

**Algemeen pensioenreglement van  
Stichting Pensioenfonds  
Deutsche Bank Nederland 2014 (basisregeling 2011)**

**INHOUDSOPGAVE**

	pagina
<b>Artikel 1 – Begripsbepalingen</b>	3
<b>Artikel 2 – Deelnemers</b>	7
<b>Artikel 3 – Omschrijving van de pensioenaanspraken</b>	9
<b>Artikel 4 – Levenslang ouderdomspensioen</b>	10
<b>Artikel 5 – Keuzemogelijkheid</b>	14
<b>Artikel 6 – Levenslang partnerpensioen</b>	16
<b>Artikel 7 – Pensioen en scheiding</b>	17
<b>Artikel 8 – Wezenpensioen</b>	19
<b>Artikel 9 – Toeslagverlening</b>	20
<b>Artikel 10 – Beëindiging van het deelnemerschap vóór de pensioendatum</b>	21
<b>Artikel 11 – Wettelijk recht op waardeoverdracht</b>	22
<b>Artikel 12 – Samenvoeging aanspraken</b>	23
<b>Artikel 13 – Deeltijd werknemers</b>	24
<b>Artikel 14 – Arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA</b>	25
<b>Artikel 15 – Anti-cumulatie</b>	27
<b>Artikel 16 – Uitgesloten risico's</b>	28

<b>Artikel 17 – Uitkering van pensioenen</b>	<b>29</b>
<b>Artikel 18 – Uitvoering reglement</b>	<b>31</b>
<b>Artikel 19 – Financiering en bijdragen</b>	<b>32</b>
<b>Artikel 20 – Informatieverstrekking</b>	<b>33</b>
<b>Artikel 21 – Voorbehoud</b>	<b>36</b>
<b>Artikel 22 – Overgangsbepalingen</b>	<b>37</b>
<b>Artikel 24 – Bijzondere bepalingen</b>	<b>42</b>
<b>Artikel 25 – Inwerkingtreding</b>	<b>43</b>

**Algemeen pensioenreglement van  
Stichting Pensioenfonds  
Deutsche Bank Nederland**

**Artikel 1 – Begripsbepalingen**

In het reglement wordt verstaan onder:

1. **Stichting:**  
Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland.
  
2. **Vennootschap:**  
Deutsche Bank AG en Deutsche Bank Nederland N.V. alsmede de door de directie met goedvinden van het bestuur aangewezen ondernemingen die met Deutsche Bank in concernverband samenwerken.
  
3. **Bestuur:**  
het bestuur van de stichting.
  
4. **Directie:**  
de procuratiehouders van de Vennootschap met betrekking tot de nevenvestigingen van deze bank in Nederland met de titel “Algemeen Directeur”.
  
5. **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.
  
6. **Franchise:** Per 1 januari 2014 bedraagt de franchise € 14.135. Dit bedrag kan jaarlijks door het bestuur worden verhoogd op basis van de ontwikkeling van de AOW-uitkering voor ongehuwden.

**7. 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.

**8. Partnerschap:**

de formele relatie met een partner als bedoeld in lid 7 van dit artikel.

**9. 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 7 onder 3 van dit artikel, anders dan door overlijden of het aangaan van een huwelijk of een geregistreerd partnerschap met dezelfde partner.

10. **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.

11. **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.

12. **Pensioendatum:**

de eerste dag van de maand waarin de (gewezen) deelnemer de 65-jarige leeftijd bereikt.

13. **Pensioenfractie:**

een nader vast te stellen percentage van het ouderdomspensioen.

14. **CAO:**

de collectieve arbeidsovereenkomst zoals deze geldt voor werknemers van de vennootschap.

15. **Pensioenovereenkomst:**

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

16. **Uitvoeringsovereenkomst:**

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

17. **Pensioengerechtigde:**

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

18. **Pensioengrondslag:**

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

**19. 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.

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. Indien de deelnemer onder de CAO valt wordt dit pensioensalaris jaarlijks aangepast aan de algemene loonontwikkeling op basis van de CAO en tevens aan 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.

## 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;
- d. deelnemers aan het Bijzonder pensioenreglement van Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland B.

Na aanmelding door de vennootschap ontvangt de deelnemer een startbrief.

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 werknemers die minder dan twee maanden in dienst van de vennootschap in Nederland zijn, 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 2011. Bij deelname aan een eerder pensioenreglement geldt het bepaalde in artikel 22.

2. Als datum waarop het deelnemerschap aanvangt geldt de eerste dag van de maand samenvallend met of volgend op die, waarin de werknemer in dienst treedt bij de vennootschap.

3. Het deelnemerschap eindigt op de eerste dag van de maand:
  - a. van het bereiken van de (vervroegde of uitgestelde) pensioendatum;
  - b. van overlijden;
  - c. van beëindiging van het dienstverband vóór de pensioendatum, anders dan wegens arbeidsongeschiktheid als bedoeld in artikel 14;
  - d. waarin sprake is van 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 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 PW 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.
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;

#### **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 gelijk aan 1,84% 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.
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 van het bereiken van de 55-jarige leeftijd. 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.
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 actuariel 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 werkgever kan het ouderdomspensioen ingaan op de eerste dag van een maand gelegen ná de pensioendatum. Uitstel van het ouderdomspensioen is alleen mogelijk indien en voor zover de (gewezen) deelnemer een dienstverband heeft met de vennootschap of een andere werkgever en de deelnemer het uitstel van het ouderdomspensioen met de vennootschap schriftelijk is overeengekomen.

De uiterste ingangsdatum van het levenslang ouderdomspensioen is de eerste dag van de maand van het bereiken van de 70-jarige leeftijd, dan wel —indien dit eerder is— de datum waarop het levenslang ouderdomspensioen tezamen met het AOW gelijk is aan het in lid 8 van dit artikel bedoelde maximum.

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 actuarieel oogpunt gebaseerd blijft op leeftijd 65.

## 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 seksenneutraal en collectief actuarieel 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.

Van het in lid 9 en dit lid bepaalde is uitgezonderd de deelnemer waarbij op grond van zijn/haar arbeidsongeschiktheid door de werkgever het dienstverband is beëindigd, voorzover het deelnemerschap op grond van artikel 14 wordt voortgezet.

8. **Fiscale maximering**

Het ouderdomspensioen kan - na de 67-jarige leeftijd tezamen met de door de gepensioneerde ontvangen AOW-uitkering - nooit meer bedragen dan 100% van het laatste pensioensalaris, dan wel het laatste hogere feitelijke jaarinkomen voorzover dat krachtens fiscaal recht als pensioengevend mag worden aangemerkt. Het ouderdomspensioen gaat dan in per de eerste dag van de maand waarin de vorenbedoelde 100%-grens wordt bereikt.

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

De (gewezen) deelnemer heeft het recht om op de pensioendatum dan wel - indien van vervroeging 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 van het bereiken van de 75-jarige leeftijd, 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 vervroegde 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 vakantietoeslag 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.

10. Bij toepassing van het bepaalde in lid 9 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 9 zou zijn uitgekeerd.

**11. 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 werkgever;
- 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 actuaris 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 gelijk aan 1,47% 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.
  - 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 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 de laatst vastgestelde pensioengrondslag.
  - 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 Algemene Bank CAO, 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 ouderdomspensioen 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, mits wordt voldaan aan het navolgende:
  - a. de omzetting 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 omzetting.
  
8. De stichting zal niet instemmen met de beoogde omzetting als bedoeld in lid 7, indien een andere toeslagregeling is overeengekomen dan die welke is beschreven in artikel 9, of indien de omzetting die wordt overeengekomen voor de stichting verzekeringstechnisch nadelig is. De stichting zal slechts instemmen met de omzetting 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 omzetting afhankelijk stellen van de uitslag van een medisch onderzoek naar de gezondheid van de (gewezen) deelnemer.
  
9. De kosten van verevening of omzetting 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. 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 gelijk aan 0,336% 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.
  - 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.
  - 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 aldus vastgestelde wezenpensioen zal echter niet hoger zijn dan 14% van het in artikel 1 lid 19 bedoelde pensioensalaris in het jaar van overlijden. Hierbij wordt uitgegaan van het ouderdompensioen, berekend op basis van artikel 4 en artikel 22 lid 1 alsmede met inachtneming van de verhogingen van het ouderdompensioen krachtens de artikelen 4 lid 6 en artikel 9.
  - e. 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 een toeslag worden verleend:
  - voor actieve deelnemers met maximaal de algemene loonstijging op basis van de Algemene Bank CAO en de kop-CAO voor Deutsche Bank AG en Deutsche Bank Nederland N.V; en
  - voor reeds ingegane pensioenen, als bedoeld in artikel 4, 6 en 8, en de premievrije aanspraken op pensioen, vastgesteld conform artikel 7 en artikel 10, met maximaal de stijging van de Consumentenprijsindex (CPI) voor alle huishoudens (afgeleid) zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) in de periode van oktober tot oktober van het jaar er aan voorafgaand.

Het bestuur beslist jaarlijks, de actuaris gehoord hebbende, in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen bestemmingsreserve gevormd, maar wordt een opslag op de premie betaald (de Structurele Toeslagruimtepremie). Daarnaast volgt er financiële ruimte voor toeslagverlening uit het resultaat van de beleggingen, het Eigen Vermogen van de Stichting en de Tijdelijke Toeslagruimtepremie.

2. Indien en voor zover het Bestuur besluit tot het verlenen van een toeslag, zullen de pensioenrechten en pensioenaanspraken van de in het Pensioenreglement genoemde groep inactieve Deelnemers worden verhoogd op basis van maximaal het consumentenprijsindexcijfer voor alle huishoudens (afgeleid), zoals dit is vastgesteld door het CBS in de periode van oktober tot oktober van het jaar er aan voorafgaand.
3. Indien en voor zover het Bestuur besluit tot het verlenen van een toeslag, zullen de pensioenaanspraken van de in het Pensioenreglement genoemde actieve Deelnemers worden verhoogd op basis van maximaal de algemene loonstijging op basis van de Algemene Bank CAO en de kop-CAO bij Deutsche Bank AG en Deutsche Bank Nederland N.V over de periode 1 januari tot en met 31 december van het jaar eraan voorafgaand.
4. Onder de opslag op de premie als bedoeld in lid 1 wordt verstaan een aparte premie die na betaling deel uitmaakt van het vermogen van de stichting. Deze aparte premie draagt zo bij aan de versterking van de vermogenspositie van de stichting, waardoor ook meer ruimte wordt gecreëerd voor het in de toekomst kunnen toekennen van toeslagen.
5. Aan een in enig jaar toegekende toeslagverlening kunnen geen rechten worden ontleend voor wat betreft de verwachtingen voor toeslagverlening voor toekomstige jaren.

**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 en 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 latent partnerpensioen. Hierbij is de hoogte van het partnerpensioen afhankelijk van de gemaakte keuze. In de bijlage zijn de bijbehorende uitruilfactoren opgenomen.

**Artikel 11 – Wettelijk recht op 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.

Een en ander geschiedt conform de wettelijke regels inzake waardeoverdracht zoals opgenomen bij of krachtens de Pensioenwet.

2. De stichting is bevoegd mee te werken aan alle in de Pensioenwet opgenomen mogelijkheden tot waardeoverdracht.
3. De vaststelling van de waarde van de over te dragen aanspraken op pensioen, de met de overdrachtswaarde in te kopen aanspraken op pensioen en de procedure aangaande de waardeoverdracht, geschieden conform de bij en krachtens de Pensioenwet vastgestelde reken- en procedureregels.

**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, 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.

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 deelnemer gelijktijdig recht heeft op zowel ouderdomspensioen als op een uitkering ingevolge de Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen (WIA) alsmede uitkeringen ingevolge de door de werkgever getroffen collectieve WGA-hiaatverzekering en WIA-excedentverzekering, danwel een uitkering ingevolge de Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering (WAO) alsmede uitkeringen ingevolge de door de werkgever in het verleden getroffen WAO-hiaatverzekering en WAO-excedentverzekering, heeft de deelnemer vanaf de datum van de ingang van het pensioen recht op maximaal 80% van het laatst geldende pensioensalaris. Ingeval de uitkering uit hoofde van het ouderdomspensioen en de uitkering op grond van arbeidsongeschiktheid tezamen meer bedragen dan bovengenoemd percentage, wordt het meerdere op het ouderdomspensioen in mindering gebracht.

Ingeval de arbeidsongeschikte deelnemer gelijktijdig recht heeft op dekking van een stijging van het arbeidsongeschiktheidspercentage door zowel Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland als door een eerdere of latere pensioenuitvoerder, kan Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland 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.

## **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 zonder partner een bewijs dat hij of zij geen partner heeft; en
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 uitkering van een bedrag ineens, vast te stellen 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 twee jaar na de beëindiging van het deelnemerschap, gedurende zes maanden en voorzover 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, indien het ouderdomspensioen op jaarbasis op het tijdstip van ingang het grensbedrag zoals opgenomen in de bijlage niet te boven gaat.
  - b. Na de periode van twee en een half jaar kan de stichting de behouden pensioenaanspraken uitsluitend afkopen, indien hiertoe toestemming is verkregen van de gewezen deelnemer en voorzover het ouderdomspensioen op jaarbasis het in de bijlage opgenomen grensbedrag niet te boven gaat.
  - c. Indien de datum van ingang van het ouderdomspensioen binnen de termijn van twee jaar valt, kan de stichting eenzijdig overgaan tot afkoop van de behouden pensioenaanspraken op de pensioendatum, voor zover het ouderdomspensioen op jaarbasis het in de bijlage opgenomen grensbedrag niet te boven gaat.
  - 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 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 actuarieel gelijkwaardig vastgestelde, sekseneutrale afkoopvoet. De afkoopvoet en de geldigheid daarvan zijn opgenomen in de bijlage bij dit reglement.

**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 actuariële en bedrijfstechnische nota van de stichting.
2. De vennootschap draagt bij in de kosten van de in dit pensioenreglement opgenomen pensioenregeling, overeenkomstig de tussen de stichting en de vennootschap gesloten uitvoeringsovereenkomst.  
Deze overeenkomst ligt voor iedere deelnemer bij de stichting ter inzage.
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

1. De stichting verstrekt de werknemer met wie de werkgever een pensioenovereenkomst heeft gesloten binnen drie maanden nadat de eerste pensioenaanspraken door de werknemer wordt verworven een startbrief. Door middel van deze startbrief wordt de deelnemer in ieder geval geïnformeerd over:
  - a. de inhoud van de pensioenregeling;
  - b. de toeslagverlening;
  - c. het recht van de werknemer om bij de stichting het voor hem geldende reglement op te vragen;
  - d. omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van de stichting;
  - e. het recht van de werknemer om bij de stichting een verzoek in te dienen voor een berekening van de effecten van uitruil op zijn pensioenaanspraak; en
  - f. andere onderwerpen krachtens het Besluit uitvoering Pensioenwet.
  
2. De stichting verstrekt de deelnemer jaarlijks schriftelijk door middel van een uniform pensioenoverzicht:
  - a. een opgave van de verworven pensioenaanspraken;
  - b. een opgave van de reglementair te bereiken pensioenaanspraken;
  - c. informatie over toeslagverlening; en
  - d. een opgave van de aan het voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardeaan groei van pensioenaanspraken overeenkomstig artikel 3.127 van de Wet Inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen.
  
3. De stichting verstrekt de deelnemer bij beëindiging van de deelneming door middel van een uitdienstbrief:
  - a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraken;
  - b. informatie over toeslagverlening;
  - c. informatie die voor de deelnemer specifiek in het kader van de beëindiging relevant is;
  - d. informatie over de mogelijkheid tot afkoop en het recht tot waardeoverdracht dan wel de bevoegdheid van de stichting tot het meewerken aan waardeoverdracht;
  - e. de consequenties van arbeidsongeschiktheid; en
  - f. omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van de stichting.
  
4. De stichting verstrekt de gewezen deelnemer één keer in vijf jaar door middel van een uniform pensioenoverzicht:
  - a. een opgave van zijn opgebouwde pensioenaanspraken; en
  - b. informatie over toeslagverlening. De stichting informeert de gewezen deelnemer binnen drie maanden na een wijziging van het toeslagbeleid over deze wijziging.

5. De stichting verstrekt de partner die gewezen partner wordt en uit dien hoofde een aanspraak verkrijgt op bijzonder partnerpensioen:
- a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraak op (bijzonder) partnerpensioen;
  - b. informatie over toeslagverlening;
  - c. de mogelijkheid tot afkoop; en
  - d. overige informatie die voor de gewezen partner specifiek van belang is.

Tevens ontvangt de gewezen partner één keer in de vijf jaar:

- e. een opgave van zijn opgebouwde aanspraak op (bijzonder) partnerpensioen; en
- f. informatie over toeslagverlening. De stichting informeert de gewezen deelnemer binnen drie maanden na een wijziging van het toeslagbeleid over deze wijziging.

6. De stichting verstrekt degene die pensioengerechtigde wordt door middel van een uniform pensioenoverzicht:
- a. een opgave van zijn pensioenrecht;
  - b. een opgave van de opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen; en
  - c. informatie over toeslagverlening.

Tevens ontvangt de pensioengerechtigde jaarlijks door middel van een uniform pensioenoverzicht:

- d. een opgave van zijn pensioenrecht;
- e. een opgave van de opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen; en
- f. informatie over toeslagverlening. De stichting informeert de pensioengerechtigde binnen drie maanden na een wijziging van het toeslagbeleid over deze wijziging.

7. De stichting verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner en de pensioengerechtigde op verzoek:
- a. het voor hem geldende pensioenreglement;
  - b. het jaarverslag en de jaarrekening van de stichting;
  - c. de uitvoeringsovereenkomst;
  - d. de voor hem relevante informatie over beleggingen; en
  - e. andere onderwerpen krachtens het Besluit uitvoering Pensioenwet.

8. De stichting verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer en de gewezen partner op verzoek informatie die specifiek voor hem relevant is.  
De stichting verstrekt de gewezen deelnemer op verzoek een opgave van de hoogte van zijn opgebouwde pensioenaanspraken.  
De stichting verstrekt de informatie uit dit lid op verzoek ook aan vertegenwoordigers van deelnemers, van gewezen deelnemers, van gewezen partners of van pensioengerechtigden.
9. De stichting kan voor de informatie op verzoek een vergoeding in rekening brengen.

**Artikel 21 – Voorbehoud**

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. Ingeval het bestuur, de actuaris van de stichting gehoord, constateert dat op enig tijdstip de door de stichting te ontvangen premies niet voldoende zijn om, naast de overige daaruit noodzakelijk te bekostigen voorzieningen de in het uitzicht gestelde pensioenrechten te financieren, zullen de in de toekomstige jaren toe te kennen pensioenrechten worden vastgesteld op een naar rato van het premietekort verminderd bedrag, tenzij op een andere wijze in het premietekort kan worden voorzien.
3. De stichting kan de verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten uitsluitend verminderen indien:
  - a. de technische voorzieningen en het minimaal vereist eigen vermogen niet meer volledig door waarden zijn gedekt;
  - b. de stichting niet meer in staat is binnen een redelijk termijn de technische voorzieningen en het minimaal vereist eigen vermogen door waarden te dekken 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 om uiterlijk binnen één jaar te voldoen aan de op grond van de Pensioenwet gestelde eisen aan het minimaal vereist eigen vermogen.Het een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 134 van de Pensioenwet.
4. Ingeval het bestuur, de actuaris van de stichting gehoord, van oordeel is dat de financiële positie en/of de ontvangen premies van de stichting zulks toelaten, zullen de krachtens lid 1 en 2 toegepaste kortingen geheel of gedeeltelijk ongedaan worden gemaakt.
5. Wijzigingen van pensioenrechten, als bedoeld in lid 1,2 en 4 van dit artikel, zullen bij reglementswijziging worden vastgelegd.

## 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.

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 ouderdomspensioen tussen leeftijd 62 en 65 wordt vanaf 1 januari 2006 behandeld als zijnde tijdelijk ouderdomspensioen. Het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 is onderdeel van het in artikel 4 genoemde ouderdomspensioen. Op het in dit lid genoemde tijdelijk ouderdomspensioen zijn de fiscale maxima van toepassing.

3. Voor degenen die per 31 december 2010 reeds gedeeltelijk of geheel arbeidsongeschikt waren in de zin van de WIA, of WAO, zal dit onderhavige reglement van toepassing worden verklaard. De per 31 december 2010 opgebouwde pensioenen worden conform artikel 22 lid 5 onderdeel a en b ingebracht in de onderhavige regeling. Verdere premievrije voortzetting van pensioenopbouw vanaf 1 januari 2011 geschiedt in dit kader op basis van artikel 14 van dit onderhavige reglement. 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/ 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.
- b. 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.

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	premiervrije 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.

- c. 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.
- d. 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.

Met betrekking tot de arbeidsongeschikte werknemer die op grond van het voormalige pensioenreglement een WAO-excedent-uitkering ontvangt, wordt de WAO-excedent-uitkering, zolang de WAO op hem van toepassing blijft, gecontinueerd.

5. Voor degene die op 31 december 2010 deelnemer was aan een op dat moment geldend 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 2010 geldende pensioenreglement wordt op 31 december 2010 beëindigd. Vanaf 1 januari 2011 geldt het onderhavige pensioenreglement.
  - b. Op 31 december 2010 worden de opgebouwde aanspraken op basis van het tot en met 31 december 2010 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 de toeslagregeling voor actieve deelnemers van toepassing zoals omschreven in artikel 9. Bij beëindiging van het deelnemerschap geldt vervolgens de toeslagregeling voor gewezen deelnemers op basis van het bepaalde in artikel 9.
  - c. Voor deelnemers aan de pensioenregeling van Deutsche Bank Nederland N.V. en IFN Finance B.V. geldt – in afwijking van het bepaalde in artikel 2 lid 3 sub c – dat ingeval van beëindiging van de arbeidsovereenkomst tussen de deelnemer en de vennootschap wegens vervroegd uittreden (VUT), of een daarmee vergelijkbare beëindigingsovereenkomst waarin in de voortzetting van het deelnemerschap is voorzien, het deelnemerschap wordt voortgezet. Een en ander met inachtneming van de fiscale wet- en regelgeving.
  - d. Voor deelnemers aan de pensioenregeling van Deutsche Bank Nederland N.V. en IFN Finance B.V. geldt dat de 4.2 toeslag, zoals deze voorheen was opgenomen in het pensioenreglement van Deutsche Bank Nederland N.V. en IFN, en een eventueel toegekende ‘gewenningstoeslag’ onderdeel uitmaakt van het pensioensalaris als bedoeld in artikel 1 lid 19 van dit pensioenreglement.
  - e. In aanvulling op artikel 22 lid 5 onderdeel c geldt het volgende. Voor degene die op 31 december 2010 reeds deelnemer was aan de pensioenregeling van van Deutsche Bank Nederland N.V. en IFN Finance B.V., wordt bij overlijden vóór de pensioendatum het wezenpensioen ook over de diensttijd in die pensioenregeling tot en met 31 december 2010 vastgesteld op grond van het bepaalde in artikel 8 lid 2 onder c van het onderhavige pensioenreglement, zijnde 16% van het levenslang ouderdompensioen.



**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. Deze pensioenregeling is ter goedkeuring aan de belastingdienst voorgelegd. 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 2011 en is laatstelijk gewijzigd per 1 januari 2014.

Per die datum is het opbouwpercentage voor het ouderdomspensioen gewijzigd van 2,1% naar 1,84%.

Dit gewijzigde opbouwpercentage heeft betrekking op de pensioenopbouw vanaf 1 januari 2014.

**Actuariële grondslagen**

Intrest	Conform de nominale rentetermijnstructuur, zoals deze wordt gepubliceerd door De Nederlandsche Bank. Er wordt een demping toegepast over een periode van 5 jaar, waarbij gebruik wordt gemaakt van 10 meetpunten, namelijk de rentestanden per 1 juli en 1 januari van de vijf voorafgaande jaren.
Sterfte	Er wordt gebruik gemaakt van de Prognosetafel van het Actuarieel Genootschap (AG Prognosetafel 2012-2062). Hierbij wordt gerekend met sterfteprognoses met verwachte verbeteringen in de levenskansen tot en met het jaar 2062. Er worden geen leeftijdscorrecties toegepast. Wel wordt er rekening gehouden met een fondsspecifieke ervaringssterfte (Towers Watson 2012).
Gehuwdheid	Voor latent partnerpensioen, behorend bij niet ingegaan ouderdompensioen wordt het systeem van onbepaalde partner gehanteerd, uitgaande van een gehuwdheidsfrequentie op basis van GBM/V 1985-1990. Op de pensioenleeftijd wordt iedereen geacht een partner te hebben. Na de pensioendatum wordt gebruik gemaakt van het systeem van bepaalde partner.
Leeftijdsverschil	Het leeftijdsverschil tussen man en vrouw is op 3 jaar gesteld (man ouder dan vrouw).

**Flexibiliseringsfactoren 2014**

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 2014 tot en met 31 december 2014.

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

Gewenste pensioenleeftijd	Factor levenslang ouderdomspensioen (65)	Factor levenslang ouderdomspensioen (62) <sup>1</sup>	Factor tijdelijk ouderdomspensioen (62-65)
55	0,5619	0,6778	0,2644
56	0,5918	0,7145	0,3006
57	0,6240	0,7540	0,3456
58	0,6590	0,7965	0,4033
59	0,6970	0,8423	0,4795
60	0,7381	0,8913	0,5852
61	0,7826	0,9439	0,7417
62	0,8309	1,0000	1,0000
63	0,8830	1,0611	1,5158
64	0,9393	1,1287	3,0684
64 jaar en 11 maanden	0,9949	1,1973	36,8214
65	1,0000	1,2035	n.v.t.
66	1,0666	1,2864	n.v.t.
67	1,1410	1,3781	n.v.t.
68	1,2241	1,4796	n.v.t.
69	1,3172	1,5921	n.v.t.
70	1,4213	1,7171	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 65 jaar te vervroegen in direct ingaand levenslang ouderdomspensioen, dan wordt het levenslang ouderdomspensioen vanaf 65 jaar vermenigvuldigd met 0,7381. Het direct ingaand levenslang ouderdomspensioen (vanaf leeftijd 60) bedraagt dan € 7.381 (= € 10.000 x 0,7381). 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 1,5158. Er resulteert dan een jaarlijks tijdelijk ouderdomspensioen tussen 63 en 65 jaar van € 15.158 (= € 10.000 x 1,5158).

<sup>1</sup> Geldt alleen voor gewezen deelnemers met een premievrije aanspraak op ouderdomspensioen ingaand op leeftijd 62.

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

Indien door uitstel van het tijdelijk ouderdomspensioen het fiscaal maximum wordt bereikt, wordt het meerdere omgezet in extra ouderdomspensioen.

<b>Uitgestelde ingangleeftijd</b>	<b>Extra OP vanaf leeftijd 65 (% van bovenmatig TOP)</b>
62	0,2035
63	0,1325
64	0,0646
64 jaar en 11 maanden	0,0054

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 65. Het extra ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 bedraagt in dit geval € 1.325 (= 0,1325 x € 10.000). Door de omzetting resulteert geen extra partnerpensioen.

### **Hoog/laag constructie bij het levenslang ouderdomspensioen**

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 tot leeftijd 65, daarna laag</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>
55	2,2827	4,2198	2,2827	n.v.t.
56	2,4495	4,1433	2,2430	n.v.t.
57	2,6599	4,0647	2,2025	n.v.t.
58	2,9328	3,9843	2,1612	n.v.t.
59	3,2998	3,9019	2,1190	n.v.t.
60	3,8178	3,8178	2,0761	n.v.t.
61	4,6005	3,7321	2,0324	n.v.t.
62	5,9128	3,6449	1,9878	n.v.t.
63	8,5492	3,5561	1,9426	n.v.t.
64	16,4761	3,4657	1,8966	n.v.t.
65	n.v.t.	3,3737	1,8501	1,8501
66	n.v.t.	3,2801	n.v.t.	1,9626
67	n.v.t.	3,1847	n.v.t.	2,1048
68	n.v.t.	3,0877	n.v.t.	2,2896
69	n.v.t.	2,9894	n.v.t.	2,5385
70	n.v.t.	2,8902	n.v.t.	2,8902

#### Voorbeeld 1 (hoog tot leeftijd 65, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 65. Als de deelnemer vanaf leeftijd 58 met pensioen wil en vanaf 58 tot leeftijd 65 een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 58. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 6.590 (= € 10.000 x 0,6590). Vervolgens kan er bijvoorbeeld voor worden gekozen om € 1.000 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot leeftijd 65. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 1.000 bedraagt € 2.933 (= € 1.000 x 2,9328). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

Vanaf leeftijd 58 tot leeftijd 65 (hoog)	€ 8.523	= € 6.590 -/ - € 1.000 + € 2.933
Vanaf leeftijd 65 tot overlijden (laag)	€ 5.590	= € 6.590 -/ - € 1.000

De lage uitkering bedraagt hier 66% (= € 5.590 / € 8.523 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 leeftijd 65 betreft, tweemaal de enkelvoudige AOW voor een gehuwde (inclusief vakantietoeslag) (niveau januari 2014: € 18.828), buiten beschouwing blijven. Het meerdere boven de 75%-grens bedraagt € 1.070 vóór leeftijd 65 (8.523 -/ - 5.590 / 75%), hetgeen binnen de € 18.828 blijft, waardoor deze keuze toch is toegestaan.

Voorbeeld 2 (hoog voor 5 jaar, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 65. Als de deelnemer vanaf leeftijd 57 tot leeftijd 62 (5 jaar) een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 57. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 6.240 (= € 10.000 x 0,6240). Vervolgens kan er bijvoorbeeld voor worden gekozen om € 400 van dit pensioen uit te ruilen voor een extra tijdelijk pensioen tot leeftijd 62. Het extra pensioen dat kan worden verkregen voor € 400 bedraagt € 1.626 (= € 400 x 4,0647). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

<u>Vanaf leeftijd 57 tot leeftijd 62 (hoog)</u>	<u>€ 7.466</u>	<u>= € 6.240 -/- € 400 + € 1.626</u>
<u>Vanaf leeftijd 62 tot overlijden (laag)</u>	<u>€ 5.840</u>	<u>= € 6.240 -/- € 400</u>

De lage uitkering bedraagt hier 78% (= € 5.840 / € 7.466 x 100%) van de hoge uitkering.

Voorbeeld 3 (hoog voor 10 jaar, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 65. 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 65 worden vervroegd naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 63. Door toepassing van de vervroegingsfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 8.830 (= € 10.000 x 0,8830). 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 € 1.943 (= € 1.000 x 1,9426). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

<u>Vanaf leeftijd 63 tot leeftijd 73 (hoog)</u>	<u>€ 9.773</u>	<u>= € 8.830 -/- € 1.000 + € 1.943</u>
<u>Vanaf leeftijd 73 tot overlijden (laag)</u>	<u>€ 7.830</u>	<u>= € 8.830 -/- € 1.000</u>

De lage uitkering bedraagt hier 80% (= € 7.830 / € 9.773 x 100%) van de hoge uitkering.

Voorbeeld 4 (hoog tot leeftijd 75, daarna laag)

Stel een deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen opgebouwd, ingaand vanaf leeftijd 65. Als de deelnemer vanaf leeftijd 68 tot leeftijd 75 een hoger pensioen wenst en daarna een lager pensioen, dan zal eerst het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 worden uitgesteld naar een ouderdomspensioen vanaf leeftijd 68. Door toepassing van de uitstelfactor resulteert dan een levenslang ouderdomspensioen van € 12.241 (= € 10.000 x 1,2241). 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 € 2.290 (= € 1.000 x 2,2896). Dit leidt tot de volgende pensioensituatie:

<u>Vanaf leeftijd 68 tot leeftijd 75 (hoog)</u>	<u>€ 13.531</u>	<u>= € 12.241 -/- € 1.000 + € 2.290</u>
<u>Vanaf leeftijd 75 tot overlijden (laag)</u>	<u>€ 11.241</u>	<u>= € 12.241 -/- € 1.000</u>

De lage uitkering bedraagt hier 83% (= € 11.241 / € 13.531 x 100%) van de hoge uitkering.

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

Pensioenleeftijd	Euro extra levenslang ouderdomspensioen in ruil voor € 1 partnerpensioen
55	0,1080
56	0,1129
57	0,1181
58	0,1235
59	0,1292
60	0,1352
61	0,1416
62	0,1484
63	0,1555
64	0,1629
65	0,1702
66	0,1783
67	0,1868
68	0,1959
69	0,2056
70	0,2161

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

Voorbeeld

Stel een 65-jarige deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen (ingaaand vanaf leeftijd 65) en € 7.000 levenslang partnerpensioen opgebouwd. Indien de deelnemer kiest om het partnerpensioen volledig uit te ruilen voor extra levenslang ouderdomspensioen, dan bedraagt dit extra levenslang ouderdomspensioen € 1.191 (= 0,1702 x € 7.000). Het totale levenslang ouderdomspensioen (ingaaand vanaf leeftijd 65) bedraagt dan € 11.191, en er is geen partnerpensioen meer verzekerd.

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

Pensioenleeftijd	Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdomspensioen
55	8,4644
56	8,0852
57	7,7233
58	7,3767
59	7,0421
60	6,7184
61	6,4058
62	6,1043
63	5,8175
64	5,5442
65	5,2967
66	5,0458
67	4,8060
68	4,5737
69	4,3484
70	4,1292

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

Voorbeeld

Stel een 65-jarige deelnemer heeft € 10.000 levenslang ouderdomspensioen (ingaaand vanaf leeftijd 65) en € 7.000 levenslang partnerpensioen opgebouwd. Indien de deelnemer kiest om € 200 van het levenslang ouderdomspensioen uit te ruilen voor extra partnerpensioen, dan bedraagt dit extra partnerpensioen € 1.059 (= 5,2967 x € 200). Na uitruil bedraagt het levenslang ouderdomspensioen (ingaaand vanaf leeftijd 65) dan € 9.800, en bedraagt het partnerpensioen € 8.059 (= € 7.000 + € 1.059).



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

Leeftijd	Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdompensioen	Leeftijd	Euro extra partnerpensioen in ruil voor € 1 levenslang ouderdompensioen
20	5,4902	43	4,8525
21	5,4680	44	4,8230
22	5,4465	45	4,7949
23	5,4245	46	4,7701
24	5,4031	47	4,7489
25	5,3818	48	4,7331
26	5,3587	49	4,7218
27	5,3339	50	4,7142
28	5,3077	51	4,7114
29	5,2802	52	4,7132
30	5,2518	53	4,7212
31	5,2220	54	4,7357
32	5,1924	55	4,7563
33	5,1621	56	4,7844
34	5,1308	57	4,8196
35	5,0990	58	4,8615
36	5,0674	59	4,9081
37	5,0359	60	4,9586
38	5,0040	61	5,0133
39	4,9729	62	5,0719
40	4,9426	63	5,1371
41	4,9125	64	5,2077
42	4,8829	65	5,2967

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

**Afkoopfactoren kleine pensioenen**

Afkoopbedrag boekjaar 2014: € 458,06

Afkoop- leeftijd	OP65	OP62 <sup>2</sup>	TOP62-65	latent NP	Ing NP	Afkoop- leeftijd	Ing NP
15	3,4546	4,1051	0,6504	0,6031	28,6482	71	13,1648
16	3,5640	4,2350	0,6710	0,6243	28,5366	72	12,6608
17	3,6768	4,3689	0,6922	0,6464	28,4217	73	12,1527
18	3,7929	4,5069	0,7140	0,6696	28,3032	74	11,6411
19	3,9126	4,6491	0,7366	0,6936	28,1814	75	11,1289
20	4,0359	4,7957	0,7598	0,7185	28,0563	76	10,6174
21	4,1629	4,9467	0,7838	0,7440	27,9272	77	10,1062
22	4,2938	5,1023	0,8085	0,7703	27,7937	78	9,5968
23	4,4285	5,2621	0,8336	0,7976	27,6555	79	9,0909
24	4,5673	5,4260	0,8587	0,8257	27,5127	80	8,5918
25	4,7100	5,5939	0,8839	0,8547	27,3652	81	8,1019
26	4,8567	5,7661	0,9094	0,8849	27,2127	82	7,6219
27	5,0068	5,9425	0,9357	0,9163	27,0549	83	7,1555
28	5,1606	6,1232	0,9626	0,9488	26,8923	84	6,7011
29	5,3181	6,3082	0,9903	0,9826	26,7242	85	6,2575
30	5,4792	6,4978	1,0186	1,0175	26,5506	86	5,8263
31	5,6441	6,6919	1,0478	1,0538	26,3712	87	5,4114
32	5,8130	6,8906	1,0777	1,0912	26,1859	88	5,0150
33	5,9856	7,0939	1,1084	1,1299	25,9945	89	4,6416
34	6,1622	7,3020	1,1398	1,1700	25,7967	90	4,2883
35	6,3428	7,5149	1,1721	1,2115	25,5922	91	3,9589
36	6,5275	7,7326	1,2051	1,2542	25,3811	92	3,6526
37	6,7164	7,9554	1,2389	1,2982	25,1634	93	3,3734
38	6,9096	8,1837	1,2741	1,3437	24,9388	94	3,1159
39	7,1071	8,4184	1,3114	1,3903	24,7073	95	2,8688
40	7,3089	8,6597	1,3507	1,4381	24,4690	96	2,6517
41	7,5158	8,9073	1,3916	1,4874	24,2232	97	2,4527
42	7,7282	9,1614	1,4333	1,5382	23,9696	98	2,2720
43	7,9461	9,4237	1,4775	1,5909	23,7081	99	2,1151
44	8,1697	9,6960	1,5263	1,6451	23,4388		
45	8,3991	9,9790	1,5798	1,7006	23,1619		
46	8,6362	10,2732	1,6370	1,7571	22,8773		
47	8,8828	10,5792	1,6964	1,8147	22,5846		
48	9,1398	10,8992	1,7594	1,8727	22,2847		
49	9,4074	11,2353	1,8279	1,9315	21,9772		
50	9,6859	11,5878	1,9018	1,9911	21,6624		
51	9,9776	11,9580	1,9805	2,0514	21,3403		
52	10,2842	12,3467	2,0626	2,1128	21,0103		
53	10,6070	12,7549	2,1480	2,1744	20,6738		
54	10,9470	13,1830	2,2360	2,2362	20,3299		
55	11,3052	13,6311	2,3259	2,2984	19,9780		
56	11,6824	14,0999	2,4175	2,3601	19,6176		
57	12,0791	14,5890	2,5099	2,4214	19,2495		
58	12,4957	15,0973	2,6017	2,4824	18,8730		
59	12,9318	15,6222	2,6905	2,5436	18,4876		
60	13,3869	16,1607	2,7738	2,6051	18,0931		
61	13,8603	16,7091	2,8488	2,6667	17,6895		
62	14,3505	17,2645	2,9140	2,7280	17,2769		
63	14,8562	16,8193	1,9631	2,7872	16,8553		
64	15,3747	16,3655	0,9909	2,8441	16,4258		
65	15,9043	15,9043	n.v.t.	2,8911	15,9879		
66	15,4354	15,4354	n.v.t.	2,9434	15,5414		
67	14,9589	14,9589	n.v.t.	2,9927	15,0868		
68	14,4729	14,4729	n.v.t.	3,0402	14,6223		
69	13,9772	13,9772	n.v.t.	3,0859	14,1477		
70	13,4720	13,4720	n.v.t.	3,1301	13,6614		

Voor tussenliggende leeftijden kan lineair worden geïnterpoleerd.

<sup>2</sup> Geldt alleen voor gewezen deelnemers met een premievrije aanspraak op ouderdomspensioen ingaand op leeftijd 62.