

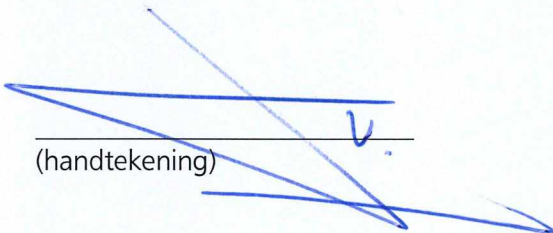
Uitvoeringsovereenkomst

Uitvoeringsovereenkomst, zoals getekend op 12 februari 2020

Gewaarmerkt door:

L. VELPINK
(naam)

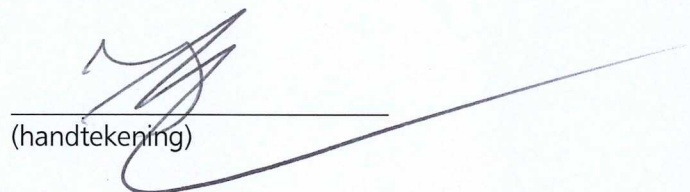
bestuurslid
(functie)


(handtekening)

12/2/2020
(datum tekening)

I. Minderhoud
(naam)

bestuurslid
(functie)


(handtekening)

12/2/2020
(datum tekening)

STICHTING NN CDC PENSIOENFONDS, hierna te noemen: "het Pensioenfonds",
gevestigd te Amsterdam

en

A. NN INSURANCE PERSONEEL B.V. (vanaf 1 oktober 2020 NN Personeel B.V. geheten)

B. NN INSURANCE EURASIA N.V.

C. NN GROUP N.V.

hierna gezamenlijk te noemen: "NN", tenzij uit het zinsverband het tegendeel blijkt of uitdrukkelijk anders is vermeld, gevestigd te Den Haag,

hierna afzonderlijk of gezamenlijk aan te duiden als "Partij" of "Partijen"

NEMEN IN AANMERKING DAT

- a. NN Insurance Personeel B.V. een collectieve arbeidsovereenkomst heeft gesloten met daarin de in bijlage 1 sub A opgenomen bepalingen over Pensioen;
- b. NN Insurance Personeel B.V. op individuele basis met werknemers met een DGM (Dutch General Managers; DGM) contract of een Individual Employment Agreement (IEA), een overeenkomst heeft gesloten met daarin de in bijlage 1 sub B opgenomen bepalingen over Pensioen en één of meerdere overeenkomsten als bedoeld in sub C;
- c. NN Insurance Eurasia N.V. op individuele basis met werknemers van de Management Board, een overeenkomst heeft gesloten met daarin de in bijlage 1 sub C opgenomen bepalingen over Pensioen;
- d. NN Group N.V. op individuele basis met twee leden van de Executive Board een overeenkomst heeft gesloten met daarin de in bijlage 1 sub C opgenomen bepalingen over Pensioen;
- e. bijlage 1 sub A, bijlage 1 sub B en bijlage 1 sub C hierna tezamen worden aangeduid als Pensioenovereenkomst zoals bedoeld in deze Uitvoeringsovereenkomst;
- f. de Pensioenovereenkomst een CDC-pensioenregeling (hierna: Pensioenregeling) betreft, met de volgende karakteristieken:
 - NN is aan het Pensioenfonds een vaste CDC-premie en een separate opslag voor uitvoeringskosten verschuldigd. De verschuldigde vaste CDC-premie en de separate opslag voor uitvoeringskosten is voor alle werknemers als bedoeld onder a., b., c. en d. in deze considerans gelijk aan de vaste CDC-premie respectievelijk opslag voor uitvoeringskosten zoals overeengekomen met de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties.

-
- De verschuldigde vaste CDC-premie is alleen bedoeld voor de beoogde toekenning door het Pensioenfonds van Pensioenaanspraken in dat jaar (het jaar van premiebetaling) voor de Deelnemers en voor eventuele toekomstige voorwaardelijke toeslagen daarop. De verschuldigde vaste CDC-premie is daarom nadrukkelijk niet bestemd om dreigende vermindering van al opgebouwde Pensioenaanspraken en Pensioenrechten te voorkomen en/of verminderingen uit het verleden van opgebouwde Pensioenaanspraken en Pensioenrechten te repareren. De verschuldigde vaste CDC-premie is evenmin bestemd om achterblijvende toeslagverlening op in het verleden opgebouwde (voorwaardelijke) Pensioenaanspraken en Pensioenrechten te financieren. Een eventueel overschot in de vaste CDC-premie vloeit in de algemene reserve van het Pensioenfonds en kan daarmee gebruikt worden voor eventuele toekomstige voorwaardelijke toeslagen op de opgebouwde Pensioenaanspraken en Pensioenrechten.
 - Wanneer de vooraf afgesproken vaste CDC-premie niet voldoende is om de beoogde pensioenopbouw voor dat jaar te financieren, wordt er navenant minder ouderdomspensioen in dat jaar opgebouwd. De vaste CDC-premie wordt nadrukkelijk niet verhoogd.
 - Met het betalen van de verschuldigde vaste CDC-premie en de opslag voor uitvoeringskosten heeft NN volledig aan zijn financiële verplichtingen voldaan. Er bestaat nadrukkelijk geen enkele bijstortingsverplichting voor NN. Wanneer het Pensioenfonds in een situatie van dekkingstekort of reservetekort komt en niet zelfstandig binnen de wettelijke of reglementaire termijnen zijn (Beleids-)dekkingsgraad kan herstellen, worden de opgebouwde Pensioenaanspraken en Pensioenrechten verminderd in overeenstemming met de wettelijke bepalingen op dat gebied (geen garantie op de hoogte van Pensioenaanspraken en Pensioenrechten). Evenmin wordt bijgestort in verband met (de te verwachten mate van) toeslagverlening.
 - Premiekortingen of premierestituties worden niet verleend.
 - Naast de voorwaardelijke toeslagverlening kan het Pensioenfonds besluiten extra toeslagen te verlenen, indien en voor zover dit volgens het bepaalde in de Pensioenwet, de fiscale wet- en regelgeving en het beleid hierover van het Pensioenfonds mogelijk is (zie artikelen 4 lid 2 en 9 lid 4);
- g. de uitvoering van de Pensioenregeling is door NN opgedragen aan het Pensioenfonds;
- h. NN en het Pensioenfonds in deze Uitvoeringsovereenkomst wensen vast te leggen dat de financiële verplichtingen van NN richting het Pensioenfonds beperkt zijn tot de expliciet in deze Uitvoeringsovereenkomst genoemde verplichtingen dan wel de in deze Uitvoeringsovereenkomst benoemde situaties;
- i. het risico dat de middelen van het Pensioenfonds niet toereikend zijn om de beoogde Pensioenen uit te kunnen betalen volledig bij de (Gewezen) Deelnemers en Pensioen- en aanspraakgerechtigden ligt, en het Pensioenfonds zich ervan bewust is dat in de communicatie

deze (Gewezen) Deelnemers en Pensioen- en Aanspraakgerechtigden op zorgvuldige wijze op dit risico gewezen dienen te worden;

- j. de Pensioenregeling onder de International Financial Reporting Standards (IAS 19R) als Defined Contribution (DC) kwalificeert en dient te blijven kwalificeren als DC.

EN VERKLAREN HET VOLGENDE TE ZIJN OVEREENGEKOMEN:

Artikel 1 Begripsomschrijvingen

1. In deze Uitvoeringsovereenkomst wordt verstaan onder:
 - a. de Statuten: de statuten van het Pensioenfonds, zoals deze luiden per de datum waarop deze Uitvoeringsovereenkomst ingaat of zoals deze nadien gedurende de looptijd van deze Uitvoeringsovereenkomst met inachtneming van de Statuten worden gewijzigd.
 - b. het Pensioenreglement: het Pensioenreglement van het Pensioenfonds, zoals dat luidt per de datum waarop de Uitvoeringsovereenkomst ingaat of zoals dat nadien met inachtneming van de Statuten wordt gewijzigd.
 - c. de Uitvoeringsovereenkomst: de onderhavige overeenkomst.

2. Voor zover daarvan in deze Uitvoeringsovereenkomst niet is afgeweken, zullen de begripsbepalingen opgenomen in de Statuten en het Pensioenreglement, zoals deze luiden per de datum waarop de Uitvoeringsovereenkomst ingaat of zoals deze nadien, met inachtneming van de vereisten die voor wijziging van de Statuten en het Pensioenreglement gelden, gedurende de looptijd van deze Uitvoeringsovereenkomst worden gewijzigd, hier van toepassing zijn. De hiervoor gedefinieerde termen en de termen uit de Statuten en het Pensioenreglement zullen in deze Uitvoeringsovereenkomst met een hoofdletter worden weergegeven. Indien dezelfde termen in deze Uitvoeringsovereenkomst niet met een hoofdletter zijn geschreven, hebben zij niet de daaraan in deze Uitvoeringsovereenkomst dan wel in de Statuten dan wel in het Pensioenreglement toegekende betekenis maar de betekenis volgens de Pensioenwet en bij het ontbreken daarvan de gebruikelijke betekenis in het normale gebruik van de Nederlandse taal.

Artikel 2 Aanbieding en acceptatie

1. NN verbindt zich alle Werknemers bij het Pensioenfonds waarop de in de considerans onder a bedoelde collectieve arbeidsovereenkomst van toepassing is aan te melden of te doen aanmelden op een door het Pensioenfonds aan te geven wijze.

2. NN verbindt zich om de in de considerans onder b, c en d bedoelde Werknemers, waarmee een individuele overeenkomst is gesloten aan te melden bij het Pensioenfonds.

3. Indien met de onder b, c en d in de considerans bedoelde Werknemers geen individuele overeenkomst is gesloten, verbindt NN zich om een verklaring van deze Werknemer, indien van toepassing mede ondertekend door zijn/haar Partner, aan het Pensioenfonds te verstrekken waaruit dat blijkt.

4. Het Pensioenfonds verbindt zich de Werknemers als bedoeld in lid 1 en de Werknemers als bedoeld in lid 2 als Deelnemers in de zin van het Pensioenreglement te accepteren.

Artikel 3 Uitvoering van de pensioenregeling

1. NN draagt aan het Pensioenfonds op de uitvoering van de Pensioenovereenkomst op zich te nemen, welke opdracht het Pensioenfonds aanvaardt. Daartoe stelt het Pensioenfonds conform de Pensioenovereenkomst een Pensioenreglement op. Het Pensioenfonds voert de Pensioenovereenkomst uit overeenkomstig de bepalingen van de Uitvoeringsovereenkomst, de Statuten, het Pensioenreglement en met inachtneming van de eisen die daaromtrent worden gesteld door de wet of door de toezichthouders als bedoeld in artikel 151 van de Pensioenwet. Het Pensioenfonds verbindt zich voorts tot een juiste, tijdige en volledige uitvoering van het Pensioenreglement.
2. Partijen zijn gehouden tot getrouwe naleving van al datgene wat ten aanzien van hen is bepaald in de Statuten en het Pensioenreglement, zoals deze luiden per de datum waarop de Uitvoeringsovereenkomst ingaat of zoals deze nadien, met inachtneming van de vereisten die voor wijziging van de Statuten en het Pensioenreglement gelden, gedurende de looptijd van deze Uitvoeringsovereenkomst worden gewijzigd, deze Uitvoeringsovereenkomst en de door het Bestuur genomen besluiten in het kader van de aan het Pensioenfonds toegekende bevoegdheden op basis van de Pensioenovereenkomst en de Uitvoeringsovereenkomst.
3. NN en het Pensioenfonds verbinden zich over en weer om elkaar de medewerking te verlenen die nodig is voor de uitvoering van de Pensioenregeling.
4. NN Insurance Personeel B.V., NN Insurance Eurasia N.V. en NN Group N.V. wijzen gezamenlijk een (1) vertegenwoordiger aan die namens hen bevoegd is alle (rechts)handelingen te verrichten ter nakoming van deze Uitvoeringsovereenkomst. NN Insurance Personeel B.V., NN Insurance Eurasia N.V. en NN Group N.V. zijn niet hoofdelijk verbonden tot nakoming van de verplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst. NN Insurance Personeel B.V., NN Insurance Eurasia N.V. en NN Group N.V. zijn elk voor hun eigen deel verbonden respectievelijk aansprakelijk. Hoofdelijke aansprakelijkheid voor elkaars verplichtingen is uitdrukkelijk uitgesloten.
5. In afwijking van het in lid 4 bepaalde is door NN Group N.V. een schriftelijke verklaring gegeven als bedoeld in artikel 2:403, lid 1, letter f, van het Burgerlijk Wetboek (hierna: "403-verklaring"), die inhoudt dat NN Group N.V. zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor de uit rechtshandelingen voortvloeiende schulden van NN Insurance Personeel B.V. en NN Insurance Eurasia N.V. Het Pensioenfonds heeft een afschrift van deze 403-verklaring ontvangen. Bij intrekking van de 403-verklaring blijft de hoofdelijke aansprakelijkheid als bedoeld in dit lid bestaan voor alle (bestaande en toekomstige) verplichtingen die voortvloeien uit deze Uitvoeringsovereenkomst, totdat deze aansprakelijkheid conform artikel 2:404 lid 3 Burgerlijk Wetboek is beëindigd. NN

Group N.V. zal het Pensioenfonds onverwijld inlichten wanneer zij een voornemen tot beëindiging van de overblijvende aansprakelijkheid uit hoofde van de 403-verklaring(en) ter inzage legt bij het handelsregister, opdat het Pensioenfonds in de gelegenheid is om zo nodig vervangende extra waarborgen te verlangen.

Artikel 4 Vaste CDC-premie en opslag voor uitvoeringskosten

1. NN en de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties hebben afspraken gemaakt over de hoogte van de vaste CDC-premie die verschuldigd is aan het Pensioenfonds. Deze afspraken gelden onverkort voor de onder b., c. en d. in de considerans bedoelde Werknemers. Vanaf 1 juli 2019 is NN een vaste CDC-premie van 30,0% van de Pensioengrondslagsom (inclusief de werknemersbijdrage) op jaarbasis verschuldigd aan het Pensioenfonds.
2. De Pensioenregeling van NN is een CDC-regeling. Dit betekent dat NN nimmer gehouden is tot het betalen van extra pensioenpremies of herstelbetalingen naast de jaarlijkse vaste CDC-premie als bedoeld in lid 1 van dit artikel, ook niet in geval van een dekkingstekort of reservetekort in het Pensioenfonds. NN zal nooit vrijwillig, gevraagd noch ongevraagd, bijdragen doen aan het Pensioenfonds bovenop de vaste CDC-premie als bedoeld in lid 1, afgezien van de separaat te betalen opslag voor uitvoeringskosten. Daardoor is de hoogte van de door het Pensioenfonds toegekende Pensioenaanspraken en Pensioenrechten uitdrukkelijk niet gegarandeerd. Uit de vaste CDC-premie worden eerst de beoogde aanspraken op risicodekking gefinancierd en vervolgens de Pensioenaanspraken op opbouwbasis. Indien zich in enig jaar de situatie voordoet dat de vaste CDC-premie onvoldoende is om de in dat jaar beoogde Pensioenaanspraken volledig te financieren, dan worden de Pensioenaanspraken op opbouwbasis in dat jaar, conform het Pensioenreglement, slechts verleend tot een niveau dat met de betaalde vaste CDC-premie gefinancierd kan worden.
De toereikendheid van de vaste CDC-premie ter financiering van de in enig jaar beoogde pensioenopbouw wordt vastgesteld in het vierde kwartaal van het daaraan voorafgaande jaar, op basis van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften.

Het Pensioenfonds verleent nimmer premierestitutie of premiekorting. Het Pensioenfonds zal in beginsel extra toeslagen verlenen aan diegenen die volgens het Pensioenreglement daarvoor in aanmerking komen en voor zover dat op grond van het bepaalde bij of krachtens de Pensioenwet en de fiscale wet- en regelgeving is toegestaan. De in artikel 5 lid 2 beschreven nacalculatie vormt geen premierestitutie, maar de definitieve berekening van de volgens artikel 5 verschuldigde jaarlijkse vaste CDC-premie op basis van het vaste percentage en de som van de Pensioengrondslagen van dat betreffende jaar.

3. NN betaalt een separate opslag voor uitvoeringskosten ter grootte van de werkelijke uitvoeringskosten in enig boekjaar verminderd met de vrijval van de excassokosten voorziening van het Pensioenfonds in datzelfde (boek)jaar. Ter beheersing van de uitvoeringskosten, komen Pensioenfonds en NN jaarlijks met inachtneming van het bepaalde in deze Uitvoeringsovereenkomst vóór aanvang van het komende boekjaar een begroting van de verwachte uitvoeringskosten voor het volgende jaar overeen. De begrote uitvoeringskosten worden jaarlijks in vier gelijke kwartaaltermijnen door NN aan het Pensioenfonds voldaan, telkens binnen 14 dagen na aanvang van het kwartaal. De begroting is taakstellend. Dat betekent dat indien gedurende het jaar blijkt dat de werkelijke kosten hoger uitvallen dan de begrote kosten, deze overschrijding in eerste instantie binnen de geldende begroting moet worden opgelost. Wanneer dat niet mogelijk blijkt, dan zullen Partijen tijdig in overleg treden over een mogelijke uitbreiding van de begroting. Het Pensioenfonds zal NN informeren indien het waarschijnlijk is dat het budget overschreden zal worden. Indien de werkelijke kosten lager uitvallen dan de begrote kosten is NN de werkelijke kosten verschuldigd. Na afloop van ieder boekjaar stelt het Pensioenfonds op basis van zijn vastgestelde jaarrekening de definitieve vrijval van de excassokostenvoorziening en de definitieve werkelijke uitvoeringskosten van dat boekjaar vast en verrekenen Partijen uiterlijk binnen veertien dagen na vaststelling van de jaarrekening het verschil met de voor dat jaar overeengekomen begroting.
4. Partijen komen overeen dat het Bestuursbureau dat het Pensioenfonds ondersteunt bij de uitvoering en de voorbereiding van haar beleid niet groter zal zijn dan benodigd is voor de goede uitvoering van zijn conform de Statuten toebedeelde taak. De kosten en de bemensing van het Bestuursbureau vormen nadrukkelijk onderdeel van het jaarlijkse begrotingsproces zoals neergelegd in het vorige lid. Tussen het Pensioenfonds en NN zal de beheersing van de uitvoeringskosten in het algemeen en van de kosten van het Bestuursbureau in het bijzonder ten minste onderling worden besproken.

Artikel 5 Betaling van de vaste CDC-premie

1. NN is per de 1ste van elk kalenderkwartaal het door het Pensioenfonds in rekening gebrachte voorschot op de vaste CDC-premie als bedoeld in artikel 4 lid 1 met betrekking tot dat kalenderkwartaal verschuldigd.

Op de eerste werkdag van het kalenderkwartaal betaalt NN een door het Pensioenfonds in rekening gebracht voorlopig voorschot. Uiterlijk de 14de dag van het kalenderkwartaal betaalt NN het resterende deel van het totale voorschot.

2. Na afloop van ieder kalenderjaar stelt het Pensioenfonds zo spoedig mogelijk de vaste CDC-premie als bedoeld in artikel 4 lid 1 definitief vast op basis van de Uitvoeringsovereenkomst. De

definitieve vaste CDC-premie wordt verrekend met de volgens het eerste lid in rekening gebrachte en betaalde voorschotten.

Het verschil tussen de definitieve vaste CDC-premie en de betaalde voorschotten wordt verrekend in de eerstvolgende voorschotnota die na het definitief vaststellen van de vaste CDC-premie wordt uitgebracht door het Pensioenfonds.

Artikel 6 Betalingsvoorbehoud van NN

1. NN heeft het recht om de betaling van de vaste CDC-premie en de separate opslag voor uitvoeringskosten, voor zover deze betrekking hebben op de bijdrage van NN, aan het Pensioenfonds tussentijds te verminderen of te stoppen bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden. Een ingrijpende wijziging van omstandigheden betekent onder meer:
 - a. een ingrijpende uitbreiding van bestaande Pensioenaanspraken en Pensioenrechten als gevolg van wettelijke regelingen over pensioen- of overige uitkeringen voor ouderdom, arbeidsongeschiktheid of overlijden; of
 - b. een situatie waarin de Deelnemers wettelijk worden verplicht om aan een andere pensioenregeling deel te nemen; of
 - c. een situatie waarin de financiële positie van NN Group N.V. naar het oordeel van NN Group N.V. de betaling van deze bijdragen niet langer rechtvaardigt.
2. Zodra NN van dit voorbehoud gebruik maakt, zal het Pensioenfonds de Deelnemers, de Gewezen Deelnemers, de Pensioengerechtigden, de Raad van Toezicht, het Verantwoordingsorgaan, de Centrale Ondernemingsraad (COR), dan wel een daarvoor in de plaats getreden ondernemingsraad van NN en de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties, hierover informeren.
3. NN kan besluiten de premiebetaling weer helemaal of gedeeltelijk te hervatten. Hierdoor kan het Pensioenfonds de verminderde aangroei van de Pensioenaanspraken en Pensioenrechten, die is ontstaan omdat NN minder of geen premies heeft betaald, helemaal of gedeeltelijk en eventueel met terugwerkende kracht (wanneer de premiebetaling ook met terugwerkende kracht is gedaan) op het beoogde niveau brengen.

Artikel 7 Niet of te laat betaalde pensioenpremies en/of uitvoeringskosten

1. Bij overschrijding van de in de artikelen 4 en 5 genoemde termijnen is over het achterstallige bedrag aan vaste CDC-premie en/of opslag voor uitvoeringskosten rente en andere kosten voortvloeiend uit de overschrijding verschuldigd. Het rentepercentage is op jaarbasis gelijk aan het zesmaands Euribor tarief per 30 september van het boekjaar voorafgaand aan het boekjaar waarop de betaling betrekking heeft vermeerderd met plus 1,5 procentpunt en is verschuldigd

vanaf het tijdstip waarop de genoemde termijn wordt overschreden. Over de krachtens de vorige volzinnen in enig kalenderjaar verschuldigde rente is – indien en zolang die rente niet is voldaan – eveneens rente verschuldigd en wel vanaf 1 januari van het kalenderjaar daaropvolgend.

2. In geval van overschrijding van de in de artikelen 4 en 5 genoemde termijnen, zal het Pensioenfonds NN binnen 2 weken na het tijdstip van overschrijding, schriftelijk aanmanen tot zo spoedig mogelijke afdracht van de vaste CDC-premie en/of opslag voor uitvoeringskosten.
3. In het geval dat NN een betalingsachterstand aan vaste CDC-premie en/of opslag voor uitvoeringskosten heeft ter grootte van 5% van de totale door het Pensioenfonds te ontvangen jaarpremie en het Pensioenfonds niet beschikt over het op grond van het bij of krachtens artikel 131 van de Pensioenwet voorgeschreven minimaal vereist eigen vermogen, informeert het Pensioenfonds elk kwartaal schriftelijk de COR dan wel een daarvoor in de plaats getreden ondernemingsraad, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties, de Raad van Toezicht, het Verantwoordingsorgaan en, bij het ontbreken van het Verantwoordingsorgaan, de Deelnemers, Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden.

Artikel 8 Verminderen van Pensioenaanspraken en -rechten

1. Indien sprake is van een dekkings- dan wel een reservetekort kan het Pensioenfonds indien dit noodzakelijk is de Pensioenaanspraken en de Pensioenrechten van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en overige Aanspraakgerechtigden verminderen, dit met inachtneming van het bij of krachtens de Pensioenwet bepaalde.

Artikel 9 Voorwaardelijke toeslagverlening

1. De voorwaardelijkheidsverklaring voor de toeslagverlening is als volgt:
Op de Pensioenrechten en Pensioenaanspraken worden in beginsel jaarlijks toeslagen verleend. Het Pensioenfonds beslist evenwel jaarlijks in hoeverre Pensioenrechten en Pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De hoogte van de toeslagverlening is afhankelijk van de stand van de in lid 3 van dit artikel beschreven Toeslaggraadmeter van het Pensioenfonds.
2. De maatstaf voor de berekening van toeslagen is de ontwikkeling van de door het Centraal Bureau voor de Statistiek voor de eerste maal gepubliceerde consumentenprijsindex alle huishoudens, afgeleid, over de laatst verstreken periode van oktober tot oktober. Er is geen vooraf bepaalde toeslagambitie. Voor de voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De realisatie van de toeslagverlening is mede afhankelijk van de

beleggingsrendementen van het Pensioenfonds. De Werkgever is onder geen enkele omstandigheid een aanvullende premie of bijstorting verschuldigd.

3. De hoogte van de toeslagverlening is afhankelijk van de Toeslaggraadmeter van het Pensioenfonds per de datum bepaald in het toeslagbesluit.
De Toeslaggraadmeter is een uitwerking van de wettelijke voorschriften die beogen toekomstbestendige toeslagverlening te waarborgen en het Pensioenfonds hanteert de Toeslaggraadmeter als leidraad en altijd met inachtneming van die wettelijke voorschriften. De Toeslaggraadmeter is de in een percentage uitgedrukte mate waarin het Pensioenfonds naar verwachting in de toekomst toeslagen op basis van de toeslagmaatstaf kan verlenen, zoals bepaald met toepassing van de rekenregel van artikel 15 lid 3 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds. Omdat er geen vooraf bepaalde toeslagambitie is, wordt bij de berekening uitgegaan van de wettelijk voorgeschreven minimale verwachtingswaarde van de toeslagmaatstaf.
De Toeslaggraadmeter is 0% bij een Beleidsdekkingsgraad tot 110%.
Het Pensioenfonds kan onder bijzondere omstandigheden besluiten om een lagere toeslag toe te kennen dan volgens de Toeslaggraadmeter mogelijk is. De stand van de Toeslaggraadmeter is afhankelijk van de Beleidsdekkingsgraad van het Pensioenfonds en kan dus van jaar op jaar fluctueren. Als gevolg hiervan kan de maximaal te verlenen toeslag elk jaar fluctueren.
4. Extra toeslagen zijn toeslagen boven het niveau van de toeslagmaatstaf voor het betreffende jaar. In de situatie dat de in lid 3 bedoelde Toeslaggraadmeter groter is dan 100% en de Beleidsdekkingsgraad van het Pensioenfonds na toekenning van extra toeslagen het niveau van het vereist eigen vermogen ten minste behoudt, kan het Pensioenfonds ten hoogste een vijfde van het eigen vermogen dat voor extra toeslagen beschikbaar is daarvoor aanwenden. Daarbij wordt rekening gehouden met de eventuele beperkingen die voortvloeien uit de Pensioenwet en de fiscale wet- en regelgeving.

Artikel 10 Verstrekking van gegevens en informatie van NN aan het Pensioenfonds

1. NN verbindt zich om, voor zover de wet of een zwaarwegend belang van NN of zijn groepsmaatschappijen zich hiertegen niet verzet, het Pensioenfonds op diens verzoek of ongevraagd te informeren over alle concrete ontwikkelingen en besluiten die NN voornemens is te nemen die van invloed kunnen zijn op de Pensioenregeling en die van invloed kunnen zijn op de daaruit voortvloeiende huidige en toekomstige pensioenverplichtingen van het Pensioenfonds.
2. NN verbindt zich om het Pensioenfonds of een door het Pensioenfonds aangewezen derde binnen een door het Pensioenfonds aan te geven termijn alle gegevens en informatie te verstrekken, die het Pensioenfonds redelijkerwijs, en voor zover toegestaan op grond van wet-

en regelgeving, nodig heeft om de Pensioenregeling op correcte wijze te kunnen uitvoeren. Het Pensioenfonds staat er voor in dat de verwerking van deze gegevens geschiedt met inachtneming van het bepaalde in de Algemene Verordening Gegevensbescherming. Partijen kunnen in een afzonderlijke overeenkomst nadere afspraken vastleggen over deze uitwisseling van gegevens.

3. De gegevens en informatie bedoeld in het vorige lid omvatten in ieder geval de volgende gegevens over de Deelnemers en mutaties in deze gegevens:
 - a. naam;
 - b. adres;
 - c. geboortedatum;
 - d. geslacht;
 - e. Burgerservicenummer;
 - f. personeelsnummer;
 - g. ondernemingscode;
 - h. datum indiensttreding;
 - i. datum uitdiensttreding;
 - j. datum aanvang onbetaald verlof;
 - k. datum eind onbetaald verlof;
 - l. salarisgegevens, partnergegevens en parttime percentages, en;
 - m. het bij NN bekende e-mailadres.
4. NN levert maandelijks binnen tien werkdagen na de definitieve salarisrun van elke maand, de in het derde lid genoemde gegevens en mutaties van die afgelopen maand in de tussen Partijen overeengekomen wijze en bestandsvorm bij het Pensioenfonds aan.
5. NN staat er jegens het Pensioenfonds voor in, dat de in de vorige leden genoemde gegevens en informatie juist zijn. NN is aansprakelijk voor de financiële gevolgen van het leveren van onjuiste, onvolledige of niet tijdige levering van gegevens en informatie door NN aan het Pensioenfonds.
6. Het Pensioenfonds verschaffaan de Deelnemers, de Gewezen Deelnemers, de Pensioen- en Aanspraakgerechtigden en de overige belanghebbenden tijdig alle informatie die bij of krachtens de Pensioenwet aan hen verstrekt moet worden.

Artikel 11 Werkzaamheden die het Pensioenfonds ten behoeve van NN verricht

1. Het Pensioenfonds stelt de Pensioenaanspraken en Pensioenrechten vast en administreert de Pensioenregeling in een geautomatiseerde administratie.

2. Het Pensioenfonds berekent voor NN de jaarlijkse vaste CDC-premie en separate opslag voor uitvoeringskosten zoals bedoeld in artikel 4.
3. Het Pensioenfonds en de Werkgever overleggen tweemaal per jaar over de afstemming van de door Partijen voor de uitvoering van de Pensioenregeling benodigde werkzaamheden, waaronder maar niet beperkt tot de werkzaamheden inzake pensioenadministratie, communicatie en vermogensbeheer.
4. Periodiek wordt in overleg tussen het Pensioenfonds en NN vastgesteld welke informatie het Pensioenfonds aan NN zal verstrekken, voor zover dit op grond van de Algemene Verordening Gegevensbescherming is toegestaan. Het Pensioenfonds informeert NN periodiek over de invulling van het beleggingsbeleid en over de beleggingsportefeuille (rendementen, kosten, ontwikkelingen etc.).
5. Het Pensioenfonds zal, met inachtneming van wet- en regelgeving, op verzoek van NN de bij hem beschikbare informatie aangaande de Pensioenuitvoering verstrekken die NN nodig heeft voor zijn verplichte externe verantwoordingsrapportages. Indien dit gepaard gaat met extra kosten voor het Pensioenfonds dan zullen deze op kostprijsbasis worden doorbelast aan NN.
6. Tussentijdse vragen van NN, waarbij geen nader onderzoek nodig is, worden binnen tien werkdagen door het Pensioenfonds afgehandeld. Indien bij de beantwoording van de vragen nader onderzoek nodig is, zullen Partijen in onderling overleg afspraken maken over de termijn waarbinnen de vraag zal worden beantwoord.
7. Het Pensioenfonds bewerkstelligt dat de gegevens zoals bedoeld in lid 3 van artikel 10 geautomatiseerd kunnen worden aangeleverd door NN.
8. Het Pensioenfonds incasseert de vaste CDC-premie en de opslag voor uitvoeringskosten volgens de bepalingen in deze Uitvoeringsovereenkomst.
9. Het Pensioenfonds verwerkt binnen dertig werkdagen na ontvangst de mutaties die betrekking hebben op salarisgegevens, nieuwe Deelnemers, Deelnemers die uit dienst treden en samenlevingsverbandgegevens.

Artikel 12 Werkzaamheden die het Pensioenfonds in ieder geval ten behoeve van de Pensioen- en aanspraakgerechtigden verricht

1. Het Pensioenfonds draagt zorg voor het uitbetalen van de Pensioenen. Ook verzorgt het Pensioenfonds de daarmee gepaard gaande wettelijke inhoudingen.

2. Het Pensioenfonds verstrekt alle wettelijk verplichte informatie aan de Deelnemers, Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden en overige Aanspraakgerechtigden.
3. Het Pensioenfonds geeft op verzoek (telefonische) informatie aan de Deelnemers, Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden en overige Aanspraakgerechtigden.

Artikel 13 Vaststellen en wijzigen Pensioenreglement

1. Het Pensioenfonds stelt een Pensioenreglement op aan de hand van de aan deze Uitvoeringsovereenkomst gehechte Pensioenovereenkomst en alle overige daarmee verband houdende informatie die door NN aan het Pensioenfonds ter beschikking wordt gesteld. Bij het vaststellen van het Pensioenreglement handelt het Pensioenfonds overeenkomstig de in dit artikel beschreven procedure.
2. Een wijziging van de Pensioenovereenkomst wordt door NN zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen één week na het tijdstip van wijziging, aan het Pensioenfonds schriftelijk meegedeeld. Het Pensioenfonds zal in beginsel instemmen met de uitvoering van de gewijzigde Pensioenovereenkomst mits:
 - a. de Pensioenovereenkomst kan worden uitgevoerd rekening houdende met de doelstellingen en de beleidsuitgangspunten van het Pensioenfonds,
 - b. de wijziging niet in strijd is met geldende wet- en regelgeving,
 - c. de financiële toestand van het Pensioenfonds de uitvoering van de gewijzigde Pensioenovereenkomst toelaat,
 - d. de vaste CDC-premie naar het oordeel van het Pensioenfonds toereikend is in relatie tot de beoogde pensioenopbouw en de herstelkracht onder verschillende scenario's, en
 - e. de wijziging naar het oordeel van het Pensioenfonds in redelijkheid uitvoerbaar is en communiceerbaar gelet op de regels inzake communicatie van de Pensioenwet en de invulling daarvan door de toezichthouders.

Het Pensioenfonds zal de uitkomsten van deze toetsing uiterlijk binnen twee maanden na de mededeling door NN, terugkoppelen aan NN.

Instemming zal voor zover nodig tot uitdrukking worden gebracht via een aanpassing van deze Uitvoeringsovereenkomst die door Partijen wordt ondertekend. Het Pensioenfonds behoeft voor een dergelijke wijziging het advies van haar Verantwoordingsorgaan. De termijn van twee maanden kan op verzoek van het Pensioenfonds worden verlengd met de periode die redelijkerwijs noodzakelijk is ter verkrijging van het advies van het Verantwoordingsorgaan. Indien de Uitvoeringsovereenkomst niet wordt aangepast, zal vanaf het moment van inwerkingtreding van de gewijzigde Pensioenovereenkomst voor toepassing van de

Uitvoeringsovereenkomst onder "Pensioenovereenkomst" respectievelijk "Pensioenregeling" worden verstaan: de Pensioenovereenkomst, respectievelijk Pensioenregeling met die aanpassingen waarmee het Pensioenfonds heeft ingestemd.

Indien het Pensioenfonds niet met de uitvoering van de gewijzigde Pensioenovereenkomst instemt, zal het Pensioenfonds dit schriftelijk terugkoppelen aan NN en daarbij motiveren waarom niet aan één of meerdere van de onder a tot en met e genoemde toetsingscriteria wordt voldaan. Daarbij zal tevens worden aangegeven welke aanpassingen in de Pensioenovereenkomst noodzakelijk zijn en ook binnen welke termijn om instemming te verkrijgen. Indien binnen de door het Pensioenfonds gestelde termijn NN en, voor zover van toepassing, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties niet tot overeenstemming komen en NN en het Pensioenfonds ook niet op andere wijze tot overeenstemming hebben kunnen komen over de uitvoering van de Pensioenovereenkomst door het Pensioenfonds, dan kunnen het Pensioenfonds en NN deze Uitvoeringsovereenkomst ook buiten de mogelijkheid van opzegging als bedoeld in artikel 19 lid 1 van deze Uitvoeringsovereenkomst opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn van zes maanden (of een in het afwikkelingsplan overeengekomen eerdere of latere datum die aansluit op de datum van inwerkingtreding van de gewijzigde Pensioenovereenkomst). Het bepaalde in artikel 19 leden 3 (met betrekking tot het afwikkelingsplan) tot en met 8 zijn op een dergelijke opzegging van overeenkomstige toepassing.

NN consulteert zoveel mogelijk vooraf het Pensioenfonds over door NN en, voor zover van toepassing, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties voorgenomen wijzigingen van de Pensioenovereenkomst in het kader van de toetsing door het Pensioenfonds als hiervoor bedoeld. Het Pensioenfonds zal een verzoek om consultatie binnen één maand afwickelen. Het Pensioenfonds behoudt na deze consultatie het recht op toetsing van de uitvoering van de Pensioenovereenkomst conform de eerste alinea van dit artikel.

3. Het Pensioenfonds past het Pensioenreglement aan conform hetgeen daarover in de Statuten en de wet wordt bepaald.
4. Het Pensioenfonds informeert de Deelnemers binnen 3 maanden na het besluit tot wijziging van het Pensioenreglement over die wijziging en de mogelijkheid om het gewijzigde Pensioenreglement bij het Pensioenfonds op te vragen.
5. Het Pensioenfonds informeert de Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden binnen 3 maanden na het besluit tot wijziging van het Pensioenreglement over de voor de Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden relevante wijziging en de mogelijkheid om het gewijzigde Pensioenreglement bij het Pensioenfonds op te vragen.

-
6. Het Pensioenfonds is bevoegd om het Pensioenreglement te wijzigen in verband met onder meer:
 - a. Uitvoeringstechnische aspecten;
 - b. Wet- en regelgeving, waaronder maar niet uitsluitend de PW en de Wet op de loonbelasting 1964 en de daarop gebaseerde regelgeving voor zover deze niet leiden tot aanpassing van de Pensioenovereenkomst; en
 - c. Aanwijzingen van DNB of de Autoriteit Financiële Markten.

Als hetgeen hiervoor onder sub a tot en met sub c vermeld naar de mening van het Pensioenfonds een aanpassing van de inhoud van de Pensioenovereenkomst vereist, dan zal het Pensioenfonds NN daarover tijdig informeren. Indien de Pensioenovereenkomst niet binnen een redelijke termijn is aangepast, kunnen Partijen deze Uitvoeringsovereenkomst opzeggen overeenkomstig artikel 19 leden 2 (opzegtermijn) tot en met 8 van deze Uitvoeringsovereenkomst.

Een wijziging van het Pensioenreglement kan nooit hogere financiële verplichtingen voor NN tot gevolg hebben dan vóór de wijziging het geval was.

Artikel 15 Beleggingsbeleid en risicohouding

Om de beoogde Pensioenuitkeringen op korte en lange termijn veilig te stellen, belegt het Pensioenfonds de vaste CDC-premie op een wijze die voldoet aan beginselen van veiligheid, kwaliteit en risicodiversificatie. Uitgangspunt bij het vaststellen van de beleggingsportefeuille zijn het prudent-person beginsel, de aard en omvang van de verplichtingen van het Pensioenfonds en de overige eisen ten aanzien van beleggingen die voortvloeien uit de Pensioenwetgeving.

Het beleggingsbeleid wordt door het Pensioenfonds vastgesteld, en wordt periodiek besproken in het tripartiete overleg tussen NN, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties en het Pensioenfonds.

De risicohouding wordt door het Pensioenfonds vastgesteld, in overleg met NN, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties, de Raad van Toezicht en het Verantwoordingsorgaan. De risicohouding wordt periodiek besproken in tripartiete overleg tussen NN, de bij de collectieve arbeidsovereenkomst van NN Insurance Personeel B.V. betrokken vakorganisaties en het Pensioenfonds.

Artikel 16 Governance van het Pensioenfonds en verantwoording

1. Het Pensioenfonds zorgt dat NN zitting heeft in het Verantwoordingsorgaan van het Pensioenfonds.

2. Het Pensioenfonds zorgt dat bij wijzigingen van de governance van het Pensioenfonds te allen tijde een adequaat proces van het afleggen van verantwoording aan NN over het gevoerde beleid en de gemaakte beleidskeuzes voor de toekomst blijft bestaan.

Artikel 17 Overige bepalingen

1. Op deze Uitvoeringsovereenkomst is het Nederlandse recht van toepassing.
2. De bepalingen in deze Uitvoeringsovereenkomst gelden uitsluitend tussen Partijen. Derden kunnen geen rechten aan deze Uitvoeringsovereenkomst ontleen, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald. Voor zover uit de Uitvoeringsovereenkomst niet anders voortvloeit, kunnen Partijen de uit de Uitvoeringsovereenkomst voor hen voortvloeiende rechten en verplichtingen niet overdragen aan een derde.
3. NN zal de uit deze Uitvoeringsovereenkomst voortvloeiende rechten niet verpanden noch andere handelingen verrichten waardoor aan anderen dan de Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden of overige Aanspraakgerechtigden, rechten worden verleend.
4. Het Pensioenfonds biedt de (Gewezen) Deelnemer geen mogelijkheid om individuele aanvullende verzekeringen anders dan die zijn opgenomen in het Pensioenreglement, te sluiten. Het Pensioenfonds biedt de (Gewezen) Deelnemer voorts geen mogelijkheid om de Pensioenopbouw na het einde van het Deelnemerschap, vrijwillig voort te zetten.
5. Het Pensioenfonds zal anders dan met instemming van NN geen andere pensioenovereenkomsten dan de Pensioenovereenkomst uitvoeren en zal geen uitvoeringsovereenkomsten sluiten met andere partijen dan NN of diens groepsmaatschappijen.

Artikel 18 Geschillen

1. Alle geschillen die tussen Partijen mochten ontstaan over deze Uitvoeringsovereenkomst of de uitvoering daarvan, waarvan is gebleken dat die niet in onderling overleg zonder arbitrage kunnen worden opgelost, zullen worden beslist door middel van arbitrage, tenzij Partijen anders overeenkomen.
2. Er is sprake van een geschil indien NN of het Pensioenfonds dit gemotiveerd en onder verwijzing naar deze bepaling schriftelijk meedeelt aan de andere Partij. Partijen zullen in onderling overleg nadere afspraken maken over de arbitrageregels die zullen gelden. De Partij die de schriftelijke mededeling doet, zal vervolgens binnen dertig dagen een arbiter benoemen en de andere Partij daarvan in kennis stellen. Binnen dertig dagen na deze benoeming zal de andere Partij een

arbiter benoemen. Binnen dertig dagen nadat beide arbiters zijn benoemd, zullen de arbiters in onderling overleg een derde arbiter benoemen die het college van arbiters zal voorzitten.

3. Bij gebreke aan overeenstemming omtrent de benoeming van de derde arbiter geschiedt de benoeming door de President van de Arrondissementsrechtbank te Amsterdam op verzoek van de meest gerede Partij.
4. Het college van arbiters zal van het geschil kennis nemen en dit in hoogste instantie beslissen. De plaats van arbitrage is Amsterdam. Partijen zullen de inhoud van de arbitrageprocedure, inclusief het vonnis, geheim houden, tenzij er een wettelijke verplichting is tot openbaarmaking daarvan.
5. Het college van arbiters zal beslissen naar billijkheid, stelt de wijze van procederen vast, waarbij het college niet gebonden is aan wettelijke procesregels, en doet tevens uitspraak omtrent de verdeling van de kosten over de Partijen.
6. De opdracht aan het college van arbiters duurt voort tot aan de eindbeslissing.
7. Deze bepaling laat onverlet het recht van een Partij om, in het geval van een spoedeisend belang, een voorlopige voorziening te vragen van de gewone rechter.

Artikel 19 Duur van de Uitvoeringsovereenkomst

1. Deze Uitvoeringsovereenkomst wordt aangegaan voor een periode van twee jaar en zes maanden en treedt in werking op 1 juli 2019. Deze Uitvoeringsovereenkomst wordt daarna steeds automatisch voor een volgende periode van drie jaar verlengd, tenzij één van de Partijen de Uitvoeringsovereenkomst, met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste zes maanden, bij aangetekende brief opzegt tegen het einde van de (verlengde) looptijd.
2. Onverminderd het bepaalde in het vorige lid van dit artikel hebben het Pensioenfonds en NN elk afzonderlijk de bevoegdheid deze Uitvoeringsovereenkomst tussentijds op te zeggen met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste zes maanden. Deze opzegging geschiedt schriftelijk bij aangetekende brief.
3. In geval van de opzeggingsbevoegdheid als bedoeld in lid 1 of lid 2 van dit artikel gebruik is gemaakt, zijn Partijen verplicht in overleg te treden over ofwel het aangaan van een nieuwe Uitvoeringsovereenkomst onder gewijzigde voorwaarden ofwel het opstellen van een afwikkelingsplan waarin met inachtneming van de belangen van alle belanghebbenden afspraken

worden gemaakt over de gevolgen van opzegging van de Uitvoeringsovereenkomst. Onderdeel van het afwikkelingsplan zal zijn de afspraak over de periode waarin en de voorwaarden waaronder het Pensioenfonds als overgangsmaatregel nog als uitvoerder van de Pensioenovereenkomst van NN blijft optreden en – indien van toepassing – de afspraak over en voorwaarden waaronder een ordentelijke overdracht van noodzakelijke documenten en gegevens aan een andere pensioenuitvoerder in de zin van de Pensioenwet plaatsvindt. Wanneer Partijen niet binnen 30 dagen tot overeenstemming over een afwikkelingsplan zijn gekomen, is het Pensioenfonds gerechtigd om zodanige maatregelen te nemen dat zij de uitvoering van de Pensioenregeling gedurende de opzegtermijn kan voortzetten zonder in strijd te handelen met geldende wetgeving en/of dwingende regels of maatregelen die de toezichthouders het Pensioenfonds hebben opgelegd. Hierbij handelt het Pensioenfonds zoveel mogelijk volgens de letter en de geest van de Uitvoeringsovereenkomst.

De voorwaarden in het afwikkelingsplan en door het Pensioenfonds genomen maatregelen als bedoeld in de vorige alinea zullen te allen tijde moeten waarborgen dat de Pensioenregeling onder de International Financial Reporting Standards (IAS 19R) als Defined Contribution (DC) blijft kwalificeren door de accountant van NN.

4. In geval de Uitvoeringsovereenkomst is opgezegd en geen nieuwe Uitvoeringsovereenkomst met het Pensioenfonds wordt gesloten zal NN de Pensioenovereenkomst onderbrengen bij een andere pensioenuitvoerder in de zin van de Pensioenwet. De onderbrenging van de Pensioenovereenkomst bij een andere pensioenuitvoerder vindt plaats op het einde van de (verlengde) looptijd van de Uitvoeringsovereenkomst, tenzij Partijen in het in lid 3 bedoelde afwikkelingsplan anders zijn overeengekomen.

Het Pensioenfonds zal, bij onderbrenging van de Pensioenovereenkomst bij een andere pensioenuitvoerder, een eventueel verzoek van NN tot collectieve waardeoverdracht van de Pensioenaanspraken en Pensioenrechten naar de nieuwe pensioenuitvoerder van NN onderzoeken en nadrukkelijk meenemen bij de verschillende opties naar de toekomst toe met betrekking tot de bij het Pensioenfonds bestaande Pensioenaanspraken en Pensioenrechten, een en ander met inachtneming van het belang van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden, andere Aanspraakgerechtigden en NN.

5. Indien het Pensioenfonds is belast met de afwikkeling van Pensioenaanspraken en Pensioenrechten als gevolg van het opzeggen de van Uitvoeringsovereenkomst zonder een nieuwe Pensioenovereenkomst met het Pensioenfonds, zal NN gedurende de transitieperiode de uitvoeringskosten zoals bedoeld in artikel 4 lid 3 en 4, blijven betalen.

6. Met betrekking tot al bestaande betalingsverplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst ten tijde van het eindigen van deze Uitvoeringsovereenkomst, blijven Partijen gehouden om de betrokken verplichting over en weer na te komen.
7. Wanneer de Uitvoeringsovereenkomst eindigt, geeft het Pensioenfonds de nieuwe Pensioenuitvoerder van NN de gegevens die in het kader van de administratie van de Pensioenregeling noodzakelijk zijn, dit voor zover toegestaan op grond van de geldende wet- en regelgeving.

Aldus overeengekomen, in tweevoud opgemaakt en ondertekend te Amsterdam/Den Haag, op

STICHTING NN CDC PENSIOENFONDS

b/a



12/2/20

A.L. Hollenkamp
Voorzitter

NN GROUP N.V.

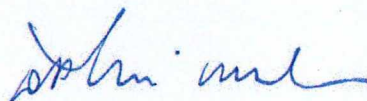
NN INSURANCE EURASIA N.V.

NN PERSONEEL B.V.



D.S. Nihot
COOR

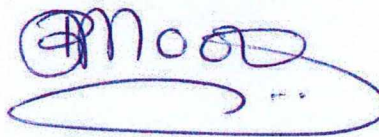
28/1/2020



31/1/2020

D.P. Tuinenburg

Head legal



B.A. Moors

Head of HR Netherlands

27/1/2020

R. Prins
Vicevoorzitter

b/a



12/2/2020

Bijlage 1: Pensioenovereenkomst

Sub A Pensioenovereenkomst CAO

Sub B Pensioenovereenkomst Directieleden (DGM, Individual Employment Agreement en Management Board)

Sub C Pensioenovereenkomst Executive Board

pensioenovereenkomst

Pensioenovereenkomst 1 juli 2019 tot en met 31 december 2021

1. Deze pensioenovereenkomst

1.1 Looptijd

Deze pensioenovereenkomst loopt van 1 juli 2019 tot en met 31 december 2021. De bepalingen in deze pensioenovereenkomst maken integraal onderdeel uit van de CAO NN 1 januari 2019 tot en met 31 december 2020 (hierna: de “cao”).

1.2 Tussentijds aanpassen van de pensioenovereenkomst

Cao-partijen onderkennen dat er sprake kan zijn van politieke ontwikkelingen ten aanzien van pensioenregelingen in Nederland die tussen werkgevers en werknemers worden overeengekomen, die invloed (kunnen) hebben op de gemaakte afspraken als neergelegd in deze pensioenovereenkomst en voor (een of meerdere) cao-partijen aanleiding (kunnen) zijn voor:

- het opnieuw bespreken (heroverwegen) van het bereikte onderhandelingsresultaat wat geleid heeft tot deze pensioenovereenkomst; en/of
- het aanpassen van deze pensioenovereenkomst.

Eventuele politieke ontwikkelingen tijdens de looptijd van deze pensioenovereenkomst kunnen aanleiding geven voor cao-partijen om deze pensioenovereenkomst opnieuw te bespreken en zo nodig met wederzijds goedvinden aan te passen. Indien (een of meerdere) cao-partijen het wenselijk vinden om deze pensioenovereenkomst opnieuw te bespreken dan wel aan te passen, treden cao-partijen met elkaar in overleg om te bezien:

- wat het effect van de betreffende politieke ontwikkeling is op de gemaakte afspraken; en
- of dit aanleiding geeft om deze afspraken te wijzigen en/of te laten vervallen dan wel aanvullend nieuwe afspraken te maken.

Eventuele (aanvullende) nieuwe afspraken gelden vanaf de datum van inwerkingtreding van de gewijzigde pensioenovereenkomst c.q. een gezamenlijk vast te stellen datum voor een door cao-partijen overeengekomen contractduur. Over een gewijzigde pensioenovereenkomst word je tijdig geïnformeerd.

Enkele voorbeelden van de hiervoor bedoelde politieke ontwikkelingen zijn:

- het moment waarop duidelijk wordt dat de door de overheid afgekondigde AOW-leeftijd hoger wordt dan de in deze pensioenovereenkomst vastgelegde pensioendatum.
- de situatie waarin het kabinet op basis van een SER-voorstel over de toekomst van het pensioenstelsel wetswijzigingen aankondigt ten aanzien van het tweede pijler pensioen en die wetswijzigingen in werking treden binnen de overeengekomen contractduur.
- de situatie waarin het kabinet vanwege het uitblijven van een SER-voorstel over de toekomst van het pensioenstelsel wetswijzigingen aankondigt ten aanzien van het tweede pijler pensioen en die wetswijzigingen in werking treden binnen de overeengekomen contractduur.
- de situatie waarin duidelijk is dat er geen SER-voorstel over de toekomst van het pensioenstelsel komt en het kabinet in navolging hiervan niet overgaat tot wetswijzigingen ten aanzien van het tweede pijler pensioen en in dit naar de mening van cao-partijen noopt tot aanpassing van de pensioenovereenkomst.
- De situatie dat het kabinet een wetswijziging afkondigt ten aanzien van de definitie van ‘duurzaam arbeidsongeschikt’ dan wel elke andere wijziging ten aanzien van arbeidsongeschiktheid die een negatief gevolg heeft voor de premievrije voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid c.q. de WGA en/of IVA-uitkering zoals vastgelegd in deze pensioenovereenkomst respectievelijk in de geldende cao.

1.3 Voor wie geldt deze pensioenovereenkomst?

Deze pensioenovereenkomst is:

- a. vanaf 1 juli 2019 van toepassing op degene die in dienst is van NN Insurance Personeel B.V. en op wie de cao van toepassing is;
- b. vanaf 1 januari 2020 van toepassing op degene die tot de fusie van NN Insurance Personeel B.V. met Delta Lloyd Services B.V. (hierna: de ‘Fusie’) in dienst is geweest van Delta Lloyd Services B.V. en vanaf de Fusie in dienst is bij NN Insurance Personeel B.V. en op wie de cao van toepassing is.

Voor degene als bedoeld onder b) hierboven geldt tot en met 31 december 2019 de pensioenovereenkomst zoals opgenomen in de CAO Delta Lloyd Groep 1 januari 2017 – 1 januari 2020. De pensioenovereenkomst zoals opgenomen in de CAO Delta Lloyd Groep 1 januari 2017 – 1 januari 2020 wordt uitgevoerd door Stichting Pensioenfonds Delta Lloyd (hierna: Delta Lloyd Pensioenfonds).

1.4 Nawerking pensioenovereenkomst die gold tot en met 31 december 2018

De pensioenovereenkomst zoals opgenomen in de CAO NN met een looptijd tot en met 31 december 2018, geldt voor degene die vóór 1 juli 2019 in dienst is van NN Insurance Personeel B.V. en op wie de cao van toepassing is eveneens gedurende de periode van 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2019. Op grond van hiervoor bedoelde pensioenovereenkomst vindt de pensioenopbouw plaats tot en met 30 juni 2019.

1.5 Inhoud van deze pensioenovereenkomst

In deze pensioenovereenkomst worden de volgende onderwerpen besproken:

- Overzicht pensioenregelingen
- Huidige pensioenregelingen
- Overgangsbepalingen
- Verhoging van de tot en met 31 december 2013 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten uitgevoerd door Pensioenfonds ING
- Verhoging van de tot en met 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten uitgevoerd door Delta Lloyd Pensioenfonds
- Betalingsvoorbehoud
- Wijziging pensioenovereenkomst
- Pensioenopbouw voor overgangsbeleid medewerkers geboren vóór 1955

2. Overzicht pensioenregelingen

2.1 Huidige pensioenregelingen

De volgende pensioenregelingen gelden:

	Pensioenuitvoerder	Karakter	Deelname
NN basispensioenregeling	NN CDC Pensioenfonds	Uitkeringsovereenkomst ¹	Verplicht
IVA-aanvullingspensioen	Nationale-Nederlanden	Uitkeringsovereenkomst	Verplicht
Anw-hiaatpensioen	elipsLife	Uitkeringsovereenkomst	Vrijwillig
WGA-aanvullingspensioen	Nationale-Nederlanden	Uitkeringsovereenkomst	Vrijwillig

Je neemt deel aan een hiervoor opgenomen pensioenregelingen als je voldoet aan de criteria die in het betreffende pensioenreglement staan. In paragraaf 3 wordt de inhoud (op hoofdlijnen) van de huidige pensioenregelingen beschreven. De volledige inhoud van de pensioenregelingen is nader uitgewerkt in de betreffende pensioenreglementen.

2.2 Pensioenregelingen die tot en met 31 december 2013 werden uitgevoerd door Pensioenfonds ING

De pensioenregelingen die tot en met 31 december 2013 werden uitgevoerd door Pensioenfonds ING zijn op 31 december 2013 gesloten. Vanaf 1 januari 2014 vindt er geen pensioenopbouw meer plaats bij Pensioenfonds ING. De tot en met 31 december 2013 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten worden nog steeds uitgevoerd door Pensioenfonds ING. Op de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten wordt door Pensioenfonds ING een voorwaardelijke toeslag verleend. De voorwaardelijke toeslagverlening wordt in paragraaf 5 beschreven.

2.3 Pensioenregeling die tot en met 31 december 2019 wordt uitgevoerd door Delta Lloyd Pensioenfonds

Vanaf 1 januari 2020 is deze pensioenovereenkomst van toepassing op degene die:

- tot de Fusie in dienst is geweest bij van Delta Lloyd Services B.V. en waarop de CAO Delta Lloyd Groep 1 januari 2017 – 1 januari 2020 van toepassing was; en

- vanaf de Fusie in dienst is bij NN Insurance Personeel B.V. en op wie de cao van toepassing is.

Vanaf 1 januari 2020 vindt er geen pensioenopbouw meer plaats bij Delta Lloyd Pensioenfonds. De tot en met 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten worden vanaf 1 januari 2020 nog steeds uitgevoerd door Delta Lloyd Pensioenfonds. Op de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten wordt door Delta Lloyd Pensioenfonds een voorwaardelijke toeslag verleend. De voorwaardelijke toeslagverlening wordt in paragraaf 6 beschreven.

3. Huidige pensioenregelingen

3.1 NN basispensioenregeling

3.1.1 Inleiding

In deze paragraaf wordt de NN basispensioenregeling beschreven, inclusief de keuzes die je kunt maken. De NN basispensioenregeling wordt uitgevoerd door het NN CDC Pensioenfonds (hierna te noemen: het pensioenfonds).

3.1.2 Karakter en inhoud van de pensioenregeling

Cao-partijen (vakorganisaties en NN Insurance Personeel B.V.) hebben afspraken gemaakt over een vaste CDC-premie die verschuldigd is voor de NN basispensioenregeling. Deze vaste CDC-premie bedraagt 30% van de

¹ Uitkeringsovereenkomst: er zijn afspraken gemaakt over de hoogte van de premie. Omdat voor deze premie een pensioenregeling wordt nagestreefd waarvan de hoogte van het pensioen vooraf bekend is (zie §3), is dit voor de Pensioenwet een uitkeringsovereenkomst.

pensioengrondslagsom (inclusief de werknemersbijdrage), plus een opslag voor kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling. De opslag voor kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling wordt betaald door NN Insurance Personeel B.V.

Het is nadrukkelijk de bedoeling dat voor de vaste CDC- premie van 30% van de pensioengrondslagsom een pensioenregeling op basis van voorwaardelijk middelloon wordt nagestreefd met voorwaardelijke toeslagen. Deze methodiek, waarbij er sprake is van een vaste CDC-premie waarbij gestreefd wordt naar een voorwaardelijke pensioenopbouw volgens een middelloonregeling, wordt ook wel CDC genoemd. CDC staat voor “collective defined contribution” dat “collectieve premieregeling” betekent. Omdat de vaste CDC-premie voor de pensioenregeling leidend is, wordt hierna eerst ingegaan op de afspraken die gemaakt zijn over de vaste CDC-premie en wordt daarna beschreven hoe de voorwaardelijke middelloonregeling die wordt nagestreefd er uit ziet.

Over de vaste CDC-premie zijn de volgende afspraken gemaakt:

- De vaste CDC-premie die betaald wordt, is alleen bedoeld voor de inkoop van pensioenaanspraken in dat jaar (het jaar van premiebetaling) voor alle deelnemers samen. De vaste CDC-premie is nadrukkelijk niet bestemd om dreigende kortingen van al opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten te voorkomen en/of om kortingen uit het verleden te compenseren.
- Wanneer de vooraf afgesproken vaste CDC-premie van 30% van de pensioengrondslagsom niet voldoende is om de nagestreefde pensioenopbouw voor dat jaar te financieren, wordt er voor alle deelnemers navenant minder ouderdomspensioen in dat jaar opgebouwd.
- De vaste CDC-premie wordt nadrukkelijk *niet* verhoogd.
- Met het betalen van de vaste CDC-premie en de opslag voor kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling, heeft NN Insurance Personeel B.V. aan zijn financiële verplichtingen voldaan. Er bestaat nadrukkelijk *geen* bijstortingsverplichting voor NN Insurance Personeel B.V. of NN Group N.V. Een eventueel overschot in de vaste CDC-premie vloeit in de algemene middelen van het pensioenfonds, en komt daarmee ten goede aan de dekkinggraad.
- Als het pensioenfonds in een situatie van onderdekking of reservetekort komt en niet zelfstandig binnen de wettelijke termijnen haar dekkinggraad weet te herstellen, worden de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten gekort.
- Evenmin wordt door NN Insurance Personeel B.V. of NN Group N.V. bijgestort in verband met (de te verwachten mate van) toeslagverlening.

- Wanneer de dekkinggraad van het pensioenfonds volgens de wettelijke normen een premiekorting of een premierestitutie zou toestaan, wordt deze *niet* verleend.
- Het bestuur van het pensioenfonds kan besluiten extra toeslagen te geven, indien en voor zover dit volgens het bepaalde in de Pensioenwet en de fiscale wet en regelgeving mogelijk is.

Omdat de pensioenregeling gebaseerd is op een vooraf vastgestelde vaste CDC-premie is deze pensioenovereenkomst volgens de internationale boekhoudregels een premieovereenkomst. Omdat er nadrukkelijk wordt gestreefd naar pensioenopbouw op basis van een voorwaardelijke middelloonregeling, is de pensioenregeling in de zin van de Pensioenwet een uitkeringsovereenkomst.

3.1.3 Aanvang van deelname

Als je in dienst bent of treedt bij NN Insurance Personeel B.V. en de cao is op jou van toepassing, dan neem je vanaf 1 juli 2019 of latere datum van indiensttreding deel aan de NN basispensioenregeling. Als je tot de Fusie in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V. en vanaf de Fusie in dienst bent bij NN Insurance Personeel B.V. en de cao is op jou van toepassing, dan neem je vanaf 1 januari 2020 deel aan de NN basispensioenregeling.

3.1.4 Wanneer stopt je pensioenopbouw

Je pensioenopbouw stopt op het moment dat:

- je de pensioenrichtleeftijd als opgenomen in het geldende pensioenreglement of de eerder gekozen pensioendatum bereikt; of
- je uit dienst gaat vóórdat je pensioen in gaat; of
- je niet langer onder de cao valt; of
- je overlijdt.

Ga je uit dienst terwijl je geheel of gedeeltelijk arbeidsongeschikt bent, dan stopt je pensioenopbouw voor je arbeidsgeschikte deel. Voor je arbeidsgeschikte deel geldt dat de pensioenopbouw onder voorwaarden wordt voortgezet. Dit wordt in paragraaf 3.1.12 beschreven.

3.1.5 Wanneer ontvang je ouderdomspensioen

Vanaf 1 juli 2019 tot en met 31 december 2019 bouw je je ouderdomspensioen op met een pensioenrichtleeftijd van 67 jaar. Vanaf 1 januari 2020 wordt de pensioenrichtleeftijd verhoogd en bouw je je ouderdomspensioen op met een pensioenrichtleeftijd van 68 jaar. Dit houdt in dat er vanuit gegaan wordt dat je ouderdomspensioen ingaat op de dag waarop je 67 (2019) of 68 (vanaf 2020) jaar wordt. Vanaf deze datum krijg je je ouderdomspensioen.

Je mag er voor kiezen om je ouderdomspensioen eerder in te laten gaan. Je ontvangt je ouderdomspensioen tot en met de maand waarin je overlijdt.

3.1.6 Hoe bouw je je pensioen op

Je pensioenopbouw die op basis van de vaste CDC-premie jaarlijks wordt nagestreefd, hangt af van de volgende onderdelen:

- je inkomen dat meetelt voor je pensioenopbouw;
- de grensbedragen voor de pensioenopbouw;
- het percentage waarmee je je pensioen opbouwt.

Je uiteindelijke pensioen hangt verder af van de toeslagen die worden verleend of kortingen die worden toegepast.

3.1.7 Je inkomen dat meetelt voor je pensioen

Tot 1 oktober 2019 bouw je pensioen op over de volgende beloningscomponenten:

- je maandsalaris
- een deel van je Persoonlijk Keuze Budget, namelijk 16,33%
- je Persoonlijke Toeslag met Afbouw

Vanaf 1 oktober 2019 bouw je pensioen op over de volgende beloningscomponenten:

- je maandsalaris
- je Persoonlijke Toeslag behoud salaris
- je Persoonlijke Toeslag geïndexeerd
- je vakantietoeslag
- je 13e maand

De beloningscomponenten worden vastgesteld op basis van de overeengekomen uren en noemen we tezamen jouw pensioensalaris.

3.1.8 Grensbedragen voor de pensioenopbouw

Minimum jaarbedrag voor de pensioenopbouw

Pas als je pensioensalaris boven een minimumbedrag uitkomt, bouw je pensioen op. Dit minimum bedrag heet franchise. De franchise op jaarbasis bedraagt op 1 juli 2019 € 13.785. De franchise wordt daarna jaarlijks per 1 januari verhoogd conform het bedrag dat op grond van de Wet op de loonbelasting 1964 minimaal als franchise in aanmerking moet worden genomen. Het franchisebedrag geldt bij een volledige arbeidsduur van 36 uur of meer per week. Werk je minder dan 36 uur per week, dan wordt de franchise naar rato verlaagd.

Maximum jaarbedrag voor de pensioenopbouw

Het pensioensalaris op jaarbasis voor de opbouw van het ouderdomspensioen en het verzekerde partner en wezenpensioen bedraagt ten hoogste € 107.593 (2019). Dit maximum wordt aangepast telkens wanneer het maximum pensioengevend salaris volgens de Wet op de loonbelasting 1964 wordt aangepast. Werk je minder dan 36 uur per week, dan wordt het maximum pensioensalaris naar rato verlaagd.

3.1.9 Streefniveau ouderdomspensioen

Er wordt naar gestreefd om op basis van de vaste CDC-premie per maand een ouderdomspensioen op te bouwen van 1,738% in 2019 en 1,875% vanaf 2020 van je maandelijkse pensioengrondslag. Je maandelijkse pensioengrondslag is gelijk aan je maandelijks pensioensalaris, nadat dit is verminderd met 1/12e deel van de franchise. Als blijkt dat de vaste CDC-premie onvoldoende is om het in enig jaar na te streven ouderdomspensioen op te bouwen, dan wordt het opbouwpercentage voor dat jaar verlaagd. Door een verlaging van het opbouwpercentage van het ouderdomspensioen, wijzigen het meeverzekerde partner- en wezenpensioen niet.

3.1.10 Partnerpensioen

Zolang je deelnemer bent aan de NN basispensioen regeling, is voor je partner een partnerpensioen meeverzekerd op risicobasis. Kom je in 2019 te overlijden dan bedraagt het partnerpensioen op risicobasis:

- a. 1,2166% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden (gerekend vanaf 1 juli 2019 of latere datum van indiensttreding) tot aan je overlijden, vermeerderd met;
- b. 1,2166% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (67 jaar).

Je partner heeft daarnaast eventueel ook recht op partnerpensioen dat vóór 1 juli 2019 bij het pensioenfonds is opgebouwd (inclusief de eventueel hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Kom je op of na 1 januari 2020 te overlijden dan bedraagt het partnerpensioen op risicobasis:

- a. 1,2166% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 juli 2019 tot 1 januari 2020 (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2020 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen), vermeerderd met;
- b. 1,3125% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 januari 2020 tot aan je overlijden (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen), vermeerderd met;
- c. 1,3125% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (68 jaar).

Je partner heeft daarnaast eventueel ook recht op partnerpensioen dat vóór 1 juli 2019 bij het pensioenfonds is opgebouwd (inclusief de eventueel hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Ben je tot de Fusie in dienst geweest van Delta Lloyd Services B.V. en vanaf de Fusie in dienst van NN Insurance Personeel B.V. en kom je op of na 1 januari 2020 te overlijden? Dan bedraagt het partnerpensioen op risicobasis:

- a. 1,3125% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 januari 2020 tot aan je overlijden (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen), vermeerderd met;
- b. 1,3125% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (68 jaar), vermeerderd met;
- c. het partnerpensioen dat in de periode vanaf 1 januari 2017 tot en met 31 december 2019 voor je op risicobasis verzekerd was bij het Delta Lloyd Pensioenfonds (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Ga je uit dienst?

Zodra je uit dienst gaat, vervalt het partnerpensioen op risicobasis dat is meeverzekerd en wordt een gedeelte van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdomspensioen automatisch uitgeruild voor partnerpensioen. Door deze automatische uitruil is het partnerpensioen na de uitruil gelijk aan 70% van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdomspensioen. Dit gebeurt niet als je binnen de termijn en onder de voorwaarden als opgenomen in het geldende pensioenreglement aangeeft dat je dit niet wilt.

Pensioneer je?

Indien je pensioneert vervalt het partnerpensioen op risicobasis dat is meeverzekerd en wordt als je een partner hebt een gedeelte van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdomspensioen automatisch uitgeruild voor partnerpensioen. Door deze automatische uitruil is het partnerpensioen na de uitruil gelijk aan 70% van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdomspensioen. Dit gebeurt niet als je binnen de termijn en onder de voorwaarden als opgenomen in het geldende pensioenreglement aangeeft dat je dit niet wilt. Indien je pensioneert en geen partner hebt vindt er geen automatische uitruil plaats. Heb je bij uitdiensttreding aangegeven geen uitruil te willen, dan kan je bij pensionering alsnog kiezen om ouderdomspensioen uit te ruilen voor partnerpensioen.

Ingang partnerpensioen

Het partnerpensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgend op je overlijden en wordt uitbetaald tot en met de maand waarin je partner overlijdt.

Wie is je partner

“Partner” is degene met wie je gehuwd bent of een geregistreerd partnerschap bent aangegaan voor de pensioendatum. Ook als je samenwoont, kun je je partner aanmelden voor partnerpensioen. Er gelden dan wel aanvullende voorwaarden. Deze aanvullende voorwaarden kun je terug vinden in het geldende pensioenreglement.

3.1.11 Wezenpensioen

Voor je kinderen is een wezenpensioen op risicobasis meeverzekerd zolang je deelnemer bent aan de NN basispensioenregeling.

Kom je in 2019 te overlijden, dan bedraagt het wezenpensioen op risicobasis:

- a. 0,2433% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden (gerekend vanaf 1 juli 2019 of latere datum van indiensttreding) tot aan je overlijden, vermeerderd met;
- b. 0,2433% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (67 jaar).

Er bestaat daarnaast eventueel ook recht op wezenpensioen dat vóór 1 juli 2019 opgebouwd is bij het pensioenfonds (inclusief de eventueel hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Kom je op of na 1 januari 2020 te overlijden dan bedraagt het wezenpensioen op risicobasis:

- a. 0,2433% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 juli 2019 tot 1 januari 2020 (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2020 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen); vermeerderd met
- b. 0,2625% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 januari 2020 tot aan je overlijden (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen), vermeerderd met;
- c. 0,2625% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (68 jaar).

Er bestaat daarnaast eventueel ook recht op wezenpensioen dat vóór 1 juli 2019 opgebouwd is bij het pensioenfonds (inclusief de eventueel hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Ben je tot de Fusie in dienst geweest van Delta Lloyd Services B.V. en vanaf de Fusie in dienst van NN Insurance Personeel B.V. en kom je op of na 1 januari 2020 te overlijden? Dan bedraagt het wezenpensioen op risicobasis:

- 0,2625% per maand van je pensioengrondslag in de betreffende maanden in de periode vanaf 1 januari 2020 tot aan je overlijden (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen), vermeerderd met;
- 0,2625% van je pensioengrondslag in de maand direct voorafgaand aan je overlijden vermenigvuldigd met het aantal maanden vanaf het moment van overlijden tot aan de pensioenrichtleeftijd (68 jaar), vermeerderd met;
- het wezenpensioen dat in de periode vanaf 1 januari 2017 tot en met 31 december 2019 voor je op risicobasis verzekerd was bij het Delta Lloyd Pensioenfonds (inclusief de eventueel vanaf 1 januari 2021 op grond van paragraaf 3.1.13 hierop verleende jaarlijkse toeslagen).

Ga je uit dienst?

Zodra je uit dienst gaat vervalt het wezenpensioen op risicobasis dat is meeverzekerd en wordt een gedeelte van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdompensioen automatisch uitgeruild voor een wezenpensioen dat bij je overlijden vóór de pensioendatum aan je kinderen wordt uitgekeerd. Door deze automatische uitruil blijft, na de uitruil, bij overlijden vóór de pensioendatum een wezenpensioen op risicobasis meeverzekerd gelijk aan 14% van het vanaf 1 juli 2019 of, als je in dienst geweest bent bij Delta Lloyd Services B.V., vanaf 1 januari 2020 opgebouwde ouderdompensioen. Dit gebeurt niet als je binnen de termijn en onder de voorwaarden als opgenomen in het geldende pensioenreglement aangeeft dat je dit niet wilt.

Pensioneer je?

Indien je pensioneert vervalt het wezenpensioen op risicobasis dat is meeverzekerd. Bij overlijden na de pensioendatum hebben je kinderen bij het pensioenfonds dan ook alleen recht op wezenpensioen dat eventueel is opgebouwd vóór 1 juli 2019.

Totaal aan wezenpensioen

Het totale wezenpensioen van alle kinderen samen kan niet meer zijn dan 70% van het ouderdompensioen. Als bij je overlijden ook je partner niet meer in leven is, of als je partner na jou komt te overlijden, wordt het wezenpensioen verdubbeld en geldt een totaal wezenpensioen van maximaal 140% in plaats van 70% van het ouderdompensioen.

Ingang wezenpensioen

Het wezenpensioen gaat in op de eerste dag van de maand volgend op je overlijden. Ieder kind krijgt het

wezenpensioen uitgekeerd tot en met de maand waarin hij/zij 18 jaar wordt, of eerder overlijdt. De uitbetaling van het wezenpensioen wordt verlengd indien hij/zij 18 jaar is of ouder maar nog geen 27 jaar en zolang hij/zij een dagstudie volgt of het ouderlijke huishouden verzorgt. Als er meer dan vijf kinderen zijn die wezenpensioen ontvangen, dan wordt het totale wezenpensioen van 70% van het ouderdompensioen gelijk verdeeld over alle kinderen.

3.1.12 Voortzetting pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid

Als je eerste ziekte dag is gelegen op of nadat je in dienst bent getreden bij NN Insurance Personeel B.V. en je vervolgens arbeidsongeschikt wordt en een WIA-uitkering ontvangt, wordt je pensioenopbouw geheel of gedeeltelijk premievrij voortgezet. Voor welk deel de pensioenopbouw premievrij wordt voortgezet is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid volgens het UWV.

Mate van arbeidsongeschiktheid volgens het UWV	Percentage premievrije pensioenopbouw
0 – 35%	0%
35 – 45%	40%
45 – 55%	50%
55 – 65%	60%
65 – 80%	80%
80 – 100%	100%

De pensioenopbouw waarvoor geen premie en/of eigen bijdrage verschuldigd is, wordt gebaseerd op het gemiddelde pensioensalaris in de laatste 12 maanden voorafgaande aan de eerste ziektedag. Indien de mate van arbeidsongeschiktheid wijzigt, wordt eveneens uitgegaan van het gemiddelde pensioensalaris in de laatste 12 maanden voor de eerste ziektedag.

Werkte je in de 12 maanden voorafgaande aan de eerste ziektedag minder dan 36 uur per week, dan wordt rekening gehouden met het aantal contracturen dat je werkte direct voorafgaand aan de eerste ziektedag.

Daarnaast bouw je nog actief pensioen op over het pensioensalaris waarvoor je nog arbeidsgeschikt bent. Actief houdt in dat NN Insurance Personeel B.V. en jij hiervoor samen de pensioenpremie betalen. Uitgangspunt voor deze actieve pensioenopbouw is het inkomen en je arbeidsduur die zouden gelden indien je niet arbeids-

ongeschikt zou zijn. Het deel waarover je nog actief pensioen opbouwt hangt af van de mate waarin je arbeidsongeschikt bent:

Mate van arbeidsongeschiktheid volgens het UWV	Percentage voor actieve pensioenopbouw
0 – 35%	100%
35 – 45%	60%
45 – 55%	50%
55 – 65%	40%
65 – 80%	20%
80 – 100%	0%

Zodra je niet langer arbeidsongeschikt bent in het kader van de WIA, stopt je premievrije pensioenopbouw vanaf het moment waarop je geen uitkering meer ontvangt op grond van de WIA.

Indien je op grond van de wet Amber opnieuw aanspraak kunt maken op een uitkering op grond van de WAO, geldt de premievrijstelling voor jou op gelijke wijze. Indien cao-partijen de inhoud van deze pensioenovereenkomst wijzigen, kunnen zij de wijzigingen eveneens, in zijn geheel of gedeeltelijk, van toepassing verklaren op de premievrije pensioenopbouw op grond van arbeidsongeschiktheid. Cao-partijen hebben bij het tot stand komen van deze pensioenovereenkomst afgesproken dat deze pensioenovereenkomst ook geldt voor degene aan wie op 1 juli 2019 reeds premievrije pensioenopbouw is verleend door het NN CDC Pensioenfonds.

3.1.13 Voorwaardelijke toeslagverlening bij het pensioenfonds

Voorwaardelijkheidsverklaring

Op de pensioenaanspraken en pensioenrechten worden in beginsel jaarlijks toeslagen verleend. Het bestuur van het pensioenfonds beslist evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenaanspraken en pensioenrechten worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De hoogte van de toeslagverlening is onder meer afhankelijk van het voor toeslagen beschikbare eigen vermogen van het pensioenfonds.

Toeslagmaatstaf

toeslagmaatstaf is de in een percentage uitgedrukte ontwikkeling van de door het Centraal Bureau voor de

Statistiek gepubliceerde consumentenprijsindex alle huishoudens, afgeleid, over de laatst verstreken periode van oktober tot oktober. Er is geen vooraf bepaalde toeslagambitie. Voor de voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. NN Insurance Personeel B.V. of NN Group N.V. zal onder geen enkele omstandigheid een aanvullende premie of bijstorting verschuldigd zijn.

Hoogte toeslagverlening

In beginsel worden jaarlijks per 1 januari de pensioenaanspraken en pensioenrechten van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden aangepast met een toeslag. De hoogte van de toeslagverlening is afhankelijk van de toeslaggraadmeter van het pensioenfonds per de datum bepaald in het toeslagbesluit van het pensioenfonds.

Het bestuur van het pensioenfonds hanteert bij haar besluitvorming de toeslaggraadmeter als leidraad. De toeslaggraadmeter is de in een percentage uitgedrukte mate waarin het pensioenfonds naar verwachting in de toekomst toeslagen op basis van de toeslagmaatstaf kan verlenen, zoals bepaald met behulp van de rekenregel van artikel 15 lid 3 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Omdat er geen vooraf bepaalde toeslagambitie is, wordt bij de berekening uitgegaan van de minimale verwachtingswaarde van de toeslagmaatstaf. De toeslaggraadmeter is 0% bij een beleidsdekkingsgraad tot 110%.

Toeslaggraadmeter van het pensioenfonds:	Toeslagpercentage:
Kleiner dan 0%	0%
Groter dan 0% maar kleiner dan 100%	Toeslagmaatstaf vermenigvuldigd met de toeslaggraadmeter
100%	100%
Groter dan 100%	Groter dan 100% (zie Extra toeslagen)

Het bestuur kan onder bijzondere omstandigheden besluiten om een lagere toeslag toe te kennen dan volgens de toeslaggraadmeter mogelijk is.

Let op: toeslagen zijn voorwaardelijk, de stand van de toeslaggraadmeter geeft geen garantie voor de toekomst.

Extra toeslagen

Extra toeslagen zijn toeslagen boven het niveau van de toeslagmaatstaf voor het betreffende jaar. In de situatie dat de toeslaggraadmeter groter is dan 100% en de beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds na toekenning van extra toeslagen het niveau van het vereist eigen vermogen ten minste behoudt, kan het pensioenfonds ten hoogste een vijfde van het eigen vermogen dat voor extra toeslagen beschikbaar is daarvoor aanwenden. Onder beleidsdekkingsgraad wordt verstaan het gemiddelde van de dekkinggraden per het einde van de 12 maanden voorafgaand aan het moment van vaststelling per het einde van een kalendermaand. Het pensioenfonds houdt hierbij rekening met de fiscale ruimte die er voor toeslagverlening is.

3.1.14 Vermindering van pensioenrechten en pensioenaanspraken

In de situatie dat het pensioenfonds een dekkingstekort heeft (de dekkinggraad van het pensioenfonds ligt dan onder het minimaal vereist eigen vermogen, ofwel ca. 105%), en de beleidsdekkingsgraad vijf jaren opeenvolgend (gemeten vanaf het einde van het kwartaal waarin het eigen vermogen van het pensioenfonds voor het eerst onder het vereist eigen vermogen is komen te liggen) ligt onder het minimaal vereist eigen vermogen, zal het pensioenfonds de pensioenaanspraken en pensioenrechten van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en overige aanspraakgerechtigden evenredig verminderen zodat er niet langer sprake is van een dekkingstekort.

Het pensioenfonds beslist of deze vermindering overeenkomstig de wet direct of gespreid in de tijd plaatsvindt. Wanneer overeenkomstig de Pensioenwet vermindering van pensioenrechten en pensioenaanspraken noodzakelijk is om tijdig te voldoen aan de wettelijke vereisten omtrent het vereist eigen vermogen, zal het pensioenfonds conform de wettelijke regels tot een dergelijke vermindering besluiten.

3.1.15 Eigen bijdrage

Zolang je pensioen opbouwt, betaal je een deel van de pensioenpremie zelf. Je eigen bijdrage is vanaf 1 juli 2019 6% van je maandelijkse pensioengrondslag. Je eigen bijdrage wordt maandelijks ingehouden op je brutosalaris.

3.1.16 Keuzes in pensioen

De pensioenrichtleeftijd in 2019 is de dag waarop je 67 jaar wordt en vanaf 2020 de dag waarop je 68 jaar wordt. Je kunt voor je pensioen de volgende keuzes maken:

- Je kunt eerder met pensioen dan op de pensioenrichtleeftijd. Dit mag alleen niet eerder dan op de dag waarop je 60 jaar wordt. Zodra je eerder volledig met pensioen gaat, bouw je geen pensioen meer op. Als je gedeeltelijk met pensioen gaat, bouw je over het

deel dat je niet meer werkt geen pensioen meer op (over de rest wel);

- Je kunt vanaf de dag dat je 60 jaar wordt met deeltijdpensioen gaan. Je kunt kiezen om 25%, 50% of 75% van je pensioen eerder in te laten gaan; je kiest zelf de datum waarop je volledig met pensioen gaat. Dit kan echter niet later dan het moment waarop je 68 jaar wordt;
- Als je met pensioen gaat en er is bij beëindiging van je deelneming aan deze pensioenregeling een deel van je ouderdompensioen opgebouwd vanaf 1 juli 2019 of vanaf 1 januari 2020 uitgeruild voor partnerpensioen, dan kun je het partnerpensioen weer omzetten in ouderdompensioen. Voor de omzetting van het partnerpensioen is instemming van je partner vereist. Daarnaast kun je het partnerpensioen uitruilen dat is opgebouwd voor 1 juli 2019. Voorts kun je, als je met pensioen gaat en bij uitdiensttreding aangegeven hebt geen uitruil te willen, alsnog kiezen om ouderdompensioen uit te ruilen voor partnerpensioen;
- Op de pensioendatum kun je kiezen om tijdens de eerste jaren een hogere dan wel lagere pensioenuitkering te krijgen. De verhouding tussen de hoge uitkering en de lage uitkering is 100:75;
- Als je eerder met (deeltijd)pensioen gaat dan op de pensioenrichtleeftijd en je ontvangt op dat moment nog geen AOW, kun je kiezen om tot het moment waarop je AOW ontvangt een hoger pensioen te krijgen en daarna een lager pensioen.

De hiervoor opgenomen keuzes dien je binnen de termijn als opgenomen in het geldende pensioenreglement door te geven aan het pensioenfonds. Je pensioenaanspraken worden dan opnieuw berekend. Het pensioenfonds stelt vast hoe jouw pensioen wordt herrekend.

3.1.17 Pensioenopbouw tijdens onbetaald verlof

Als je onbetaald verlof opneemt, zoals bedoeld in de cao, bouw je je pensioen als volgt op (voor zover dit wettelijk en fiscaal mag):

- Je blijft je pensioen onveranderd opbouwen totdat je 13 keer je persoonlijke arbeidsduur per week aan verlof hebt opgenomen;
- Nadat je meer dan 13 keer je persoonlijke arbeidsduur per week aan onbetaald verlof hebt opgenomen, geeft NN Insurance Personeel B.V. ook dan risicodekking voor het partnerpensioen, het wezenpensioen en voor voortzetting van je pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid. Dit geldt tot maximaal 18 maanden na ingang van het onbetaald verlof.

Voorwaarden voor het onveranderd opbouwen van je pensioen, is dat je tijdens je onbetaald verlof de eigen bijdrage betaalt.

3.2 IVA-aanvullingspensioen

3.2.1 Inleiding

In deze paragraaf wordt het IVA-aanvullingspensioen beschreven. Het IVA-aanvullingspensioen is een verplichte verzekering voor als je volledig en duurzaam arbeidsongeschikt geraakt. Deze verzekering wordt uitgevoerd door Nationale-Nederlanden.

3.2.2 Aanvang deelname

Je neemt deel aan deze regeling als je onder de cao valt. Je deelname start op het moment dat je pensioensalaris op jaarbasis meer bedraagt dan het maximum premieloon voor de WIA op jaarbasis.

Je pensioensalaris voor het IVA-aanvullingspensioen is tot 1 oktober 2019 opgebouwd uit:

- je maandsalaris (op basis van de overeengekomen uren)
- een deel van je Persoonlijk Keuze Budget, namelijk 16,33%
- je Persoonlijke Toeslag met Afbouw
- je Toelage Individueel Sparen

Je pensioensalaris voor het IVA-aanvullingspensioen is vanaf 1 oktober 2019 opgebouwd uit:

- je maandsalaris (op basis van de overeengekomen uren)
- je Persoonlijke Toeslag behoud salaris
- je Persoonlijke Toeslag geïndexeerd
- je vakantietoeslag
- je 13e maand
- je Toelage Individueel Sparen.

3.2.3 Wat wordt verzekerd

Er wordt een IVA-aanvullingspensioen verzekerd van 75% van je pensioensalaris voor zover dit meer bedraagt dan het maximum premieloon voor de WIA op jaarbasis.

Er wordt uitgegaan van je pensioensalaris zoals dat geldt op 1 april van het jaar waarin je voor het eerst recht hebt op een IVA-aanvullingspensioen. Je pensioensalaris dat in aanmerking wordt genomen voor het IVA-aanvullingspensioen bedraagt maximaal € 375.000.

Het IVA-aanvullingspensioen wordt, nadat je voor het eerst een IVA-aanvullingspensioen ontvangt, jaarlijks op 1 januari verhoogd met 2%.

3.2.4 Wanneer eindigt je deelname

Je deelname eindigt op het moment dat:

- je uit dienst gaat; of
- je niet langer verzekerd bent op grond van de WIA; of
- je pensioensalaris op jaarbasis minder bedraagt dan het maximum premieloon voor de WIA op jaarbasis; of
- je komt te overlijden.

3.2.5 Wanneer ontvang je het IVA-aanvullingspensioen

Je ontvangt het IVA-aanvullingspensioen zodra je een

IVA-uitkering ontvangt, maar niet eerder dan 104 weken nadat je ziek werd.

3.2.6 Wanneer stopt je IVA-aanvullingspensioen

Is je 1^e ziektedag gelegen op of na 1 april 2018 dan stopt het IVA-aanvullingspensioen op het moment dat:

- je overlijdt; of
- je niet langer een IVA-uitkering ontvangt; of
- je de AOW-leeftijd bereikt, maar uiterlijk de 68-jarige leeftijd bereikt.

Is je 1^e ziektedag gelegen op of na 1 januari 2014 maar vóór 1 april 2018 dan stopt het IVA-aanvullingspensioen op het moment dat:

- je overlijdt; of
- je niet langer een IVA-uitkering ontvangt; of
- je de 67-jarige leeftijd bereikt.

3.2.7 Eigen bijdrage

Voor het IVA-aanvullingspensioen betaal je geen eigen bijdrage.

3.3 Anw-hiaatpensioen

3.3.1 Inleiding

In deze paragraaf wordt het Anw-hiaatpensioen beschreven. Het Anw-hiaatpensioen is een vrijwillige verzekering voor als je overlijdt en je partner geen of geen volledige Anw-uitkering ontvangt. Deze verzekering wordt uitgevoerd door elipsLife.

3.3.2 Aanvang deelname

Je neemt deel aan deze regeling als je onder de cao valt en je een partner hebt en:

- vóór 1 juli 2019 al vrijwillig deelnam aan het Anw-hiaatpensioen; of
 - binnen 3 maanden nadat je in dienst treedt hiervoor kiest; of
 - binnen 3 maanden nadat je een partner hebt gekregen hiervoor kiest.
- Je keuze om deel te nemen aan deze regeling dien je door te geven aan de NN Insurance Personeel B.V.

3.3.3 Wanneer eindigt je deelname

Je deelname eindigt op het moment dat:

- je de pensioenrichtleeftijd als opgenomen in het geldende pensioenreglement of de eerder gekozen pensioendatum bereikt; of
- je partner de AOW leeftijd bereikt; of
- er geen sprake meer is van een partner als bedoeld in het geldende pensioenreglement; of
- je uit dienst gaat vóórdat je overlijdt; of
- je niet langer een Anw-hiaatpensioen wenst te verzekeren.

Ga je uit dienst terwijl je geheel of gedeeltelijk arbeidsongeschikt bent, dan wordt de verzekering van het Anw-hiaatpensioen als je voldoet aan de hiervoor geldende voorwaarden volledig of deels voortgezet zonder dat je hiervoor premie verschuldigd bent.

3.3.4 Wat wordt verzekerd

Er wordt een Anw-hiaatpensioen verzekerd ter hoogte van de wettelijke Anw-uitkering inclusief vakantiegeld per 1 januari van het jaar waarin het overlijden plaatsvindt. De hoogte van het Anw-hiaatpensioen wordt vastgesteld op het moment dat je overlijdt. Het Anw-hiaatpensioen wordt, nadat je partner voor het eerst een Anw-hiaatpensioen ontvangt, jaarlijks op 1 januari verhoogd met 2%.

3.3.5 Wanneer ontvangt je partner het Anw-hiaatpensioen

Je partner ontvangt het Anw-hiaatpensioen vanaf je overlijden, maar alleen als je gekozen hebt om een Anw-hiaat te verzekeren.

3.3.6 Wanneer stopt het Anw-hiaatpensioen

Het Anw-hiaatpensioen wordt uitgekeerd tot de AOW-leeftijd van je partner, maar uiterlijk tot de 68-jarige leeftijd van je partner of de dag waarop je partner voordien komt te overlijden.

3.3.7 Eigen bijdrage

Je betaalt zelf 80% van de premie voor de verzekering van het Anw-hiaatpensioen. NN Insurance Personeel B.V. betaalt 20% van de premie. De eigen bijdrage (80%) wordt maandelijks op je brutosalaris ingehouden.

3.4 WGA-aanvullingspensioen

3.4.1 Inleiding

In deze paragraaf wordt het WGA-aanvullingspensioen beschreven. Het WGA-aanvullingspensioen is een vrijwillige verzekering voor als je arbeidsongeschikt bent en een arbeidsongeschiktheidspensioen wenst te ontvangen als aanvulling op de uitkering die je vanuit de WIA ontvangt. Het WGA-aanvullingspensioen wordt uitgevoerd door Nationale-Nederlanden.

3.4.2 Aanvang deelname

Je neemt deel aan deze regeling als je onder de cao valt en bij aanvang van je dienstverband ervoor gekozen hebt om deel te nemen aan het WGA-aanvullingspensioen. Je keuze om deel te nemen aan deze regeling dien je door te geven aan de NN Insurance Personeel B.V..

3.4.3 Wanneer eindigt je deelname

Je deelname eindigt op het moment dat:

- je uit dienst gaat; of
- je niet langer verzekerd bent op grond van de WIA; of

- je niet langer het WGA-aanvullingspensioen wenst te verzekeren; of
- je komt te overlijden.

3.4.4 Wat wordt verzekerd

Er wordt een WGA-aanvullingspensioen verzekerd voor zolang je een WIA-uitkering ontvangt. De hoogte van het WGA-aanvullingspensioen bedraagt 10% van je pensioensalaris.

Je pensioensalaris voor het WGA-aanvullingspensioen is tot 1 oktober 2019 opgebouwd uit:

- je maandsalaris (op basis van de overeengekomen uren)
- een deel van je Persoonlijk Keuze Budget, namelijk 16,33%
- je Persoonlijke Toeslag met Afbouw

Je pensioensalaris voor het WGA-aanvullingspensioen is vanaf 1 oktober opgebouwd uit:

- je maandsalaris (op basis van de overeengekomen uren)
- je Persoonlijke Toeslag Behoud Salaris
- je Persoonlijke Toeslag Geïndexeerd
- je vakantietoeslag
- je 13e maand

Er wordt uitgegaan van je pensioensalaris zoals dat geldt op 1 januari van het jaar waarin je voor het eerst recht hebt op een WGA-aanvullingspensioen. Je pensioensalaris dat in aanmerking wordt genomen voor het WGA-aanvullingspensioen bedraagt maximaal EUR 375.000.

Het WGA-aanvullingspensioen wordt, nadat je voor het eerst een WGA-aanvullingspensioen ontvangt, jaarlijks op 1 januari verhoogd met 2%.

3.4.5 Wanneer ontvangt je het WGA-aanvullingspensioen

Je ontvangt het WGA-aanvullingspensioen vanaf de eerste dag waarop je recht hebt op een WIA-uitkering, maar alleen als je gekozen hebt om een WGA-aanvullingspensioen te verzekeren.

3.4.6 Wanneer stopt het WGA-aanvullingspensioen

Is je 1e ziektedag gelegen op of na 1 januari 2018 dan stopt het WGA-aanvullingspensioen op het moment dat:

- je overlijdt; of
- je niet langer een WIA-uitkering ontvangt;
- je de AOW-leeftijd bereikt, maar uiterlijk de 68-jarige leeftijd bereikt.

Is je 1e ziektedag gelegen op of na 1 januari 2013 maar vóór 1 januari 2018 dan stopt het WGA-aanvullingspensioen op het moment dat:

- je overlijdt; of
- je niet langer een WIA-uitkering ontvangt;
- je de 67-jarige leeftijd bereikt.

Is je 1^e ziekte­dag gelegen vóór 1 januari 2013 dan stopt het WGA-aanvullingspensioen op het moment dat:

- je overlijdt; of
- je niet langer een WIA-uitkering ontvangt;
- je de 65-jarige leeftijd bereikt.

3.4.7 Eigen bijdrage

Je betaalt zelf 100% van de premie voor de verzekering van het WGA-aanvullingspensioen. NN Insurance Personeel B.V. betaalt geen premie. De premie wordt maandelijks op je brutosalaris ingehouden.

4. Overgangsbepalingen

4.1 Overgangsbepaling bij arbeidsongeschiktheid

4.1.1 Voor wie geldt deze overgangsregeling

Deze overgangsbepaling is alleen van toepassing indien je ziek of arbeidsongeschikt was in de vier weken voorafgaand aan 1 december 2013. Deze overgangsbepaling is niet meer op je van toepassing zodra je volledig bent hersteld. Je bent volledig hersteld indien je vier weken onafgebroken je werkzaamheden volledig hebt hervat.

4.1.2 Zolang je gedeeltelijk of niet duurzaam volledig arbeidsongeschikt bent

Zolang deze overgangsbepaling voor jou geldt, ben je uitgesloten van:

- Voortzetting pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid als bedoeld in 3.1.12
- IVA-aanvullingspensioen als bedoeld in 3.2

Daarnaast gelden de volgende afwijkende bepalingen voor je pensioenopbouw:

- Je inkomen dat meetelt voor je pensioen als bedoeld in 3.1.7. Er wordt voor de berekening van je pensioenaanspraken uitgegaan van het inkomen dat je zou verdienen indien je volledig arbeidsgeschikt zou zijn.
- Ouderdompensioen als bedoeld in 3.1.9. Voor de opbouw van je ouderdompensioen wordt uitgegaan van de arbeidsduur die voor jou zou gelden indien je volledig arbeidsgeschikt zou zijn.
- Eigen bijdrage als bedoeld in 3.1.15. Je betaalt een eigen bijdrage aan de pensioenregeling alsof je volledig arbeidsgeschikt bent.

4.1.3 Indien je volledig en duurzaam arbeidsongeschikt wordt

Indien je ontslagen wordt wegens volledige en duurzame arbeidsongeschiktheid, dan geldt voor het arbeidsongeschiktheidspensioen en de voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid de volgende bepalingen:

Arbeidsongeschiktheidspensioen (als je inkomen boven het maximum dagloon uit komt)

Vanaf het moment van ontslag ontvang je het arbeidsongeschiktheidspensioen zoals dat op 31 december 2013 is verzekerd bij Stichting Pensioenfonds ING uit hoofde van de Basisregeling Pensioen en bij Nationale-Nederlanden uit hoofde van de Beschikbare Premiereregeling.

Voortzetting van de pensioenopbouw

Vanaf het moment van ontslag wordt je pensioenopbouw in de NN Basisregeling bij NN CDC Pensioenfonds premievrij voortgezet. Deze voortzetting van de pensioenopbouw geldt zolang je volledig en duurzaam arbeidsongeschikt bent en stopt uiterlijk op je pensioenrichtleeftijd. Deze pensioenopbouw wordt gebaseerd op je gemiddelde pensioensalaris en arbeidsduur van de laatste 12 maanden voorafgaand aan het ontslag. Deze overgangsregeling is ook van toepassing op werknemers die per 1 januari 2014 ziek of arbeidsongeschikt zijn in de zin van de WAO en die wegens volledige of gedeeltelijke arbeidsongeschiktheid worden ontslagen.

4.2 Overgangsbepaling bij ziekte of arbeidsongeschiktheid voor degene die in dienst geweest is bij Delta Lloyd Services B.V.

4.2.1 Voor wie geldt deze overgangsregeling

Deze overgangsbepaling is vanaf 1 januari 2020 van toepassing als je:

- tot de Fusie in dienst geweest bent van Delta Lloyd Services B.V.; en
- vanaf de Fusie in dienst van NN Insurance Personeel B.V. bent; en
- vanaf het moment van indiensttreding bij NN Insurance Personeel B.V. ziek bent en op 1 januari 2020 nog steeds ziek bent; en
- aansluitend aan je ziekte arbeidsongeschikt wordt in de zin van de WIA en er een recht ontstaat op een WIA-uitkering, of
- voor de Fusie in dienst geweest bent van Delta Lloyd Services B.V.; en
- op of na 1 januari 2017 reeds (gedeeltelijk) premievrije pensioenopbouw in verband met arbeidsongeschiktheid is verleend door Delta Lloyd Pensioenfonds.

Deze overgangsbepaling is niet meer op je van toepassing zodra je volledig bent hersteld. Je bent volledig hersteld als je vier weken zonder onderbreking je werkzaamheden volledig hebt hervat.

4.2.2 Voortzetting van je pensioenopbouw

Voor degenen die vanaf het moment van indiensttreding bij NN Insurance Personeel B.V. ziek zijn en voldoen aan de voorwaarden als opgenomen in paragraaf 4.2.1 geldt vanaf

1 januari 2020 dat de premievrije pensioenopbouw wordt voortgezet bij het Delta Lloyd Pensioenfonds of, wanneer dit risico wordt ondergebracht bij het NN CDC pensioenfonds, dat de premievrije pensioenopbouw plaatsvindt als omschreven in paragraaf 3.1.12.

Voor degenen die op of na 1 januari 2017 reeds (gedeeltelijk) premievrije pensioenopbouw in verband met arbeidsongeschiktheid is verleend door Delta Lloyd Pensioenfonds en voldoen aan de voorwaarden als opgenomen in paragraaf 4.2.1 geldt vanaf 1 januari 2020 dat de premievrije pensioenopbouw wordt voortgezet bij het Delta Lloyd Pensioenfonds of, wanneer dit risico wordt ondergebracht bij het NN CDC pensioenfonds, wordt voortgezet als omschreven in 3.1.12.

Indien de premievrije pensioenopbouw als bedoeld in dit artikel plaatsvindt als omschreven in paragraaf 3.1.12, dan kunnen (toekomstige) wijzigingen hierin ook van toepassing verklaard worden op de premievrije pensioenopbouw als bedoeld in dit artikel.

5. Verhoging van de tot en met 31 december 2013 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten uitgevoerd door Pensioenfonds ING

5.1 Voorwaardelijke toeslagverlening bij Stichting Pensioenfonds ING

5.1.1 Inleiding

CAO-Partijen hebben op 8 januari 2014 in samenwerking met Stichting Pensioenfonds ING en met medebetrokkenheid van de Centrale Ondernemingsraad van ING en de Vereniging Senioren ING een onderhandelingsresultaat bereikt genaamd 'Onderhandelingsresultaat pensioen ING'.

Het Onderhandelingsresultaat pensioen ING is op 27 februari 2014 omgezet in definitieve overeenstemming conform hoofdstuk 10 van dit Onderhandelingsresultaat. Op grond van die definitieve overeenstemming heeft Stichting Pensioenfonds ING de verplichting om voorwaardelijke toeslagen te financieren voor haar deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden volledig overgenomen van NN Group en haar groepsmaatschappijen. Vanaf 1 januari 2015 hebben NN Group en haar groepsmaatschappijen tegenover die deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden geen enkele

verplichting (meer) om middelen voor de financiering van toeslagen aan Stichting Pensioenfonds ING ter beschikking te stellen. Op grond hiervan is deze pensioenovereenkomst voor de jaren 2014 – 2017 per 1 januari 2014 aangepast en het bepaalde in 5.1.2 tot en met 5.1.7 is daarvan de weerslag.

Deze aanpassingen gelden zowel voor huidige werknemers, als voormalige werknemers, arbeidsongeschikten voor zolang als zij respectievelijk actief dan wel arbeidsongeschikt zijn en pensioengerechtigden. De aangepaste bepalingen zoals opgenomen in 5.1.1 tot en met 5.1.7 hebben het karakter van een standaardbepaling en treden in de plaats van nawerkende bepalingen van alle eerdere binnen ING geldende cao's ook voor zover deze gunstiger waren.

5.1.2 Deelnemers (Medewerkers in dienst sinds 31 december 2013)

Op de bij Stichting Pensioenfonds ING ondergebrachte pensioenaanspraken van deelnemers (opbouw tot 1 januari 2014) worden met ingang van 1 januari 2015 in beginsel toeslagen verleend op het moment dat er sprake is van een collectieve structurele verhoging van de lonen ingevolge de cao.

Je bent deelnemer in de zin van deze paragraaf als je op 31 december 2013 jonger bent dan 65 jaar en onder deze cao viel en blijft dat zolang je onafgebroken in dienst blijft van NN Group en nog geen ouderdomspensioen ontvangt van Stichting Pensioenfonds ING. Je bent slaper (en valt onder 5.1.4) vanaf het moment dat jouw dienstverband met NN Group eindigt, tenzij je op dat moment een arbeidsongeschiktheidsuitkering ontvangt op basis van de WIA of WAO, waarbij de mate van arbeidsongeschiktheid ten minste 35% is. In dat laatste geval blijf je deelnemer totdat je met pensioen gaat of de mate van arbeidsongeschiktheid daalt beneden de 35%.

De toeslagverlening is voorwaardelijk. De maatstaf voor de berekening van de hoogte van de toeslagen is de collectieve structurele verhoging van de lonen ingevolge de op dat moment bij NN Group geldende cao. De toeslagambitie bedraagt 80% van de maatstaf. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De realisatie van deze ambitie is mede afhankelijk van de beleggingsrendementen van Stichting Pensioenfonds ING.

Wanneer de toeslagambitie niet in voldoende mate wordt gerealiseerd, zullen NN Group en haar groepsmaatschappijen géén aanvullende premie of bijstorting verschuldigd zijn. In een dergelijk geval zal door Stichting Pensioenfonds ING de toeslagambitie worden gewijzigd. Stichting Pensioenfonds ING kan in haar pensioenreglementen bepalingen opnemen over inhaaltoeslagen en aanvullende toeslagen.

De wettelijk vastgestelde voorwaardelijkheidsverklaring is van toepassing. Deze luidt als volgt:

“Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken van de actieve Deelnemer wordt een toeslag verleend van maximaal de algemene salarisverhoging volgens de bij NN Group geldende cao. Het bestuur (van Stichting Pensioenfonds ING) beslist evenwel in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.”

5.1.3 Bestemmingsreserve voor deelnemers in dienst op 1 januari 2014

Voor de groep van deelnemers die vanaf 1 januari 2014 onafgebroken hebben deelgenomen aan de pensioenregeling (zie 5.1.2), geldt in aanvulling op het bepaalde in 5.1.2 het volgende: Stichting Pensioenfonds ING houdt een bestemmingsreserve aan die is gevoed door een éénmalige storting van ING. Die bestemmingsreserve (de eenmalige storting van ING) bedroeg per 1 januari 2014 € 170.000.000 (eenhonderdzeventig miljoen euro). De bestemmingsreserve wordt verhoogd dan wel verlaagd met het percentage van het rendement over het gemiddelde vermogen van Stichting Pensioenfonds ING.

Voor zover het eigen vermogen van Stichting Pensioenfonds ING volgens haar bestuur ontoereikend is voor volledige toekenning van een toeslag op basis van collectieve structurele verhoging van de lonen ingevolge de cao (5.1.2), zal het tekort ten laste van de bestemmingsreserve, zolang en voor zover deze een positief saldo heeft, worden aangevuld. De bestemmingsreserve wordt toegevoegd aan de algemene reserve van het pensioenfonds:

- a. op het moment dat geen deelnemers meer aanwezig zijn die aan de in dit lid genoemde voorwaarden voldoen, of
- b. op het moment dat het pensioenfonds in dekkingstekort is geraakt; of
- c. wanneer dit door een toezichthouder wordt vereist, of
- d. door cao-partijen wordt verzocht; of
- e. door toekomstige wijzigingen van het financieel toetsingskader handhaving van de bestemmingsreserve niet langer mogelijk is.

Cao-partijen hebben de intentie om indien zich dit voor doet, eerst een oplossing te bedenken die in lijn is met de intenties van cao-partijen bij de opzet van de bestemmingsreserve. Deze middelen komen ten goede aan de actieve deelnemers.

Op het moment dat de bestemmingsreserve nihil wordt, wordt de bestemmingsreserve eveneens opgeheven. De

stand van de bestemmingsreserve zal nooit aanleiding zijn voor wat voor bijdrage daaraan dan ook door NN Group of haar groepsmaatschappijen. In het geval er sprake is van extreme situaties, bijvoorbeeld loonontwikkelingen die significant uitkomen boven macro-economische ontwikkelingen, heeft het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING de bevoegdheid bij het toekennen van toeslagen af te wijken van de toeslagmaatstaf als in 5.1.2. De evenwichtige belangenafweging en (het behoud van) de (toekomstige) financiële draagkracht van Stichting Pensioenfonds ING zijn hierbij het uitgangspunt van deze afweging.

5.1.4 Slapers en pensioengerechtigden

Op de pensioenrechten van pensioengerechtigden en premievrije pensioenaanspraken van slapers die zijn ondergebracht bij Stichting Pensioenfonds ING, worden in beginsel jaarlijks per 1 januari toeslagen verleend. De toeslagverlening is voorwaardelijk. De maatstaf voor de berekening van de hoogte van de toeslagen is de ontwikkeling van de door het Centraal Bureau voor de Statistiek voor de eerste maal gepubliceerde consumentenprijsindex alle huishoudens, afgeleid, over de laatst verstreken periode van oktober tot oktober. De toeslag bedraagt ten hoogste 3% per jaar. De toeslagambitie bedraagt 80% van de maatstaf. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd. De realisatie van deze ambitie is mede afhankelijk van de beleggingsrendementen van Stichting Pensioenfonds ING.

Wanneer de toeslagambitie niet in voldoende mate wordt gerealiseerd, zal NN Group géén aanvullende premie of bijstorting verschuldigd zijn. In een dergelijk geval zal door Stichting Pensioenfonds ING de toeslagambitie worden gewijzigd. Stichting Pensioenfonds ING kan in haar pensioenreglementen bepalingen opnemen over inhaaltoeslagen en aanvullende toeslagen. De wettelijk vastgestelde voorwaardelijkheidsverklaring is van toepassing. Deze tekst is als volgt:

“Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken wordt een toeslag verleend van de prijsontwikkeling met een maximum van 3% per jaar. Het bestuur (van Stichting Pensioenfonds ING) beslist evenwel in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd”.

5.1.5 Oud medewerkers (arbeidsovereenkomst beëindigd vóór 1 januari 2012)

De in 5.1.4 beschreven voorwaardelijke toeslagregeling is eveneens van toepassing op de pensioenrechten van pensioengerechtigden en de premievrije pensioenaanspraken van slapers van wie de arbeidsovereenkomst met

NN Group of een groepsmaatschappij van NN Group voor 1 januari 2012 is beëindigd. Voor pensioengerechtigden en slapers van wie de voorwaardelijke toeslagverlening tot 1 januari 2012 gebaseerd werd op structurele verhoging van de lonen van achtereenvolgens de Bank cao (tot 1 januari 2002) en de ING cao (vanaf 1 januari 2002) en die ten tijde van de uitdiensttreding werkzaam waren in het verzekeringsbedrijf van NN Group en haar rechtsvoorgangers, is de hiervoor beschreven voorwaardelijke toeslagregeling van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat daarbij de volgende afwijkende bepalingen gelden (het in 5.1.4 bepaalde is van overeenkomstige toepassing):

- De maatstaf voor de berekening van de hoogte van de toeslagen wordt met ingang van
- 1 januari 2012 de structurele verhoging van de lonen ingevolge de cao ING Verzekeren/ING Investment Management;
- De datum van toeslagverlening is de datum waarop een structurele verhoging van de lonen ingevolge de cao ING Verzekeren/ING Investment Management ingaat.

5.1.6 Hoogte toeslagverlening

De hoogte van de toeslagverlening als bedoeld in 5.1.2, 5.1.4 en 5.1.5 is afhankelijk van het eigen vermogen van Stichting Pensioenfonds ING. Het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING hanteert bij haar besluitvorming over de voorwaardelijke toeslagverlening een toeslagstaffel als leidraad. Onderstaande staffel is door de betrokken partijen bij het in de aanhef van 5.1.1. bedoelde onderhandelingsresultaat gebruikt als uitgangspunt voor het toekomstige beleid van Stichting Pensioenfonds ING met betrekking tot de toekenning van voorwaardelijke toeslagen.

Eigen vermogen (EV) als percentage van de technische voorziening (TV) van het pensioenfonds:	Toeslagverlening als percentage van de toepasselijke berekeningsmaatstaf:
Kleiner dan 10% van de TV	0%
Ten minste 10% van de TV maar kleiner dan 30% van de TV	Percentage tussen 0% en 100% bepaald met lineaire interpolatie naar rato van het EV
Ten minste 30% van de TV maar niet groter dan 47% van de TV	100%
47% of meer van de TV	Inhaaltoeslagen (perioden na 2014) dan wel extra toeslagen ter grootte van maximaal 3%

Wanneer dit naar de mening van het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING op grond van wijzigingen in het financiële toetsingskader voor pensioenfondsen de pensioenwetgeving of vanwege andere beleidsmatige afwegingen noodzakelijk is, is het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING bevoegd de vorengenoemde toeslagstaffel aan te passen. Als het pensioenfonds besluit om van een andere staffel uit te gaan, zal zij dit aan cao-partijen gemotiveerd meedelen.

De discretionaire bevoegdheid voor het toekennen van de voorwaardelijke toeslagen berust volledig bij het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING. Bij deze toekenning handelt het bestuur van Stichting Pensioenfonds ING conform de eisen uit de Pensioenwet en overige wet en regelgeving, in het bijzonder de eisen die daarin worden gesteld ten aanzien van de evenwichtige afweging van belangen van de verschillende groepen belanghebbenden.

6. Verhoging van de tot en met 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten uitgevoerd door Delta Lloyd Pensioenfonds

Indien de middelen van Delta Lloyd Pensioenfonds dit toestaan verleent Delta Lloyd Pensioenfonds een toeslag op de opgebouwde pensioenaanspraken van gewezen deelnemers en op pensioenrechten. De toeslag bedraagt maximaal de prijsontwikkeling. Voor de prijsontwikkeling hanteert Delta Lloyd Pensioenfonds de CBS Consumentenprijsindex alle huishoudens, afgeleid. Hierbij wordt uitgegaan van de eerst gepubliceerde cijfers per ultimo oktober van het voorgaande jaar. Het bestuur van Delta Lloyd Pensioenfonds beslist jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald.

7. Betalingsvoorbehoud

NN Insurance Personeel B.V. heeft het recht om de premiebetaling en bijdragen aan de pensioenregelingen als omschreven in deze pensioenovereenkomst, voor zover deze betrekking hebben op de bijdrage van NN Insurance Personeel B.V., haar bijdragen (pensioenpremie en administratiekosten) aan Stichting Pensioenfonds ING, NN CDC Pensioenfonds en de verzekeringsmaatschappij tussentijds te verminderen of te stoppen bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden, zoals bedoeld in artikel 12 van de

Pensioenwet. Een ingrijpende wijziging van de omstandigheden betekent onder meer:

- een ingrijpende uitbreiding van bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten als gevolg van wettelijke regelingen over pensioen of overige uitkeringen voor ouderdom, arbeidsongeschiktheid of overlijden;
- een situatie waarin de deelnemers aan de NN pensioenregelingen wettelijk worden verplicht om aan een andere pensioenregeling deel te nemen;
- een situatie waarin de financiële positie van NN Group en haar groepsmaatschappijen ten tijde van een beroep op het voorbehoud naar het oordeel van NN Group de betaling van deze bijdragen niet langer rechtvaardigt.

Zodra NN Insurance Personeel B.V. van dit voorbehoud gebruik maakt, word je hierover direct geïnformeerd. Als NN Insurance Personeel B.V. minder of helemaal geen bijdragen betaalt, wordt de aangroei van de pensioenaanspraken en pensioenrechten minder.

8. Wijziging pensioenovereenkomst

NN Insurance Personeel B.V. kan de pensioenovereenkomst zonder instemming van de werknemers wijzigen indien er sprake is van een zodanig zwaarwichtig belang van NN Insurance Personeel B.V. of NN Group dat het belang van de werknemers dat door de wijziging zou worden geschaad daarvoor naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid moet wijken. Mocht dit besluit genomen worden door NN Insurance Personeel B.V., dan worden de vakorganisaties zo spoedig mogelijk geïnformeerd. Als de pensioenovereenkomst wijzigt, wijzigen de pensioenaanspraken die tot dat moment zijn opgebouwd niet, behalve:

- als de opgebouwde pensioenaanspraken worden overgedragen naar een nieuwe pensioenregeling;
- als alle pensioenaanspraken collectief overgaan (collectieve waardeoverdracht) naar de pensioenregeling van een nieuwe werkgever;
- als de pensioenaanspraken worden verlaagd, zoals bedoeld in artikel 134 van de Pensioenwet.

9. Pensioenopbouw voor overgangsbeleid medewerkers geboren vóór 1955

Voor degene die, voor ingang van deze cao, de leeftijd van 58 jaar al bereikt hebben en al besloten hebben om minder dan de basis arbeidsduur te gaan werken, wordt in voorkomende gevallen pensioen opgebouwd op basis van de oorspronkelijke arbeidsduur.