

## - UITVOERINGSOVEREENKOMST 2016 -

De ondergetekenden

Thales Nederland B.V., gevestigd te Hengelo, hierna te noemen: "de Werkgever", ten deze rechtsgeldig vertegenwoordigd door G.J. Edelijn en G.H. Kooij, enerzijds,

en

Stichting Pensioenfonds Thales Nederland gevestigd te Hengelo, hierna te noemen: "het Pensioenfonds", ten deze rechtsgeldig vertegenwoordigd door D.J.H. de Bruijn en P.M. Dekker anderzijds,

overwegende dat,

1. de Werkgever in het kader van de Pensioenovereenkomst een pensioenregeling is overeengekomen in de vorm van een 'cdc-regeling';
2. de Werkgever dus een vaste premie betaalt zoals nader omschreven in deze overeenkomst en geen juridische of feitelijke verplichtingen heeft om aanvullende premies te betalen indien de financiële positie van het Pensioenfonds daartoe aanleiding geeft. De Werkgever heeft geen recht op premiekorting of premierestitutie;
3. de Werkgever ter uitvoering van de pensioenregeling voor zijn werknemers aan haar onderneming een ondernemingspensioenfonds heeft verbonden, te weten het Pensioenfonds;
4. het Pensioenfonds de Pensioenovereenkomst en hetgeen daarin is opgenomen met betrekking tot de wijze van uitvoering, getoetst heeft aan de missie, visie en strategie waaronder begrepen de doelstellingen en uitgangspunten van het Pensioenfonds en het Bestuur heeft geconstateerd dat deze daaraan niet in de weg staan;
5. partijen ingevolge het bepaalde in geldend pensioenwetgeving en de Statuten in een overeenkomst dienen vast te leggen welke verplichtingen het Pensioenfonds ter zake op zich neemt en welke verplichtingen de Werkgever tegenover het Pensioenfonds op zich neemt;
6. het toeslag-, premie- en beleggingsbeleid zijn vastgelegd in de ABTN van het Pensioenfonds waarvan de Werkgever kennis heeft genomen.

verklaren het volgende te zijn overeengekomen:

### **Artikel 1 - Definities**

In deze overeenkomst wordt verstaan onder:

- ABTN: Actuariële en Bedrijfstechnische Nota;
- Bedrijfstakpensioenfonds: de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Metalektro;
- Beleidsdekkingsgraad: De beleidsdekkingsgraad per einde van een maand is het gemiddelde van de actuele dekkingsgraad per het einde van die maand en de elf daaraan voorafgaande maanden;
- Bestuur: het bestuur van het Pensioenfonds;

- Eigen vermogen (EV): het eigen vermogen is het verschil van de som van de beleggingen (inclusief de liquide middelen), de vorderingen en overlopende activa onder aftrek van de overige schulden en overlopende passiva en de Technische Voorzieningen;
- Minimaal vereist eigen vermogen (MVEV): het minimaal vereist eigen vermogen conform artikel 131 van de Pensioenwet;
- Pensioenovereenkomst: hetgeen tussen de Werkgever en zijn werknemers is overeengekomen betreffende pensioen, waarbij geldt dat het overeengekomen pensioen minimaal gelijkwaardig zal zijn aan de pensioenregeling van het Bedrijfstakpensioenfonds waarbij de gelijkwaardigheid wordt vastgesteld op basis van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving;
- Pensioenreglement: het pensioenreglement van het Pensioenfonds;
- Premie-egaliseringsreserve: de reserve waarin het deel van de jaarlijkse vaste premie dat hoger is dan de gedempte kostendeekkende premie wordt toegevoegd. Ten laste van deze reserve komen tekorten op de premie;
- Statuten: de statuten van het Pensioenfonds;
- Technische Voorzieningen: de op basis van de ABTN berekende voorziening die dient ter dekking van de pensioenverplichtingen van het Pensioenfonds;
- Vereist eigen vermogen (VEV): het vereist eigen vermogen is het vermogen dat behoort bij de evenwichtssituatie van het Pensioenfonds. In die situatie is het eigen vermogen zodanig vastgesteld dat met de wettelijk vastgestelde zekerheidsmaat van 97,5% ten aanzien van de als onvoorwaardelijk aangemerkte onderdelen van de Pensioenovereenkomst wordt voorkomen dat de som van de beleggingen (inclusief de liquide middelen), de vorderingen en overlopende activa onder aftrek van de overige schulden en overlopende passiva binnen één jaar minder is dan de Technische Voorzieningen.

## **Artikel 2 - Wederzijdse medewerking**

1. De Werkgever en het Pensioenfonds verbinden zich over en weer om elkaar de medewerking te verlenen die nodig is voor de vervulling van de aan het Pensioenfonds bij de Statuten, het Pensioenreglement en deze overeenkomst opgedragen taak.
2. De Werkgever verbindt zich aan het Pensioenfonds zo spoedig mogelijk voor de uitvoering en toepassing van de Statuten en het Pensioenreglement de gegevens als bedoeld in artikel 9 van deze overeenkomst te verstrekken.
3. Het Pensioenfonds zal de Werkgever de inlichtingen betreffende het Pensioenfonds verstrekken die de Werkgever nodig acht, tenzij het vertrouwelijke karakter van de gegevens zich daartegen verzet.

### **Artikel 3 - Vastlegging Pensioenovereenkomst in Pensioenreglement**

1. Het Pensioenfonds zal zijn medewerking verlenen aan de uitvoering van de Pensioenovereenkomst. Een wijziging van de Pensioenovereenkomst wordt vastgelegd in het Pensioenreglement met in achtneming van het in lid 2 van dit artikel bepaalde.
2. Het Pensioenfonds stelt een Pensioenreglement op en wijzigt dit overeenkomstig de bepalingen uit de Statuten en het Pensioenreglement. De Pensioenovereenkomst is opgenomen in het Pensioenreglement. Het Pensioenreglement is in overeenstemming met de bepalingen uit de onderhavige overeenkomst. Het voorgaande is van toepassing voor zover:
  - a. de bepalingen uit de genoemde overeenkomsten niet strijdig zijn met de geldende wet- en regelgeving;
  - b. de financiële toestand van het Pensioenfonds dit toelaat; en
  - c. de bepalingen naar het oordeel van het Bestuur in redelijkheid uitvoerbaar zijn en aan de missie, visie en strategie waaronder begrepen de doelstellingen en beleidsuitgangspunten, met inbegrip van de risicohouding van het Pensioenfonds, wordt voldaan.
3. Het Bestuur zal de Werkgever informeren over de door het Bedrijfstakpensioenfonds, de wetgever of de toezichthouder vereiste wijzigingen van het Pensioenreglement die van invloed zijn op de omvang of de aard van de pensioenaanspraken. Indien binnen de geldende termijn voor doorvoering van de door het Bedrijfstakpensioenfonds, de wetgever of de toezichthouder vereiste wijzigingen géén wijziging van de Pensioenovereenkomst tot stand komt, zal het Bestuur zelfstandig besluiten de noodzakelijke wijzigingen in het Pensioenreglement door te voeren.
4. Het Bestuur van het Pensioenfonds zendt van iedere wijziging van het Pensioenreglement een afschrift aan het Bedrijfstakpensioenfonds.

### **Artikel 4 - Verplichtingen en bevoegdheden van het Pensioenfonds**

Het Pensioenfonds verplicht zich jegens de Werkgever met inachtneming van de bepalingen in de Statuten en het Pensioenreglement:

1. overeenkomstig de Statuten, het Pensioenreglement en deze overeenkomst aangemelde deelnemers in te schrijven;
2. overeenkomstig de bepalingen van het Pensioenreglement pensioenaanspraken te verlenen en pensioenen uit te keren aan de personen als bedoeld in de Statuten en het Pensioenreglement;
3. overeenkomstig het Pensioenreglement een bewijs van deelneming en de (jaarlijkse) pensioenopgave aan de deelnemers te verstrekken;
4. de bijdragen uitsluitend aan te wenden ter voldoening aan zijn verplichtingen, genoemd in de Pensioenwet, de Statuten en het Pensioenreglement.

## **Artikel 5 – Verplichtingen en bevoegdheden van de Werkgever**

1. De Werkgever is jaarlijks per 1 januari een vaste premie verschuldigd.
2. Deze vaste premie wordt eens per 5 jaar door het Bestuur, gehoord de actuaris van het Pensioenfonds, vastgesteld. Voor de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2020 is de vaste premie (inclusief deelnemersbijdrage) gelijk aan 28,5% van de som van de pensioengrondslagen.
3. De Werkgever is in aanvulling op de in lid 2 bedoelde vaste premie een aanvullende premie aan het Pensioenfonds verschuldigd ten behoeve van de TOP-SUM(O) overgangsregelingen uit voor de deelnemers geboren in de periode 1 januari 1950 tot 1 januari 1973 (voorwaardelijk VPL pensioen). Dit met inachtneming van de voorwaarden die zijn vastgelegd in “Overgangsregeling VPL Thales” en de voorwaarden die voortvloeien uit hoofde van de CAO in de Metalektro. Deze premie wordt jaarlijks door het Pensioenfonds vastgesteld. Deze premie is gelijk aan de voor deze aanspraken gedempte kostendekkende premie vermenigvuldigd met de volgende breuk: de in lid 2 van dit artikel genoemde vaste premie / de in artikel 8 lid 1 genoemde gedempte kostendekkende premie.
4. Bij een wijziging van het toeslagbeleid, premiebeleid en het strategisch beleggingsbeleid zal er, indien deze wijzigingen consequenties hebben voor de premiehoogte zulks ter beoordeling van het Bestuur, overleg plaatsvinden met de Werkgever.
5. Bij een wijziging van de Pensioenovereenkomst voor 31 december 2020 wordt de vaste premie naar rato aangepast, op basis van de verhouding van gedempte kostendekkende premie (exclusief de in artikel 8 lid 1 genoemde opslag voor uitvoeringskosten) na en voor wijziging.
6. Het Pensioenfonds informeert elk kwartaal schriftelijk de betrokkenen (deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en de Centrale Ondernemingsraad van de Werkgever) indien sprake is van een premieachterstand ter grootte van minimaal 5% van de totale door het Pensioenfonds te ontvangen jaarpremie en tevens niet voldaan wordt aan de bij of krachtens de Pensioenwet geldende eisen inzake het Minimaal vereist eigen vermogen.
7. Bijdragen van de Werkgever, alsmede de eventuele op het salaris van de deelnemers ingehouden bijdragen zullen maandelijks, binnen één maand na afloop van elke kalendermaand, door de Werkgever aan het Pensioenfonds op een door het Pensioenfonds aan te geven wijze worden overgemaakt.

De Werkgever verbindt zich om over door haar aan het Pensioenfonds verschuldigde gelden over de tijdvakken, lopende van één maand en één dag na afloop van elke kalendermaand tot het tijdstip waarop zij bij het Pensioenfonds zijn bijgeschreven, rente te vergoeden ter hoogte van het geldende éénmaands EURIBOR-tarief, verhoogd met 1 procentpunt.

8. De Werkgever:
  - a. heeft op geen enkele wijze recht op een eventueel vermogensoverschot, mede omvattende de Premie-egaliseringsreserve, in het Pensioenfonds;
  - b. heeft als gevolg van de betaling van de vaste premie en de eventuele afdracht van de deelnemersbijdrage, zoals omschreven in dit artikel, aan al diens financiële verplichtingen jegens het Pensioenfonds voldaan;
  - c. heeft geen bijstortingsverplichting ingeval van een tekort van het Pensioenfonds.

## **Artikel 6 – Herstelplan en vermindering van pensioenaanspraken- en rechten**

1. Wanneer de Beleidsdekkingsgraad van het Pensioenfonds per het einde van een kalenderkwartaal is komen te liggen onder de bij of krachtens de Pensioenwet gestelde eisen ten aanzien van het Vereist eigen vermogen, stelt het Pensioenfonds een herstelplan op. In het herstelplan werkt het Pensioenfonds uit hoe het uiterlijk binnen de maximale duur van het herstelplan zal voldoen aan de eisen ten aanzien van het Vereist eigen vermogen.
2. Het Pensioenfonds kan verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten uitsluitend verminderen indien:
  - a. het Pensioenfonds gezien de Beleidsdekkingsgraad niet voldoet aan de bij of krachtens de Pensioenwet gestelde eisen ten aanzien van het Minimaal vereist eigen vermogen of het Vereist eigen vermogen;
  - b. het Pensioenfonds niet in staat is binnen een redelijke termijn te voldoen aan de bij of krachtens de Pensioenwet gestelde eisen ten aanzien van het Minimaal vereist eigen vermogen of het Vereist eigen vermogen zonder dat de belangen van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden, andere aanspraakgerechtigden of de werkgever onevenredig worden geschaad; en
  - c. alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet in het herstelplan.

## **Artikel 7 - Het toeslagbeleid**

1. Het Pensioenfonds heeft een voorwaardelijk toeslagbeleid, gebaseerd op de ambitie de pensioenen waardevast te houden. De daarbij gehanteerde maatstaf is de de relatieve stijging van het prijsindexcijfer zoals genoemd in het Pensioenreglement. Het Pensioenfonds streeft naar een toeslagverlening die gemiddeld minimaal gelijkwaardig is aan die van het Bedrijfstakpensioenfonds.
2. De mate van toeslagverlening wordt jaarlijks vastgesteld door het Bestuur en is afhankelijk van de financiële positie van het Pensioenfonds. Er bestaat geen recht op toeslagen en er wordt hiervoor geen reserve aangehouden. De pensioenaanspraken en pensioenrechten op ouderdomspensioen, partnerpensioen en wezenpensioen van de deelnemers, gewezen deelnemers, de gewezen partners en de pensioengerechtigden komen in aanmerking voor toeslagverlening. Toeslagverlening vindt plaats per 1 januari van enig jaar en wordt verleend op de pensioenen en aanspraken met inbegrip van eerdere toeslagen.

3. Er zal alleen toeslagverlening plaats kunnen vinden, voor zover dit toekomstbestendig is. Dat wil zeggen dat de financiële positie van het Pensioenfonds zodanig is dat het te verlenen toeslagpercentage ook naar verwachting in de toekomst uitgekeerd zal kunnen worden. Hierbij hanteert het Bestuur de onderstaande beleidsstaffel als leidraad. Deze staffel geldt slechts als uitgangspunt. Bij de jaarlijkse besluitvorming zal het Bestuur andere relevante economische omstandigheden (zoals economische vooruitzichten en verwachte bestandsontwikkeling) in ogenschouw nemen. De inhoud van de beleidsstaffel luidt als volgt:

<b>Beleidsdekkingsgraad</b>	<b>Toeslagverlening</b>
Lager dan 110%	Nihil
Tussen 110% en bovengrens	Gedeeltelijk
Boven de bovengrens	Volledige toeslagverlening + eventueel inhaaltoeslagen en herstel van kortingen

De bovengrens wordt jaarlijks vastgesteld zodanig dat deze voldoet aan de eis van toekomstbestendigheid, zoals nader uitgewerkt in de ABTN.

4. Het Pensioenfonds behoudt zich het recht voor om het toeslagenbeleid volgens de bepalingen uit het Pensioenreglement en de Statuten aan te passen. Toekomstige wijzigingen zijn verbindend voor alle deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden van het Pensioenfonds.

## Artikel 8 - Premie-egalisereserve

1. Het Pensioenfonds stelt jaarlijks een gedempte kostendekkende premie vast. Bij de vaststelling van de gedempte kostendekkende premie wordt uitgegaan van het verwachte toekomstig rendement op basis van het beleggingsbeleid van het pensioenfonds. Op het rendement vindt een afslag plaats voor toekomstige inflatie. Indien de contante waarde van toekomstige inflatie minder is dan de opslag die nodig is voor het bij de aangroei van de pensioenverplichtingen behorende Vereist eigen vermogen, wordt de gedempte kostendekkende premie met dit verschil verhoogd. De gedempte kostendekkende premie wordt berekend voor de volgende pensioenvormen:
  - a. Comingservice koopsom voor in het jaar te verwerven pensioenaanspraak op ouderdoms- en nabestaandenpensioen (inclusief ploegentoeslag) ten behoeve van de deelnemers.
  - b. Risicokoopsom voor het (tijdelijk) nabestaandenpensioen en een opslag op de premie voor de verzekerde premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid en het WIA-excedentpensioen. De opslag voor premievrijstelling en het WIA-excedentpensioen is gebaseerd op de werkelijke schades gedurende de voorafgaande vijf jaar.

De gedempte kostendekkende premie wordt verhoogd met de opslag die nodig is ter dekking van de uitvoeringskosten in het boekjaar voor zover die niet gefinancierd worden uit de voorziening voor uitvoeringskosten die onderdeel is van de Technische Voorzieningen. Er wordt hierbij rekening gehouden met een inschatting van de werkelijke pensioenuitvoeringskosten over het betreffende boekjaar.

2. Het Pensioenfonds houdt een Premie-egalisereserve aan. Indien in enig jaar de vaste premie als bedoeld in artikel 5 lid 2 hoger is dan de gedempte kostendekkende premie als bedoeld in lid 1 van dit artikel, dan wordt het verschil toegevoegd aan het Premie-egalisereserve.
3. De Premie-egalisereserve kent een grens van €5 miljoen. Indien als gevolg van een overschot in de premie deze grens wordt overstegen, wordt het meerdere aan de algemene middelen van het Pensioenfonds toegevoegd.
4. In de situatie dat in enig jaar de vaste premie als bedoeld in artikel 5 lid 2 lager is dan de gedempte kostendekkende premie als bedoeld in lid 1 van dit artikel, dan volgen achtereenvolgens de volgende acties:
  - a. er wordt getoetst of het tekort kan worden gefinancierd uit de Premie-egalisereserve.
  - b. indien het tekort niet (volledig) uit de Premie-egalisereserve kan worden gefinancierd, wordt vervolgens indien en voor zover wordt voldaan aan het bepaalde in artikel 129 van de Pensioenwet (“terugstorting of premiekorting”) getoetst of het nog resterende tekort uit de algemene middelen van het Pensioenfonds kan worden gefinancierd.

5. Ingeval na de vijfsjaarsperiode van de vaste premie als bedoeld artikel 5 lid 2 nog middelen in de Premie-egaliseringsreserve aanwezig zijn, dan blijven deze middelen in de reserve, tenzij door het Bestuur anders wordt besloten.
6. Indien er geen sprake meer is van pensioenopbouw voor deelnemers zal het saldo van de Premie-egaliseringsreserve aan de algemene middelen van het Pensioenfonds worden toegevoegd.

#### **Artikel 9 - De informatieverstrekking van de Werkgever aan de pensioenuitvoerder**

1. De Werkgever is verplicht deelnemers bij het Pensioenfonds binnen één maand na aanvang van de arbeidsovereenkomst, ongeacht een eventuele wachttijd, aan te melden en bij uitdiensttreding af te melden en de volgende voor de uitvoering benodigde gegevens en mutaties in deze gegevens aan het Pensioenfonds te leveren:
  - a. de naam van de deelnemers;
  - b. het adres van de deelnemers;
  - c. de geboortedatum van de deelnemers;
  - d. het burgerservicenummer van de deelnemers;
  - e. het personeelsnummer;
  - f. de salarisgegevens van de deelnemers;
  - g. de ingangsdatum van de Pensioenovereenkomst; en
  - h. alle overige relevante gegevens om een pensioenaanspraak te kunnen vaststellen.
2. De Werkgever levert de in lid 1 genoemde gegevens en mutaties maandelijks in bestandsvorm bij het Pensioenfonds aan.

#### **Artikel 10 – Vrijwillige voortzetting na beëindiging van het deelnemerschap**

1. Na beëindiging van het deelnemerschap bestaat voor de gewezen deelnemer de mogelijkheid om het deelnemerschap voor eigen rekening voort te zetten voor:
  - a. de ouderdomspensioenregeling inclusief het meeverzekerde partner- en wezenpensioen;
  - b. de overgangsregeling als bedoeld in de 'Overgangsregeling VPL Thales', indien aan de voorwaarden daarvoor wordt voldaan.
2. De gewezen deelnemer dient de vrijwillige voortzetting van het deelnemerschap uiterlijk binnen één jaar na het ontslag of de uitdiensttreding schriftelijk bij het Pensioenfonds aan te vragen.
3. De in lid 1 bedoelde mogelijkheid van vrijwillige voortzetting is mogelijk in de volgende twee situaties, onder de voorwaarden die nader zijn uitgewerkt in het Pensioenreglement:
  - a. de werknemer wordt niet verwijtbaar werkloos;
  - b. de werknemer neemt vrijwillig ontslag.
4. De voortzetting van het deelnemerschap vindt plaats op basis van de pensioengrondslag



en het pensioengevend salaris zoals vastgesteld conform het Pensioenreglement.

5. De gewezen deelnemer is voor de voortzetting van het deelnemerschap (een deel van) de premie aan het Pensioenfonds verschuldigd die door en voor hem verschuldigd zou zijn als de verplichte deelneming gedurende die periode zou doorlopen. De hoogte van deze bijdrage is onder meer afhankelijk van de in lid 3 bedoelde situatie en is nader uitgewerkt in het Pensioenreglement.
6. De bijdrage die de gewezen deelnemer verschuldigd is dient, op een door het Pensioenfonds aan te geven wijze, aan het Pensioenfonds te worden overgemaakt.

### **Artikel 11 – Kosten voortzettingsregeling bij werkloosheid**

Bij een collectief ontslag bij de Werkgever waarbij ten minste 20 werknemers zijn betrokken en/ of bij afspraken over vrijwillige voortzetting van pensioenopbouw bij werkloosheid op grond van een sociaal plan bij de Werkgever, of ingeval van individueel ontslag (mede) op initiatief van de Werkgever, is de Werkgever de totale kosten verschuldigd die op grond van het Pensioenreglement voor rekening komen van het Pensioenfonds. De hiervoor bedoelde kosten worden door de Werkgever aan het Pensioenfonds overgemaakt, conform het bepaalde in artikel 5 van deze uitvoeringsovereenkomst.

### **Artikel 12 - Geschillen**

1. Alle geschillen, die tussen partijen mochten ontstaan terzake van deze overeenkomst of de uitvoering daarvan, zullen worden beslist met inachtneming van het bepaalde in de Statuten en het Pensioenreglement.
2. Op deze overeenkomst is het Nederlandse recht van toepassing.

### **Artikel 13 - Werkingsduur**

1. Deze overeenkomst treedt in werking met ingang van 1 januari 2016 en is aangegaan voor onbepaalde tijd. Deze overeenkomst zal vanaf bovenstaande datum de bestaande uitvoeringsovereenkomst en de addenda daarop tussen de Werkgever en het Pensioenfonds vervangen.
2. Tussentijdse wijzigingen van deze overeenkomst zullen in overleg tussen partijen schriftelijk worden vastgelegd.
3. Deze overeenkomst is opzegbaar per 31 december van enig jaar bij aangetekend schrijven aan de andere partij, met inachtneming van een opzegtermijn van zes maanden gelegen vóór het einde van het kalenderjaar.

4. Ingeval de Werkgever voornemens is tot opzegging van deze overeenkomst over te gaan, deelt de Werkgever dit onverwijld mee aan het Pensioenfonds, alsmede aan degenen wier pensioen of aanspraken op pensioen daardoor wordt getroffen.
5. Na de beëindiging van de overeenkomst blijven de verplichtingen van het Pensioenfonds jegens deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden bestaan, voor zover de premies en betalingen overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 van deze overeenkomst door de Werkgever zijn voldaan en de verplichtingen voortvloeien uit een tijdvlak gelegen vóór de datum van opzegging van deze overeenkomst, met inachtneming van de Statuten en het Pensioenreglement.
6. De Werkgever is ter gedeeltelijke financiering van toekomstige uitvoeringskosten 0,5% van de Technische Voorzieningen verschuldigd indien deze overeenkomst eenzijdig door de Werkgever wordt opgezegd.

Aldus in tweevoud opgemaakt en ondertekend te Hengelo, 24 december 2015

Namens Thales Nederland B.V.:

.....

G.J. Edelijm

.....

G.H. Kooij

Namens Stichting Pensioenfonds Thales Nederland:

.....

D.J.H. de Bruijn

.....

P.M. Dekker