

Pensioenspaarreglement

Stichting Pensioenfonds Watson Wyatt

Versie 1 januari 2011

INHOUDSOPGAVE

Artikel 1	Begripsbepalingen
Artikel 2	Deelnemerschap
Artikel 3	Omschrijving van de aanspraak respectievelijk recht op pensioenkapitaal
Artikel 4	Hoogte van beschikbare premie
Artikel 5	Pensioenkapitaal en rendement
Artikel 6	Aanwending van het pensioenkapitaal
Artikel 7	Beëindiging van deelnemerschap
Artikel 8	Beëindiging partnerschap
Artikel 9	Behoud aanspraak op partnerpensioen bij verlof
Artikel 10	Waardeoverdracht en afkoop
Artikel 11	Voorwaardelijke pensioenverhogingen
Artikel 12	Algemene bepalingen
Artikel 13	Zorgplicht
Artikel 14	Overgangsbepaling
Artikel 15	Inwerkingtreding
Bijlage 1	Aanwendingsfactoren
Bijlage 2	Informatiebepalingen
Bijlage 3	Klachten- & geschillenprocedure

Artikel 1 – Begripsbepalingen

1. In dit pensioenreglement zijn overgenomen de begripsbepalingen van de statuten van Stichting Pensioenfonds Watson Wyatt.
2. Voorts gelden de volgende aanvullende begripsbepalingen:
 - I. **Aangesloten onderneming:**
Tot een aangesloten onderneming wordt naast Towers Watson B.V. of zijn rechtsvoorgangers gerekend: Towers Watson Insurance Consulting B.V. of zijn rechtsvoorgangers.
 - II. **Partner:**
 - a. degene met wie de (gewezen) deelnemer gehuwd is;
 - b. degene met wie de (gewezen) deelnemer een bij de burgerlijke stand geregistreerd partnerschap aangegaan is;
 - c. als a. en b. niet van toepassing is:
 - één ongehuwde man of vrouw, met wie de (gewezen) deelnemer een gemeenschappelijke huishouding voert voor zover en zolang men feitelijk op hetzelfde adres samenwoont, wordt door het bestuur als partner erkend, indien vóór de standaard of gekozen pensioendatum een door beide betrokkenen getekende aanvraag wordt ingediend, waarin zij elkaar, met uitsluiting van ieder ander als begunstigden van partnerpensioen aanwijzen, mits de betreffende partner geen familie is van de deelnemer in rechte lijn, en
 - indien betrokkenen vóór de standaard of gekozen pensioendatum ten genoegen van het bestuur aannemelijk maken dat de gemeenschappelijke huishouding reeds 5 jaren bestaat, of,
 - indien zij vóór de standaard of gekozen pensioendatum een notarieel verleden samenlevingsovereenkomst aan het bestuur overleggen, (dan wel door een notaris opgemaakte verklaring waaruit blijkt dat een samenlevingscontract is opgesteld) inhoudende:
 1. de naam en de geboortedatum van zowel de (gewezen) deelnemer als de partner;
 2. de aanvangsdatum van het samenlevingsverband;
 3. het woonadres op die aanvangsdatum;
 4. (enige) vermogensrechtelijke aangelegenheden;
 5. de aanwijzing van elkaar, met uitsluiting van ieder ander, als begunstigden van partnerpensioen;
 6. de beëindigingsvoorwaarden.
 - III. **Partnerschap:**
de relatie tussen de (gewezen) deelnemer en de partner.
 - IV. **Gewezen partner:**

degene die als partner als bedoeld sub II is aangemerkt en wiens partnerschap als bedoeld sub III is beëindigd (anders dan door in het huwelijk te treden of door het aangaan van een geregistreerd partnerschap). De deelnemer is verplicht beëindiging van het partnerschap binnen twee maanden aan de stichting te melden en ten genoegen aan de stichting aan te tonen. Als beëindigingsdatum van het partnerschap geldt de datum waarop de beëindiging van het huwelijk of het geregistreerd partnerschap in de registers van de burgerlijke stand is opgenomen, de datum waarop het ongehuwde samenlevingsverband wordt beëindigd blijkens een door de (gewezen) deelnemer en de gewezen partner ondertekende verklaring van beëindiging van de samenlevingsovereenkomst, dan wel de datum waarop de gemeenschappelijke huishouding is beëindigd.

- V. **Kind:**
degene van wie de deelnemer in familierechtelijke zin ouder is en voorts pleeg- en stiefkinderen die naar het oordeel van het bestuur als eigen kinderen worden onderhouden en opgevoed.
- VI. **Standaard pensioendatum:**
de eerste dag van de maand waarin de (gewezen) deelnemer de 65-jarige leeftijd bereikt.
- VII. **PW:**
de Pensioenwet.
- VIII. **Scheiding**
Echtscheiding, ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed, beëindiging van het geregistreerd partnerschap of het verbreken van het samenlevingsverband dan wel het samenlevingscontract als bedoeld in artikel 1 lid 2 onder II c.
- IX. **Scheidingsdatum**
De datum waarop de echtscheidingsbeschikking wordt opgenomen in de registers van de burgerlijke stand, dan wel de datum waarop het ongehuwde samenlevingsverband wordt beëindigd of het samenlevingscontract wordt verbroken.
- X. **Werkgever:**
Towers Watson B.V. of Towers Watson Wyatt Insurance Consulting B.V. of zijn rechtsvoorgangers
- XI. **Werknemer:**
De persoon die voor 1 januari 2011 met de werkgever een arbeidsovereenkomst is overeengekomen.

- XII. **Pensioengevend salaris:**
Het vaste en variabele inkomen van de deelnemer, voorzover dat volgens fiscaal recht pensioengevend kan zijn.
- XIII. **Franchise:**
De franchise van het excedentpensioenreglement is gelijk 10/7 maal de AOW-uitkering, inclusief de vakantietoeslag, voor een gehuwde waarvan de partner 65 jaar of ouder is (2009: € 12.466).
- XIV. **Pensioengrondslag:**
Het pensioengevend salaris in enig jaar verminderd met de franchise.
- XV. **Beleggingsinstelling**
De instelling die op basis van een overeenkomst met de pensioenuitvoerder de gelden voor het ouderdomspensioen op basis van deze pensioenregeling beheert en administreert.
- XVI. **WIA**
de Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen.
- XVII. **Stijging prijspeil:**
De stijging van het prijspeil wordt per 1 januari van het betreffende jaar bepaald als het percentage waarmee het consumentenprijsindexcijfer (CPI) “alle huishoudens afgeleid” per 1 oktober van het voorgaande boekjaar is gestegen ten opzichte van hetzelfde consumentenprijsindexcijfer per 1 oktober van het daaraan voorafgaande boekjaar.

Artikel 2 – Deelnemerschap

1. Deelnemer aan deze pensioenregeling zijn de werknemers in dienst van de werkgever in de functie van consultant band 5 of 6 respectievelijk werknemers met level 50 of 60, welke een pensioenovereenkomst met de werkgever zijn aangegaan waarin het deelnemerschap aan deze pensioenregeling is geregeld.
2. Bij aanvang van deelname aan de pensioenregeling aanvaardt de deelnemer de verplichtingen welke voortvloeien uit deze pensioenregeling. De stichting aanvaardt alsdan jegens de deelnemer de verplichtingen welke uit deze pensioenregeling voortvloeien.

3. De stichting verstrekt de deelnemer die pensioenaanspraken verwerft en met wie de werkgever een pensioenovereenkomst heeft gesloten, binnen drie maanden na de start van de verwerving van pensioen een startbrief. Door middel van deze startbrief wordt de deelnemer geïnformeerd over:
 - a. de inhoud van het Pensioenspaarreglement;
 - b. de toeslagverlening;
 - c. het recht van de deelnemer bij de stichting het voor hem geldende pensioenreglementen op te vragen;
 - d. omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van de stichting;
 - e. het recht van de deelnemer om bij de stichting een verzoek in te dienen voor een berekening van de effecten van uitruil op zijn pensioenaanspraak;
 - f. andere krachtens amvb vastgelegde onderwerpen
4. Deelname aan deze pensioenregeling eindigt:
 - a. op de dag dat het dienstverband met de werkgever of aangesloten onderneming wordt beëindigd;
 - b. op de dag dat de deelnemer overlijdt;
 - c. op de eerste dag van de maand waarin de deelnemer de 65-jarige leeftijd bereikt, ongeacht of het dienstverband met de werkgever wordt beëindigd.

Artikel 3 - Omschrijving van de aanspraak respectievelijk recht op pensioenkapitaal

1. Het doel van de pensioenregeling is om voor de deelnemer een pensioenkapitaal op te bouwen over dienstjaren door middel van inleg van door de werkgever aan de pensioenuitvoerder af te dragen bijdragen. De werkgeversbijdragen worden in mindering gebracht op de in de arbeidsovereenkomst van de deelnemer beschreven "benefits allowance" die door de werkgever verschuldigd is als onderdeel van de maandelijkse arbeidsbeloning en die onder andere bestemd is voor de financiering van een pensioenregeling met het karakter van een premieovereenkomst.
2. De (gewezen) deelnemer heeft met inachtneming van de bepalingen uit dit onderhavige pensioenreglement, aanspraak respectievelijk recht op een pensioenkapitaal.
De aanspraak op ouderdomspensioen en partnerpensioen op basis van dit pensioenreglement is in hoogte uitsluitend afhankelijk van het overeenkomstig artikel 5 van dit reglement gevormde pensioenkapitaal van de deelnemer. Het pensioenkapitaal wordt door de stichting per deelnemer afzonderlijk geadmistreerd.
3. Het pensioenkapitaal wordt tijdsevenredig opgebouwd op basis van de beschikbaar gestelde premies. Bij de berekening van de beschikbaar te stellen premies wordt uitgegaan van:
 - a. de pensioengrondslag van de deelnemer die afhankelijk is van de hoogte van het pensioengevend salaris en de franchise;
 - b. de leeftijd van de deelnemer; en
 - c. de deeltijdfactor.

Tevens is een rendementdeling op het pensioenkapitaal van toepassing (zie artikel 5).

4. Op de standaard of gekozen pensioendatum kan de (gewezen) deelnemer het opgebouwde pensioenkapitaal aanwenden voor ouderdomspensioen, partnerpensioen en wezenpensioen.
5. De hoogte van het ouderdomspensioen en partnerpensioen zoals bedoeld in dit reglement is afhankelijk van:
 - a. de hoogte van het pensioenkapitaal dat op de standaard of gekozen pensioendatum voor de (gewezen) deelnemer is opgebouwd alsmede;
 - b. de hoogte van de solvabiliteitskorting en excasso-opslag die conform het bepaalde in artikel 6 van dit reglement bij aanwending van het pensioenkapitaal op het pensioenkapitaal in mindering wordt gebracht, alsmede;
 - c. de tariefgrondslagen die de stichting op de standaard of gekozen pensioendatum hanteert voor de omzetting van het pensioenkapitaal.

Artikel 4 – Hoogte van beschikbare premie

1. De maximale hoogte van de bijdrage is afhankelijk van de leeftijd alsmede van de aanvullende risicoverzekeringen die ten behoeve van de deelnemer worden afgesloten, een en ander zoals omschreven in lid 5 en lid 6 van dit artikel. De in de arbeidsovereenkomst voor onder andere pensioendoeleinden toegekende “benefits allowance” dient hiervoor toereikend te zijn.
2. De bijdrage wordt door de werkgever in maandelijkse termijnen ingehouden op de “benefits allowance” en uiterlijk binnen twee weken door de werkgever afgedragen aan de beleggingsinstelling.
3. De deelnemer kan met de werkgever jaarlijks uiterlijk op 31 december overeenkomen dat de betaling met ingang van het nieuwe kalenderjaar van bijdragen worden gestaakt, verhoogd of verlaagd.
4. De maximale bijdragen die jaarlijks voor deelnemer kan worden gestort voor een kapitaal dat tot uitkering komt bij leven kunnen als volgt worden vastgesteld:

Leeftijdsklassen	% pensioengrondslag
20 t/m 24 jaar	6,4
25 t/m 29 jaar	7,7
30 t/m 34 jaar	9,4
35 t/m 39 jaar	11,5
40 t/m 44 jaar	14,0
45 t/m 49 jaar	17,2
50 t/m 54 jaar	21,2
55 t/m 59 jaar	26,3
60 t/m 64 jaar	33,2

Vanaf 1 januari 2011 is het niet meer mogelijk om bijdragen te storten.

5. Indien deelnemer heeft gekozen voor dekking van voortzetting van opbouw bij arbeidsongeschiktheid, zal gedurende de periode van arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA, mits deelnemer in die periode een inkomensvervangende loongerelateerde uitkering ontvangt de pensioenopbouw (gedeeltelijk) ten laste van de verzekeraar kunnen worden voortgezet. Bij de voortzetting wordt uitgegaan van het vastgestelde arbeidsongeschiktheidspercentage en het maandloon dat van toepassing is op het moment dat de deelnemer arbeidsongeschikt wordt. Bij wijziging in de mate van arbeidsongeschiktheid wordt de omvang van de pensioenopbouw naar rato aangepast. De voortgezette pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid wordt beëindigd op de feitelijke ingangsdatum van het ouderdomspensioen maar uiterlijk op de standaard pensioendatum. De ter zake geldende voorwaarden van de (her)verzekeraar zijn van toepassing. De hiervoor verschuldigde premie komt eveneens ten laste van de in de arbeidsovereenkomst omschreven "benefits allowance", maar maakt geen onderdeel uit van de bijdrage zoals vastgesteld in lid 4. Indien de arbeidsongeschiktheidsverzekering een andere arbeidsongeschiktheidsdefinitie hanteert dan de WIA dan geldt de definitie van de verzekering.
6. De maximale bijdrage die aanvullend op het bepaalde in lid 4 jaarlijks voor deelnemer kan worden gestort ter verzekering van een aanspraak op partnerpensioen bij overlijden voor de pensioendatum, wordt bepaald door 1,4% van de laatst vastgestelde pensioengrondslag te vermenigvuldigen met het aantal nog bereikbare dienstjaren van de deelnemer tot aan de pensioendatum. Het hiermee corresponderende risicokapitaal wordt bij de herverzekeraar van de stichting verzekerd.
7. De stichting verstrekt aan de deelnemer jaarlijks schriftelijk een opgave waarin in ieder geval de hoogte van de verzekerde kapitalen wordt vermeld. Voorts verstrekt de stichting ten behoeve van de deelnemer jaarlijks een opgave van de aan het desbetreffende of voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardeaan groei van pensioenaanspraken (factor A) ingevolge artikel 3.127 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen.
8. De stichting zal voldoen aan alle bepalingen omtrent informatieverstrekking zoals voorgeschreven in de PW en de daarop gebaseerde regelgeving, deze zijn neergelegd in bijlage 4 bij dit reglement.
9. Indien de deelnemer een dienstverband met de werkgever heeft van minder dan de standaard arbeidstijd zal de maximale bijdrage naar evenredigheid worden vastgesteld. Onder de standaard arbeidstijd wordt verstaan de voor de betreffende functie van de deelnemer geldende arbeidstijd bij een volledig dienstverband gedurende een volledig kalenderjaar.

Artikel 5 – Pensioenkapitaal en rendement

1. De beschikbaar gestelde premies worden onder aftrek van administratiekosten en de kosten van vermogensbeheer ten behoeve van de deelnemer gestort voor de vorming van een pensioenkapitaal op naam van de desbetreffende deelnemer. Het pensioenkapitaal is eigendom van de stichting; de deelnemer heeft een aanspraak jegens de stichting ter hoogte van de gelden en waarde van het vorengenoemde pensioenkapitaal.
2. Het pensioenkapitaal is gelijk aan de ingelegde premies aangepast met het rendement dat wordt behaald.

Artikel 6 – Aanwending van het pensioenkapitaal

1. Het opgebouwde pensioenkapitaal wordt op de ingangsdatum van het ouderdomspensioen aangewend voor een ouderdomspensioen en eventueel een (latent) partnerpensioen ter grootte van ten hoogste 70% van het ouderdomspensioen. Ingeval sprake is van een partner in de zin van dit reglement, dient de partner schriftelijk toestemming te geven voor elke keuze van de (gewezen) deelnemer die leidt tot een lager partnerpensioen dan 70% van het ouderdomspensioen. De gewezen deelnemer die geen partner heeft, dient om gebruik te kunnen maken van het recht op uitruil van het partnerpensioen in een hoger ouderdomspensioen, een schriftelijke verklaring te overleggen waaruit blijkt dat hij geen partner heeft die aanspraak zou kunnen maken op zijn partnerpensioen.
2. Hierbij worden de volgende fiscale grenzen in acht genomen:
 - a. het totale ouderdomspensioen zal nimmer meer bedragen dan 100% van het laatstgenoten pensioensalaris, inclusief de AOW-uitkering.
 - b. Het partnerpensioen bedraagt ten hoogste 70% van het in te kopen ouderdomspensioen.
 - c. Het wezenpensioen bedraagt ten hoogste 14% van het in te kopen ouderdomspensioen.
3. Bij overschrijding van de hierboven omschreven 100%-grens wordt het deel van de (contante) waarde van het ouderdomspensioen dat de overschrijding veroorzaakt naar keuze van de deelnemer aangewend voor inkoop bij de stichting van een extra levenslang partnerpensioen en/of wezenpensioen. Hierbij kan het hierboven beschreven maximum niet worden overschreden. Indien na toepassing van dit lid nog sprake is van overschrijding van de fiscale grens wordt het meerdere belast als loon.
4. De aanwending van het pensioenkapitaal geschiedt op basis van sekseneutrale actuariële grondslagen en methoden zoals opgenomen in bijlage 1 bij dit pensioenreglement. De grondslagen zoals geldend op de standaard of gekozen pensioendatum zijn bepalend voor de vaststelling van de te verkrijgen aanspraken.

De inkooptarieven worden door het bestuur van de stichting op basis van collectief actuariële gelijkwaardigheid vastgesteld.

Het bestuur heeft te allen tijde de bevoegdheid om de inkoopfactoren als gevolg van wijzigende marktomstandigheden aan te passen.

5. Op verzoek van de (gewezen) deelnemer kan bij volledige pensionering het ouderdomspensioen worden omgezet in een vast te stellen ouderdomspensioen, dat tot een door de deelnemer gekozen leeftijd lager of hoger is dan het oorspronkelijk pensioen (dit is het pensioen zonder toepassing van dit lid) en na afloop van die periode lager respectievelijk hoger is dan het oorspronkelijk uit te keren ouderdomspensioen. Hierbij worden de fiscale maxima in acht genomen.
6. De uitkeringen worden vastgesteld met inachtneming van het bepaalde omtrent de aanwendingsfactoren in lid 4. Het deel van het ouderdomspensioen dat in verband met pensioenverevening bij scheiding niet aan de deelnemer wordt uitbetaald, komt niet voor toepassing van een hoog-laaguitkering in aanmerking.
7. Bij variatie van het ouderdomspensioen zoals bedoeld in dit artikel blijft het partnerpensioen onaangetast.
8. Indien vóór het bereiken van de standaard of gekozen pensioendatum de (gewezen) deelnemer overlijdt, dan zal het op de overlijdensdatum beschikbare pensioenkapitaal vermeerderd met het op grond van artikel 4 lid 6 aanvullende risicokapitaal worden aangewend voor een partnerpensioen ten behoeve van de partner gecombineerd met een wezenpensioen, indien en voorzover kind(eren) aanwezig zijn.
9. Als er uitsluitend kinderen zijn dan wordt het kapitaal geheel aangewend voor wezenpensioen.
10. De hoogte van het partnerpensioen, zoals bedoeld in dit onderhavige reglement, is afhankelijk van:
 - a. De hoogte van het pensioenkapitaal dat op de standaard of gekozen pensioendatum of de eerdere overlijdensdatum voor de (gewezen) deelnemer is opgebouwd, alsmede
 - c. De tariefgrondslagen die de stichting op de standaard of gekozen pensioendatum of de eerdere overlijdensdatum hanteert voor de omzetting van het pensioenkapitaal, alsmede
 - d. Het aantal aanwezige kinderen en de leeftijd van de kind(eren) op het moment van overlijden van de (gewezen) deelnemer.

Het wezenpensioen bedraagt voor iedere wees 20% van het partnerpensioen.

11. Indien geen partner en/of wezen aanwezig zijn, zal het beschikbare pensioenkapitaal ten gunste van de stichting worden uitgekeerd.

12. In afwijking van het bepaalde in dit artikel kan de omzetting van het pensioenkapitaal ook plaatsvinden bij een verzekeraar als bedoeld in artikel 1 PW. Op het ingekochte pensioen zijn de voorwaarden van de desbetreffende verzekeraar van toepassing. Hierbij wordt voldaan aan de vereisten ingevolge de Wet op het financieel toezicht

Artikel 7 - Beëindiging van deelnemerschap

1. In geval van beëindiging van de dienstbetrekking van de deelnemer vóór de pensioendatum verkrijgt de deelnemer geen premievrije aanspraak op evenredig ouderdomspensioen en partnerpensioen, die wordt berekend conform de relevante bepalingen als vastgelegd in artikel 55 PW, doch een aanspraak die voortvloeit of gefinancierd wordt uit de voor de deelnemer betaalde en verschuldigde premies tot het moment van beëindiging van de dienstbetrekking. Het tot het moment van beëindiging van het deelnemerschap gevormde pensioenkapitaal wordt tot de pensioendatum voor rekening en risico van de gewezen deelnemer belegd.
2. De hoogte van het pensioen is vervolgens afhankelijk van de hoogte van het uit hoofde van die premies en het beleggingsresultaat van de beleggingsinstelling tot stand gekomen kapitaal op de inkoop/pensioendatum en de op dat moment geldende pensioentarieven.
3. De gewezen deelnemer ontvangt een bewijs van zijn aanspraken in de vorm van een pensioenbrief.
4. De aanspraken op partnerpensioen en/of wezenpensioen bij overlijden welke zijn verzekerd door middel van een risicoverzekering komen te vervallen na afloop van het kalenderjaar waarin het deelnemerschap is beëindigd.

Artikel 8 – Beëindiging partnerschap

1. In geval van echtscheiding, scheiding van tafel en bed of beëindiging van het geregistreerd partnerschap, vindt verevening van de tijdens het huwelijk/geregistreerde partnerschap op grond van deze pensioenregeling opgebouwde pensioenkapitaal plaats conform de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding. De partner ontvangt een bewijs van de aanspraak.
2. Indien de in het eerste lid genoemde pensioenkapitaal reeds is aangewend voor de aankoop van pensioen(en), zal het tijdens de huwelijkse periode/periode van geregistreerd partnerschap opgebouwde ouderdomspensioen in geval van scheiding worden verevend conform de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding. Indien daarnaast een partnerpensioen is verzekerd, verkrijgt de partner bij echtscheiding, ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed of beëindiging van het geregistreerd partnerschap, een premievrije aanspraak op partnerpensioen ter grootte van dit aangekochte partnerpensioen.

3. Het voorgaande is niet van toepassing indien deelnemer en de partner verevening van pensioenrechten bij scheiding hebben uitgesloten bij huwelijkse voorwaarden of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op scheiding.
4. De kosten van verevening of omzetting zal de verzekeraar in gelijke delen aan deelnemer en de echtgenote in rekening brengen.
5. Bij echtscheiding of ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed, of beëindiging van het geregistreerd partnerschap voordat het pensioenkapitaal is aangewend, wordt aan de gewezen partner een premievrije aanspraak op bijzonder partnerpensioen verleend in overeenstemming met het hieromtrent in de PW bepaalde.

Artikel 9 – Ouderschapsverlof

Gedurende een periode waarin een deelnemer gebruik maakt van de regeling van ouderschapsverlof zoals bedoeld in de Wet arbeid en zorg, kan door de deelnemer de pensioenopbouw worden voortgezet als ware geen sprake van ouderschapsverlof.

Artikel 10 – Waardeoverdracht en afkoop

1. Indien het jaarlijks pensioen twee jaar na het einde van het deelnemerschap, of indien eerder, bij ingang van het ouderdomspensioen het bedrag van € 417,74 per jaar (niveau 1 januari 2009) op de normale pensioendatum niet te boven gaat, heeft de stichting gedurende zes maanden het recht het pensioen af te kopen, tenzij de gewezen deelnemer binnen twee jaar na beëindiging van de deelneming heeft gemeld aan de stichting dat er een procedure tot waardeoverdracht is gestart. Bij de afkoop van ouderdomspensioen wordt ook de daarbij behorende aanspraak op partner- en wezenpensioen afgekocht. De afkoopsom wordt ter hand gesteld van de rechthebbende.
2. De stichting is bevoegd om klein partnerpensioen, klein bijzonder partnerpensioen en fiscaal bovenmatig pensioen af te kopen. Het bestuur van de stichting neemt het bepaalde ter zake van afkoop bij of krachtens de PW in acht.
3. Het in lid 1 vermelde bedrag van € 417,74 zal jaarlijks per 1 januari bij ministeriële regeling worden aangepast aan de prijsontwikkeling.
4. Op verzoek van de deelnemer kan de pensioenuitvoerder het opgebouwde pensioenkapitaal afkopen indien die afkoop er toe strekt om het de deelnemer mogelijk te maken om onder aanwending van die afkoopsom bij een andere instelling aanspraken op pensioen of een voor pensioen bestemd kapitaal te verwerven en indien wordt voldaan aan de in artikel 71 PW neergelegde eisen.
5. De procedure van afkoop als bedoeld in lid 1 geschiedt conform de PW en de daarop gebaseerde regelgeving.

6. Indien deelnemer bij een vorige werkgever premievrije pensioenaanspraken heeft opgebouwd, heeft deelnemer het recht om de waarde van deze pensioenaanspraken te laten overdragen naar de pensioenuitvoerder uit hoofde van het huidige dienstverband.
7. De partner moet schriftelijk met de overdracht instemmen.
8. De stichting is verplicht tot collectieve waardeoverdracht aan een ander pensioenfonds bij liquidatie van de stichting.
9. De stichting is verplicht tot waardeoverdracht aan een pensioeninstelling uit een andere lidstaat of verzekeraar met zetel buiten Nederland op verzoek van de gewezen deelnemer.
10. In de andere in de PW genoemde situaties is de stichting bevoegd om mee te werken aan een waardeoverdracht.
11. Het bestuur neemt het bepaalde ter zake van waardeoverdracht bij of krachtens de PW in acht.

Artikel 11 – Voorwaardelijke pensioenverhogingen

1. Op de pensioenaanspraken van pensioengerechtigden, alsmede het eventueel daarbij behorende latente levenslang partnerpensioen, kan jaarlijks per 1 januari een toeslag worden verleend, waarbij het ambitieniveau 40% van de stijging van het prijspeil is. De stijging van het prijspeil wordt per 1 januari van het betreffende jaar bepaald als het percentage waarmee het consumentenprijsindexcijfer (CPI) “alle huishoudens afgeleid” per 1 oktober van het voorgaande boekjaar is gestegen ten opzichte van hetzelfde consumentenprijsindexcijfer per 1 oktober van het daaraan voorafgaande boekjaar.

Het bestuur beslist evenwel jaarlijks in hoeverre de pensioenrechten en premievrije pensioenaanspraken worden aangepast.

2. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen bestemmingsreserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.
Een pensioengerechtigde kan aan de verhoging van enig jaar en aan de verwachtingen voor komende jaren geen rechten ontnemen ten aanzien van toekomstige verhogingen.

Artikel 12 – Algemene bepalingen

1. Indien na het in werking treden van dit pensioenreglement nieuwe wettelijke of op de wet berustende pensioenregelingen worden ingevoerd of bestaande wettelijke

regelingen worden uitgebreid, zal dit pensioenreglement dienovereenkomstig worden aangepast. Voor de daaruit voortvloeiende wijzigingen van het pensioenreglement wordt door het bestuur -met inachtneming van geldende wettelijke beperkingen- zorg gedragen. Indien er sprake is van een aanpassing van het pensioenreglement, zal het bestuur de deelnemers en overige belanghebbenden terstond daarvan in kennis stellen.

2. Recht op pensioen en op andere uitkeringen ingevolge dit pensioenreglement bestaan slechts jegens de stichting zolang deze bestaat; na opheffing van de stichting kunnen de rechten slechts geldend gemaakt worden tegenover de instelling, waarbij de stichting bij opheffing de pensioenen heeft ondergebracht.
4. De uitbetaling van pensioenen en van andere uitkeringen geschiedt aan de gerechtigde of aan diens wettelijke vertegenwoordiger, dan wel onder overlegging van een bewijs van machtiging aan diens gemachtigde. Bij uitbetaling aan of via een ander dan de gerechtigde, dient desverlangd een bewijs van in leven zijn van de gerechtigde te worden overgelegd. De uitkering vindt plaats in euro's.
5. De deelnemer is verplicht om de stichting schriftelijk opgave te doen van de ten laste van de deelnemer komende kinderen.
De deelnemer is verplicht aan het bestuur spoedig melding te maken van het aangaan dan wel beëindigen van een relatie met een partner als bedoeld in artikel 1 lid 2.II.
De deelnemers en andere rechthebbenden dienen het bestuur desgevraagd alle inlichtingen te verschaffen, die voor een juiste uitvoering van dit pensioenreglement gewenst zijn; bij weigering of bij onjuiste inlichtingen vervallen de pensioenaanspraken van de nagelaten betrekkingen.
6. Het bestuur is bevoegd om op verzoek van de werkgever of aangesloten onderneming de door een of meer deelnemers verworven of te verwerven aanspraken onder door het bestuur te stellen voorwaarden te verhogen door heffing van extra bijdragen van de werkgever en aangesloten onderneming, c.q. door heffing van bijdragen van de betrokkenen.
7. Het bestuur is bevoegd om in afwijking van dit pensioenreglement ten gunste van de (gewezen) deelnemer een beslissing te nemen.
8. Er is een klachten- en geschillenprocedure van kracht. Deze procedure is als bijlage 5 toegevoegd aan dit reglement.

Artikel 13 – Zorgplicht

1. Bij de uitvoering van een premieovereenkomst met beleggingsvrijheid is de stichting verantwoordelijk voor de beleggingen en handelt daarbij overeenkomstig artikel 135 PW.

2. De stichting biedt de deelnemer en gewezen deelnemer de mogelijkheid de verantwoordelijkheid voor de beleggingen over te nemen.
3. Indien de deelnemer of de gewezen deelnemer de verantwoordelijkheid voor de beleggingen heeft overgenomen, adviseert de beleggingsinstelling namens de stichting de deelnemer over de spreiding van de beleggingen in relatie tot de duur van de periode tot pensioendatum, waarbij het beleggingsrisico kleiner wordt naarmate de pensioendatum nadert.
4. De beleggingsinstelling onderzoekt namens de stichting ten minste een keer per jaar of de beleggingen van de deelnemer of de gewezen deelnemer zich binnen de op basis van het derde lid gestelde grenzen bevinden en informeert de deelnemer hierover.
5. Afdeling 4.2.3 van de Wet op het financieel toezicht is van overeenkomstige toepassing ingeval de deelnemer de verantwoordelijkheid over de beleggingen heeft overgenomen.

Artikel 14 – Overgangsbepaling

Vanaf 1 januari 2011 is de opbouw van pensioenaanspraken niet langer ondergebracht bij Stichting Pensioenfonds Watson Wyatt. Vanaf die datum is het niet meer mogelijk om vrijwillige bijdragen te storten in deze regeling. Het verwerven van pensioen op basis van het onderhavige pensioenreglement eindigt derhalve voor alle deelnemers op 31 december 2010.

Artikel 15 – Inwerkingtreding

Het pensioenreglement is in werking getreden met ingang van 1 februari 2007 en is laatstelijk gewijzigd per 1 januari 2011.

Bijlage 1: Aanwendingsfactoren

De aanwendingsfactoren die worden toegepast bij de bepaling van de aanspraken uit hoofde van het pensioenkapitaal, zoals beschreven in artikel 6 en 9, worden door het bestuur vastgesteld.

De toegepaste solvabiliteitskorting (artikel 3 lid 5 sub c) bij de aanwending wordt als volgt bepaald.

1. de solvabiliteitskorting is gelijk aan het maximum van enerzijds de aanwezige dekkingsgraad van het fonds en anderzijds de vereiste dekkingsgraad voor het fonds minus 100%.
2. de solvabiliteitskorting is maximaal gelijk aan het procentuele verschil tussen de voorziening pensioenverplichtingen op basis van de nominale en reële rentetermijnstructuur.

De overige actuariële grondslagen zijn overeenkomstig de actuariële grondslagen voor vaststelling van de VPV, met dien verstande dat de factoren seksneutraal zijn.

Bij de vaststelling van de aanwendingsfactoren wordt uitgegaan van de laatst vastgestelde en door het bestuur besproken kwartaalcijfers.

In de navolgende tabel zijn de aanwendingsfactoren getoond die per 1 januari 2009 worden gehanteerd bij pensionering of beëindiging van het deelnemerschap. De aanwendingsfactoren zijn bepaald zonder rekening te houden met de solvabiliteitskorting. De actuele solvabiliteitskorting, aanwendingsfactoren en aanwendingsfactoren voor een direct ingaand parter- en/of wezenpensioen kunt u opvragen bij de deelnemersadministratie van het pensioenfonds

leeftijd	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor OP vanaf 65 jaar	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor OP vanaf 65 jaar met bijbehorend PP (70%)	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaand OP	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaande dekking latent PP	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaand PP
20	0,430	0,375	0,043	1,689	0,044
21	0,415	0,362	0,044	1,628	0,044
22	0,401	0,350	0,044	1,568	0,044
23	0,388	0,339	0,044	1,511	0,044
24	0,375	0,327	0,044	1,457	0,044
25	0,363	0,317	0,045	1,404	0,045
26	0,351	0,306	0,045	1,353	0,045
27	0,339	0,296	0,045	1,305	0,045
28	0,328	0,286	0,045	1,259	0,045
29	0,318	0,277	0,046	1,215	0,046
30	0,307	0,268	0,046	1,172	0,046
31	0,297	0,259	0,046	1,132	0,046

leeftijd	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor OP vanaf 65 jaar	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor OP vanaf 65 jaar met bijbehorend PP (70%)	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaand OP	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaande dekking latent PP	Aanwendings- factor exclusief solvabiliteits- korting voor direct ingaand PP
32	0,288	0,250	0,046	1,092	0,047
33	0,278	0,242	0,047	1,054	0,047
34	0,269	0,234	0,047	1,017	0,047
35	0,260	0,226	0,047	0,981	0,048
36	0,252	0,219	0,048	0,947	0,048
37	0,244	0,212	0,048	0,913	0,048
38	0,236	0,205	0,049	0,881	0,049
39	0,228	0,198	0,049	0,849	0,049
40	0,220	0,191	0,050	0,819	0,050
41	0,213	0,185	0,050	0,791	0,050
42	0,206	0,178	0,051	0,764	0,051
43	0,199	0,172	0,051	0,738	0,051
44	0,192	0,166	0,052	0,713	0,052
45	0,185	0,160	0,052	0,689	0,052
46	0,179	0,155	0,053	0,666	0,053
47	0,173	0,149	0,054	0,645	0,054
48	0,167	0,144	0,055	0,624	0,054
49	0,160	0,138	0,055	0,604	0,055
50	0,155	0,133	0,056	0,585	0,056
51	0,149	0,128	0,057	0,567	0,057
52	0,143	0,123	0,058	0,550	0,057
53	0,137	0,118	0,059	0,534	0,058
54	0,132	0,113	0,060	0,518	0,059
55	0,126	0,108	0,061	0,503	0,060
56	0,121	0,103	0,063	0,489	0,061
57	0,116	0,099	0,064	0,475	0,062
58	0,111	0,095	0,065	0,462	0,064
59	0,106	0,090	0,067	0,450	0,065
60	0,101	0,086	0,069	0,438	0,066
61	0,097	0,082	0,071	0,428	0,068
62	0,092	0,078	0,073	0,417	0,069
63	0,088	0,075	0,075	0,408	0,071
64	0,084	0,071	0,077	0,399	0,073
65	0,079	0,067	0,079	0,391	0,075

Bijlage 2: Informatiebepalingen

1. *Startbrief bij aanvang van deelneming*

De stichting verstrekt de deelnemer die pensioenaanspraken verwerft en met wie de werkgever of de aangesloten onderneming een pensioenovereenkomst heeft gesloten, binnen drie maanden na de start van de verwerving van pensioen een startbrief. Door middel van deze startbrief wordt de deelnemer geïnformeerd over:

- a. de inhoud van het pensioenreglement;
- b. de toeslagverlening;
- c. het recht van de deelnemer bij de stichting het voor hem geldende pensioenreglement op te vragen;
- d. omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van de stichting;
- e. het recht van de deelnemer om bij de stichting een verzoek in te dienen voor een berekening van de effecten van uitruil op zijn pensioenaanspraak;

2. *Jaarlijkse informatieverstrekking aan de deelnemers*

De stichting verstrekt de deelnemer jaarlijks schriftelijk:

- a. een opgave van de verworven pensioenaanspraken;
- b. een opgave van de reglementair te bereiken pensioenaanspraken;
- c. informatie over toeslagverlening;
- d. een opgave van de aan het voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardeaanwinst van pensioenaanspraken overeenkomstig artikel 3.127 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen; en
- e. informatie over eventuele wijzigingen in het pensioenreglement en/of de Statuten.

3. *Informatieverstrekking aan deelnemers bij beëindiging deelneming*

De stichting verstrekt de deelnemer bij beëindiging van de deelneming:

- a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraken;
- b. informatie over toeslagverlening;
- c. informatie die voor de deelnemer specifiek in het kader van de beëindiging relevant is;
- d. omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van de stichting.

4. *Periodieke informatieverstrekking aan gewezen deelnemers*

De stichting verstrekt de gewezen deelnemer een keer in vijf jaar:

- a. een opgave van zijn opgebouwde pensioenaanspraken
- b. informatie over de toeslagverlening. De stichting informeert de gewezen deelnemer binnen drie maanden na een wijziging van het toeslagbeleid over deze wijziging.

5. *Informatieverstrekking aan de gewezen partner bij ontbinding van het huwelijk/partnerschap*

De stichting verstrekt de partner die gewezen partner wordt en uit dien hoofde een aanspraak verkrijgt op bijzonder partnerpensioen:

- a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraak op partnerpensioen;
- b. informatie over toeslagverlening; en
- c. overige informatie die voor de gewezen partner specifiek van belang is.

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

- d. een opgave van zijn opgebouwde aanspraak op partnerpensioen .
- e. informatie over toeslagverlening. De stichting informeert de gewezen partner binnen drie maanden na een wijziging van het toeslagbeleid over deze wijziging.

6. *Informatieverstrekking aan pensioengerechtigden bij pensioeningang*

De stichting verstrekt degene die pensioengerechtigde wordt:

- a. een opgave van zijn pensioenrecht;
- b. een opgave van de opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen wanneer de pensioenregeling daarin voorziet; en
- c. informatie over toeslagverlening.

Tevens ontvangt de pensioengerechtigde jaarlijks:

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

7. *Informatie op verzoek*

De stichting verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner en de pensioengerechtigde op verzoek:

- a. het voor hem geldende pensioenreglement;
- b. het jaarverslag en de jaarrekening van de stichting;
- c. de uitvoeringsovereenkomst;
- d. de voor hem relevante informatie over beleggingen; en
- e. andere bij algemene maatregel van bestuur te bepalen onderwerpen.

8. De stichting verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer en de gewezen partner op verzoek informatie die specifiek voor hem relevant is.

9. De stichting verstrekt de gewezen deelnemer op verzoek een opgave van de hoogte van zijn opgebouwde pensioenaanspraken.

10. De stichting verstrekt de informatie genoemd in het zevende lid op verzoek ook aan vertegenwoordigers van deelnemers, van gewezen deelnemers, van gewezen partners of van pensioengerechtigden.

11. De stichting kan voor het verstrekken van de informatie zoals omschreven in lid 7 sub b, c, d, en e en lid 10 kosten in rekening brengen.

Bijlage 3: Klachten- & Geschillenprocedure

A. Begripsbepalingen

In deze regeling wordt verstaan onder:

het fonds:	Stichting Pensioenfonds Watson Wyatt
het bestuur:	het bestuur van het fonds
de administratie:	de instantie die belast is met de dagelijkse, feitelijke uitvoering van de pensioenregeling
belanghebbende:	de persoon die op grond van de statuten van het fonds en/of bepalingen van een reglement van het fonds aanspraken op pensioen en/of andere uitkeringen aan het fonds ontleent of meent te kunnen ontleen.
klacht:	verklaring dat belanghebbende zich, ofschoon zijn rechtspositie niet is geschaad, op incorrecte wijze door het fonds bejegend acht.
geschil:	geschil tussen het fonds en een belanghebbende over de wijze waarop de statuten en reglementen van het fonds zijn of zullen worden toegepast, waarbij de belanghebbende zich op het standpunt stelt dat hij in zijn rechten jegens het fonds is of zal worden geschaad; als geschil in de zin van deze regeling wordt niet aangemerkt een geschil dat met de belanghebbende is gerezen in de uitoefening van diens lidmaatschap van het bestuur.
Ombudsman Pensioenen:	een onpartijdige Ombudsman die bemiddelend of beslissend kan optreden in kwesties inzake pensioenen. De Ombudsman Pensioenen is gevestigd te Den Haag.

B. Procedure

1. Een geschil of klacht kan alleen in behandeling worden genomen indien deze schriftelijk onder vermelding van 'geschil' danwel 'klacht' is ingediend bij het bestuur of de administratie van het fonds.
2. Indien een geschil is gerezen of een belanghebbende heeft een klacht, dan is de administratie gehouden het standpunt van het fonds op verzoek van de

belanghebbende gemotiveerd op schrift te stellen binnen vier weken nadat haar een zodanig verzoek heeft bereikt.

3. Indien de belanghebbende niet wenst te berusten in de op zijn verzoek ontvangen reactie is hij gerechtigd om zich binnen vier weken met een schriftelijk bezwaarschrift onder vermelding van 'bezwaarschrift' tot het bestuur te richten. Hij geeft daarin aan om welke beslissing of handeling het gaat of naar zijn mening ten onrechte achterwege is gebleven en indien het een geschil betreft op welke wijze hij meent daardoor in zijn belangen te zijn geschaad.
4. Het bestuur is gehouden om een nader onderzoek naar de feiten in te stellen en daarbij het beginsel van hoor en wederhoor toe te passen, hetzij mondeling, hetzij schriftelijk.
Het bestuur kan de belanghebbende in de gelegenheid stellen te worden gehoord door het bestuur, dat hierbij vertegenwoordigd wordt door een werkgeverslid en een werknemerslid.
5. Zo spoedig mogelijk na het onderzoek van de feiten brengt het bestuur zijn definitieve oordeel schriftelijk ter kennis van de belanghebbende. Het bestuur zal een uitspraak doen binnen twee maanden na ontvangst van het bezwaarschrift, tenzij zwaarwegende omstandigheden dit onmogelijk maken. De belanghebbende zal van een dergelijke vertraging in kennis worden gesteld.

Het bestuur doet zijn beslissing vergezeld gaan van een uiteenzetting omtrent de onder C. genoemde mogelijkheid om de kwestie voor te leggen aan de Ombudsman Pensioenen, alsmede in het geval van een geschil de mogelijkheid van beroep op de kantonrechter.
6. Indien een geschil rechtstreeks is gerezen tussen een belanghebbende en het bestuur is het bepaalde onder 3, tweede volzin, en 4 van overeenkomstige toepassing.

C. Ombudsman Pensioenen

1. Het fonds acht zich gehouden aan de aanwijzingen die de Ombudsman Pensioenen geeft aan het fonds, tenzij het bestuur van oordeel is dat zwaarwegende argumenten zich daartegen verzetten.
2. Het fonds acht zich in ieder geval niet aan de aanwijzingen van de Ombudsman gehouden indien op deze instantie een beroep is gedaan, voordat de onder B. omschreven procedure is benut.