 'hoog') indien 1 euro levenslang ouderdomspensioen wordt ingeleverd.

<b>Gewenste pensioenleeftijd</b>	<b>Hoog voor 5 jaar, daarna laag</b>	<b>Hoog voor 10 jaar, daarna laag</b>	<b>Hoog tot leeftijd 75, daarna laag</b>
60	4,6449	2,4003	n.v.t.
61	4,5149	2,3369	n.v.t.
62	4,3832	2,2729	n.v.t.
63	4,2503	2,2086	n.v.t.
64	4,1163	2,1440	n.v.t.
65	3,9813	2,0794	2,0794
66	3,8457	n.v.t.	2,2131
67	3,7097	n.v.t.	2,3816
68	3,5737	n.v.t.	2,5995
69	3,4380	n.v.t.	2,8917
70	3,3027	n.v.t.	3,3027
71	n.v.t.	n.v.t.	3,9216
72	n.v.t.	n.v.t.	4,9558

#### Voorbeeld 1 (hoog voor 5 jaar, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 68. Als de deelnemer vanaf leeftijd 61 tot leeftijd 66 (5 jaar) een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 61. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 6.933 (= € 10.000 x 0,6933). Vervolgens kan er bijvoorbeeld voor worden gekozen om € 400 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot leeftijd 66. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 400 bedraagt (afgerond) € 1.806 (= € 400 x 4,5149). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

Vanaf leeftijd 61 tot leeftijd 66 (hoog) € 8.339 = € 6.933 -/- € 400 + € 1.806  
 Vanaf leeftijd 66 tot overlijden (laag) € 6.533 = € 6.933 -/- € 400

De lage uitkering bedraagt hier circa 78% (= € 6.533 / € 8.339 x 100%) van de hoge uitkering.

<sup>1</sup> Het vervallen van de fiscale '100%-toets' geldt alleen voor ouderdomspensioen, en niet voor prepensioen.

Voorbeeld 2 (hoog voor 10 jaar, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 68. Als de deelnemer vanaf leeftijd 63 tot leeftijd 73 (10 jaar) een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 63. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 7.647 (= € 10.000 x 0,7647). Vervolgens kan er bijvoorbeeld voor worden gekozen om € 1.000 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot leeftijd 73. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 1.000 bedraagt (afgerond) € 2.209 (= € 1.000 x 2,2086). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

Vanaf leeftijd 63 tot leeftijd 73 (hoog) € 8.856 = € 7.647 -/- € 1.000 + € 2.209

Vanaf leeftijd 73 tot overlijden (laag) € 6.647 = € 7.647 -/- € 1.000

De lage uitkering bedraagt hier circa 75% (= € 6.647 / € 8.856 x 100%) van de hoge uitkering.

Voorbeeld 3 (hoog tot leeftijd 75, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 68. Als de deelnemer vanaf leeftijd 69 tot leeftijd 75 een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68 worden uitgesteld naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 69. Door toepassing van de uitstelfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 10.607 (= € 10.000 x 1,0607). Vervolgens kan er bijvoorbeeld voor worden gekozen om € 1.000 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot leeftijd 75. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 1.000 bedraagt (afgerond) € 2.892 (= € 1.000 x 2,8917). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

Vanaf leeftijd 68 tot leeftijd 75 (hoog) € 12.499 = € 10.607 -/- € 1.000 + € 2.892

Vanaf leeftijd 75 tot overlijden (laag) € 9.607 = € 10.607 -/- € 1.000

De lage uitkering bedraagt hier circa 77% (= € 9.607 / € 12.499 x 100%) van de hoge uitkering.



**Hoog/ laag constructie bij het levenslang ouderdomspensioen (hoge uitkering tot AOW-leeftijd)**

In de onderstaande tabel wordt aangegeven hoeveel extra uitkering kan worden verkregen tot de betreffende AOW-leeftijden (periode 'hoog') indien 1 euro levenslang ouderdomspensioen wordt ingeleverd.

<b>Gewenste Pensioenleeftijd</b>	<b>Hoog tot leeftijd 66 jaar en 4 maanden, daarna laag</b>	<b>Hoog tot leeftijd 66 jaar en 8 maanden, daarna laag</b>	<b>Hoog tot leeftijd 67 jaar, daarna laag</b>	<b>Hoog tot leeftijd 67 jaar en 3 maanden, daarna laag</b>
60	3,6912	3,5133	3,3527	3,2422
61	4,2393	3,9967	3,7814	3,6353
62	5,0423	4,6891	4,3832	4,1797
63	6,3290	5,7609	5,2879	4,9823
64	8,7205	7,6386	6,7976	6,2806
64 en 1 maand	9,0140	7,8592	6,9690	6,4247
64 en 2 maanden	9,3307	8,0949	7,1507	6,5769
64 en 3 maanden	9,6728	8,3474	7,3438	6,7379
64 en 4 maanden	10,0441	8,6178	7,5491	6,9081
64 en 5 maanden	10,4479	8,9087	7,7679	7,0887
64 en 6 maanden	10,8887	9,2225	8,0014	7,2804
64 en 7 maanden	11,3716	9,5612	8,2514	7,4843
64 en 8 maanden	11,9034	9,9291	8,5194	7,7017
64 en 9 maanden	12,4910	10,3288	8,8078	7,9337
64 en 10 maanden	13,1451	10,7654	9,1186	8,1822
64 en 11 maanden	13,8759	11,2439	9,4544	8,4483
65	14,6988	11,7702	9,8187	8,7344
65 en 1 maand	15,6255	12,3480	10,2108	9,0397
65 en 2 maanden	16,6850	12,9897	10,6388	9,3695
65 en 3 maanden	17,9088	13,7083	11,1083	9,7275
65 en 4 maanden	19,3367	14,5163	11,6249	10,1168
65 en 5 maanden	21,0264	15,4330	12,1962	10,5417
65 en 6 maanden	23,0521	16,4812	12,8319	11,0073
65 en 7 maanden	25,5299	17,6915	13,5424	11,5200
65 en 8 maanden	28,6310	19,1044	14,3420	12,0869
65 en 9 maanden	32,6128	20,7738	15,2484	12,7172
65 en 10 maanden	37,9280	22,7772	16,2852	13,4223
65 en 11 maanden	45,3658	25,2281	17,4820	14,2157
66	56,5329	28,2911	18,8795	15,1150
66 en 1 maand	75,1113	32,2208	20,5228	16,1375
66 en 2 maanden	112,2499	37,4541	22,4954	17,3178
66 en 3 maanden	223,7623	44,7933	24,9077	18,6947
66 en 4 maanden	n.v.t.	55,7920	27,9245	20,3237
66 en 5 maanden	n.v.t.	74,1336	31,8014	22,2783
66 en 6 maanden	n.v.t.	110,7992	36,9760	24,6701
66 en 7 maanden	n.v.t.	220,8920	44,2187	27,6563
66 en 8 maanden	n.v.t.	n.v.t.	55,0810	31,5035
66 en 9 maanden	n.v.t.	n.v.t.	73,1958	36,6258
66 en 10 maanden	n.v.t.	n.v.t.	109,4070	43,8027
66 en 11 maanden	n.v.t.	n.v.t.	218,1352	54,5665
67	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	72,5169
67 en 1 maand	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	108,3535
67 en 2 maanden	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	215,9580

Voorbeeld

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 68. Als de deelnemer vanaf leeftijd 60 met pensioen wil en vanaf leeftijd 60 tot de AOW leeftijd (in dit voorbeeld 66 jaar en 4 maanden) een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 60. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 6.614 (= € 10.000 x 0,6614). Vervolgens kan bijvoorbeeld worden gekozen om € 1.000 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot de AOW leeftijd. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 1.000 bedraagt (afgerond) € 3.691 (= € 1.000 x 3,6912). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

Vanaf leeftijd 60 tot leeftijd 65 jaar en 9 maanden (hoog)	€ 9.305 = € 6.614 -/- € 1.000 + € 3.691
Vanaf leeftijd 65 jaar en 9 maanden tot overlijden (laag)	€ 5.614 = € 6.614 -/- € 1.000

De lage uitkering bedraagt hier circa 60% (= € 5.614 / € 9.305 x 100%) van de hoge uitkering. De lage uitkering mag niet minder dan 75% van de hoge uitkering bedragen. Bij deze vergelijking mag echter, voor zover de hoge uitkering een periode vóór de AOW-leeftijd betreft, tweemaal de enkelvoudige AOW voor een gehuwde (inclusief vakantietoeslag) (per 1 januari 2019: € 20.677), buiten beschouwing blijven. Het meerdere boven de 75%-grens bedraagt (afgerond) € 1.820 (= 9.305 -/-( 5.614 / 75% )), hetgeen binnen de € 20.677 blijft, waardoor deze keuze toch is toegestaan.

**Extra levenslang ouderdompensioen in ruil voor latent partnerpensioen (op pensioendatum)**

Pensioenleeftijd	Euro extra levenslang ouderdompensioen in ruil voor € 1 partnerpensioen
60	0,1943
61	0,2034
62	0,2129
63	0,2228
64	0,2332
65	0,2440
66	0,2553
67	0,2671
68	0,2794
69	0,2922
70	0,3057
71	0,3198
72	0,3344

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

Voorbeeld

Stel een 68-jarige deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdompensioen (ingaaand vanaf leeftijd 68) en € 7.000 levenslang partnerpensioen opgebouwd. Indien de deelnemer kiest om het partnerpensioen volledig uit te ruilen voor extra levenslang ouderdompensioen, dan bedraagt dit extra levenslang ouderdompensioen € 1.956 (= 0,2794 x € 7.000). Het totale levenslang ouderdompensioen (ingaaand vanaf leeftijd 68) bedraagt dan € 11.956 en er is geen partnerpensioen meer verzekerd.

**Extra partnerpensioen in ruil voor levenslang ouderdompensioen (op pensioendatum)**

Pensioenleeftijd	Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdompensioen
60	4,9505
61	4,7308
62	4,5196
63	4,3172
64	4,1236
65	3,9381
66	3,7613
67	3,5934
68	3,4325
69	3,2795
70	3,1336
71	2,9938
72	2,8614

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

Voorbeeld

Stel een 68-jarige deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdompensioen (ingaaand vanaf leeftijd 68) en € 7.000 levenslang partnerpensioen opgebouwd. Indien de deelnemer kiest om € 200 van het levenslang ouderdompensioen uit te ruilen voor extra partnerpensioen, dan bedraagt dit extra partnerpensioen (afgerond) € 687 (= 3,4325 x € 200). Na uitruil bedraagt het levenslang ouderdompensioen (ingaaand vanaf leeftijd 68) dan € 9.800 en bedraagt het partnerpensioen € 7.687 (= € 7.000 + € 687).

**Extra partnerpensioen in ruil voor levenslang ouderdompensioen (bij beëindiging deelnemerschap)**

<b>Leeftijd</b>	<b>Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdompensioen</b>	<b>Leeftijd</b>	<b>Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdompensioen</b>
20	4,3177	44	3,5229
21	4,2804	45	3,4985
22	4,2434	46	3,4744
23	4,2061	47	3,4507
24	4,1686	48	3,4277
25	4,1313	49	3,4051
26	4,0939	50	3,3829
27	4,0568	51	3,3618
28	4,0197	52	3,3425
29	3,9834	53	3,3249
30	3,9477	54	3,3094
31	3,9124	55	3,2962
32	3,8778	56	3,2858
33	3,8438	57	3,2782
34	3,8108	58	3,2737
35	3,7784	59	3,2726
36	3,7470	60	3,2742
37	3,7160	61	3,2800
38	3,6860	62	3,2889
39	3,6567	63	3,3014
40	3,6283	64	3,3180
41	3,6007	65	3,3386
42	3,5740	66	3,3642
43	3,5481	67	3,3957
		68	3,4325

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

**Afkoopfactoren kleine pensioenen**

Afkoopbedrag boekjaar 2019: € 484,09

Afkoop-leeftijd	LOP68	TOP62-65	latent PP	Ing PP	Afkoop-leeftijd	Ing PP
15	5,2361	1,0836	1,0806	40,8445	73	14,9095
16	5,3837	1,1161	1,1216	40,6607	74	14,2094
17	5,5353	1,1494	1,1643	40,4717	75	13,5113
18	5,6908	1,1836	1,2086	40,2766	76	12,8170
19	5,8503	1,2187	1,2545	40,0756	77	12,1290
20	6,0138	1,2546	1,3020	39,8682	78	11,4493
21	6,1813	1,2914	1,3513	39,6540	79	10,7789
22	6,3530	1,3291	1,4024	39,4327	80	10,1186
23	6,5289	1,3677	1,4552	39,2039	81	9,4757
24	6,7091	1,4070	1,5099	38,9675	82	8,8502
25	6,8934	1,4472	1,5664	38,7228	83	8,2418
26	7,0821	1,4881	1,6248	38,4703	84	7,6551
27	7,2750	1,5298	1,6852	38,2092	85	7,0880
28	7,4723	1,5722	1,7475	37,9394	86	6,5465
29	7,6740	1,6153	1,8119	37,6609	87	6,0335
30	7,8801	1,6589	1,8782	37,3734	88	5,5512
31	8,0904	1,7031	1,9465	37,0762	89	5,0951
32	8,3051	1,7478	2,0169	36,7695	90	4,6715
33	8,5240	1,7926	2,0892	36,4525	91	4,2828
34	8,7471	1,8377	2,1637	36,1257	92	3,9192
35	8,9743	1,8827	2,2399	35,7886	93	3,5858
36	9,2053	1,9277	2,3182	35,4406	94	3,2816
37	9,4403	1,9721	2,3984	35,0816	95	3,0063
38	9,6789	2,0160	2,4805	34,7114	96	2,7580
39	9,9207	2,0592	2,5644	34,3296	97	2,5355
40	10,1657	2,1016	2,6500	33,9362	98	2,3377
41	10,4134	2,1424	2,7373	33,5312	99	2,1651
42	10,6635	2,1812	2,8261	33,1150		
43	10,9155	2,2191	2,9163	32,6868		
44	11,1689	2,2574	3,0078	32,2468		
45	11,4232	2,2972	3,1004	31,7958		
46	11,6775	2,3383	3,1943	31,3327		
47	11,9312	2,3805	3,2891	30,8590		
48	12,1833	2,4242	3,3844	30,3739		
49	12,4339	2,4700	3,4803	29,8766		
50	12,6836	2,5180	3,5765	29,3668		
51	12,9326	2,5676	3,6727	28,8452		
52	13,1815	2,6179	3,7684	28,3129		
53	13,4304	2,6688	3,8633	27,7694		
54	13,6802	2,7193	3,9571	27,2138		
55	13,9319	2,7683	4,0494	26,6473		
56	14,1863	2,8142	4,1395	26,0701		
57	14,4433	2,8558	4,2275	25,4818		
58	14,7040	2,8927	4,3122	24,8828		
59	14,9686	2,9239	4,3936	24,2743		
60	15,2364	2,9488	4,4717	23,6546		
61	15,5082	2,9679	4,5445	23,0271		
62	15,7825	2,9821	4,6127	22,3904		
63	16,0586	1,9921	4,6753	21,7437		
64	16,3366	0,9979	4,7313	21,0880		
65	16,6153	n.v.t.	4,7803	20,4238		
66	16,8950	n.v.t.	4,8211	19,7523		
67	17,1764	n.v.t.	4,8533	19,0743		
68	17,4592	n.v.t.	4,8774	18,3887		
69	16,7445	n.v.t.	4,8931	17,6995		
70	16,0291	n.v.t.	4,8994	17,0061		
71	15,3132	n.v.t.	4,8965	16,3083		
72	14,6012	n.v.t.	4,8823	15,6099		

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.