



Uitvoeringsovereenkomst voor: Bavaria N.V., Holland Malt B.V. en Bierbrouwerij De Koningshoeven B.V.

Datum: 1 januari 2019

Versie: definitief

Inhoud

1.	Definities	6
2.	Opdracht en aanvaarding	6
3.	Doel en inhoud Uitvoeringsovereenkomst	7
4.	Wijzigen Pensioenregeling	8
4a.	Vrijwaring	9
5.	Vaststelling van de Premie	10
6.	Premiedepot	11
7.	Jaarlijkse toetsing	14
8.	Vaststelling van de ANW-hiaatpensioenpremie	15
9.	Overige uitvoeringskosten	15
10.	Verschuldigheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten	16
11.	Betalingsvoorbehoud	17
12.	Eenzijdig wijzigingsbeding	18
13.	Aanmelding en informatie	18
14.	Uitvoering van de Pensioenregeling in Kring Bavaria	20
15.	Afgescheiden vermogen Kring Bavaria	21
16.	Dienstverlening, incidentele verrichtingen en meerwerk	23
17.	Kwaliteit dienstverlening	25

18.	Verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten	28
19.	Pensioenreglement	28
20.	Toeslagverlening	29
21.	Inkoop van extra Pensioenaanspraken	30
22.	Collectieve Waardeoverdracht	30
23.	Toepasselijk recht en geschillen	31
24.	Duur en beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst	31
	Bijlage Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel*	35
	Bijlage Betalingsvoorwaarden en rekening-courant	37
	Bijlage Berekening te vergoeden schade bij niet, niet tijdig of onjuiste informatieverstrekking door Werkgever	39

Uitvoeringsovereenkomst

Deze Uitvoeringsovereenkomst is een uitgave van Centraal Beheer Algemeen Pensioenfonds

Datum 1 januari 2019

De Uitvoeringsovereenkomst voor alle (gewezen) Werknemers van Bavaria N.V., Holland Malt B.V. en Bierbrouwerij De Koningshoeven B.V. betreft de overeenkomst over de uitvoering van Pensioenovereenkomsten als bedoeld in de zin van de Pensioenwet, die worden uitgevoerd in Kring Bavaria van het Pensioenfonds.

De ondergetekenden

1. De hierna volgende Werkgevers:

- a) Bavaria N.V. statutair gevestigd aan de De Stater 1, 5737 RV, te Lieshout, met KvK-nummer 17007387, te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurders (gezamenlijk bevoegd)
P.J.J.M. Swinkels
- b) (CEO) en G. van Iwaarden (CFO); hierna te noemen "Bavaria";
- c) Holland Malt B.V. statutair gevestigd aan de De Stater 1, 5737 RV, te Lieshout, met KvK-nummer 30122973, te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurders (gezamenlijk bevoegd) A.J.C. Jennissen (CEO) en W.E.G.M. Swinkels (CFO); hierna te noemen "Holland Malt";
- d) Bierbrouwerij De Koningshoeven B.V.. statutair gevestigd aan de Eindhovenseweg 3, 5056 RP, te Berkel-Enschot, met KvK-nummer 18042956, te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurders (gezamenlijk bevoegd)

P.J.J.M. Swinkels

(CEO) en G. van Iwaarden (CFO); hierna te noemen "Koningshoeven";

hierna iedere Werkgever bedoeld onder a), b). en c) afzonderlijk tevens te noemen "Werkgever" en gezamenlijk te noemen "Werkgevers";

2. Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds, gevestigd te Zeist, hierna te noemen: Pensioenfonds

Werkgevers enerzijds en het Pensioenfonds anderzijds hierna gezamenlijk ook te noemen "Partijen",

In aanmerking nemende dat:

- de Werkgevers met de (gewezen) Werknemers Pensioenovereenkomsten zijn aangegaan, in de zin van de Pensioenwet;
- de Werkgevers de Pensioenovereenkomsten wensen uit te laten voeren door het Pensioenfonds door middel van het sluiten en in stand houden van een Uitvoeringsovereenkomst met het Pensioenfonds;
- de Werkgever heeft aangegeven 1) dat zijn bedrijfsactiviteiten niet onder de werkingssfeer van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds in de zin van de Wet verplichte deelneming in een bedrijfstakpensioenfonds 2000 (hierna: Wet Bpf 2000) vallen; of dat 2) zijn bedrijfsactiviteiten wel onder de werkingssfeer van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds in de zin van de Wet Bpf 2000 vallen. In deze Pensioenregeling worden echter uitsluitend Pensioenaanspraken verworven boven het maximale pensioengevend salaris, zoals dat in enig jaar wordt gehanteerd door het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds dan wel in enig jaar is opgenomen in artikel 18ga van de Wet op de Loonbelasting 1964; of dat 3) het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds voor de Werknemers van de Werkgever vrijstelling van deelname aan de pensioenregeling van het bedrijfstakpensioenfonds heeft verleend in de zin van het Verplichtstellings- en Boetebesluit Wet Bpf 2000 (hierna: VBB);
- het Pensioenfonds een algemeen pensioenfonds is in de zin van de Pensioenwet;
- de uitvoering van de Pensioenovereenkomsten plaatsvindt in Kring Bavaria van het Pensioenfonds;
- de Werkgevers en het Pensioenfonds de inhoud en de voorwaarden van de Uitvoeringsovereenkomst schriftelijk wensen vast te leggen;
- deze Uitvoeringsovereenkomst van toepassing is tussen het Pensioenfonds enerzijds en iedere Werkgever afzonderlijk anderzijds;
- in juridische zin sprake is van drie Uitvoeringsovereenkomsten, te weten (i) tussen het Pensioenfonds en Bavaria, (ii) tussen het Pensioenfonds en Holland Malt en (iii) tussen het Pensioenfonds en Koningshoeven;

- Partijen hebben afgesproken dat de feitelijke uitvoering van alle drie Uitvoeringsovereenkomsten plaatsvindt tussen het Pensioenfonds en Bavaria;
- de bijlagen bij deze Uitvoeringsovereenkomst onlosmakelijk onderdeel uitmaken van deze Uitvoeringsovereenkomst;

Komen als volgt overeen:

1. Definities

In deze Uitvoeringsovereenkomst hebben de (met hoofdletter geschreven) begrippen de betekenis die daaraan is gegeven in het Pensioenreglement. Daarnaast wordt verstaan onder:

Belanghebbendenorgaan

Het Belanghebbendenorgaan van Kring Bavaria, zoals bedoeld in artikel 115b van de Pensioenwet. Dit is het medezeggenschapsorgaan bij Kring Bavaria.

Fraude

Bewust onjuiste of onvolledige informatie verstrekken met de bedoeling een uitkering of dekking te krijgen of te houden dan wel onder gunstigere voorwaarden te krijgen of te houden.

Pensioenreglement

Het door het Pensioenfonds opgestelde Pensioenreglement voor de Pensioenregeling van de Werkgevers, uitgevoerd in Kring Bavaria van het Pensioenfonds. In het Pensioenreglement is de verhouding tussen het Pensioenfonds en de (Gewezen) Deelnemer en/of Pensioengerechtigde vastgelegd.

Premiedepot

Het in Kring Bavaria aangehouden depot als bedoeld in artikel 6 ("Premiedepot") van deze Uitvoeringsovereenkomst.

PW

Pensioenwet.

2. Opdracht en aanvaarding

2.1

Het Bestuur heeft de Werkgevers geïnformeerd over de doelstellingen en beleidsuitgangspunten van Kring Bavaria van het Pensioenfonds. Deze doelstellingen en beleidsuitgangspunten zijn opgenomen in de actuariële en bedrijfstechnische nota van Kring Bavaria en in deze Uitvoeringsovereenkomst.

2.2

De Werkgevers geven het Bestuur de opdracht de Pensioenregeling uit te voeren in Kring Bavaria. De Werkgevers hebben het Bestuur in dat verband zoveel mogelijk duidelijkheid gegeven over de doelstellingen, het ambitieniveau van de Toeslagverlening en de risicohouding, die ten grondslag liggen aan de beoogde pensioenregeling.

2.3

Het Bestuur heeft de in lid 2 bedoelde opdracht getoetst aan de doelstellingen en beleidsuitgangspunten, waaronder de risicohouding, van Kring Bavaria van het Pensioenfonds.

2.4

Het Bestuur heeft de in lid 2 bedoelde opdracht aanvaard.

3. Doel en inhoud Uitvoeringsovereenkomst

3.1

Het doel van deze Uitvoeringsovereenkomst is:

- a. de onderbrenging door de Werkgevers bij het Pensioenfonds van de op het moment van inwerkingtreding van de Uitvoeringsovereenkomst gesloten en de nadien nog te sluiten Pensioenovereenkomsten;
- b. de vastlegging van de wederzijdse rechten en verplichtingen tussen het Pensioenfonds en de Werkgevers in het kader van de uitvoering van de op grond van a. ondergebrachte Pensioenovereenkomsten.

3.2

De bijlagen bij deze Uitvoeringsovereenkomst maken onlosmakelijk onderdeel uit van deze Uitvoeringsovereenkomst. In geval van eventuele tegenstrijdigheden tussen de Uitvoeringsovereenkomst en de bijlagen prevaleert de Uitvoeringsovereenkomst.

3.3

Deze Uitvoeringsovereenkomst is van toepassing op de rechtsverhouding tussen iedere Werkgever enerzijds en het Pensioenfonds anderzijds. De uit deze Uitvoeringsovereenkomst voortvloeiende rechten en verplichtingen rusten derhalve op iedere Werkgever afzonderlijk.

3.4

De feitelijke uitvoering van de voor iedere Werkgever uit deze Uitvoeringsovereenkomst voortvloeiende verplichtingen wordt uitgevoerd door Bavaria. Bavaria garandeert de juiste uitvoering daarvan.

3.5

Bavaria stelt zich hierbij garant voor de verplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst van iedere afzonderlijke Werkgever.

3.6

Het Pensioenfonds sluit één of meerdere herverzekeringsovereenkomsten ten behoeve van Kring Bavaria met betrekking tot overlijdensrisico's en arbeidsongeschiktheidsrisico's. De Werkgevers staan er jegens het Pensioenfonds voor in dat het Pensioenfonds haar verplichtingen uit hoofde van die herverzekeringsovereenkomsten waarvoor het Pensioenfonds (mede) afhankelijk is van de Werkgevers ten volle kan nakomen.

4. Wijzigen Pensioenregeling

4.1

De Werkgevers hebben de mogelijkheid wijzigingen aan te brengen in de Pensioenregeling, voor zover:

- a) deze wijzigingen vallen binnen de door het Pensioenfonds toegestane keuzemogelijkheden die het Pensioenfonds de Werkgevers biedt; en
- b) deze wijzigingen gelden voor de Pensioenregeling van iedere Werkgever op wie deze Uitvoeringsovereenkomst van toepassing is.

4.2

Als de Werkgevers na aanvang van deze Uitvoeringsovereenkomst de Pensioenregeling wensen te wijzigen informeert Bavaria het Pensioenfonds daar uiterlijk 3 maanden voor de beoogde wijzigingsdatum schriftelijk over. Voor een wijziging van het premiepercentage waarop de Premie wordt gebaseerd en/of een wijziging van de beoogde opbouwpercentages voor het Ouderdomspensioen geldt dat Bavaria het Pensioenfonds daar uiterlijk 6 maanden voor de beoogde wijzigingsdatum schriftelijk over moet informeren.

Het Pensioenfonds beoordeelt of de (beoogde) wijziging van de Pensioenregeling valt binnen de door het Pensioenfonds in Kring Bavaria toegestane keuzemogelijkheden. Het Pensioenfonds beoordeelt de (beoogde) wijziging van de Pensioenregeling voorts op uitvoerbaarheid binnen Kring Bavaria en voor zover nodig geacht aan de hand van een haalbaarheidstoets. Als de (beoogde) wijziging toegestaan en uitvoerbaar is binnen Kring Bavaria, informeert het Pensioenfonds Bavaria daar binnen 2 maanden na de melding door Bavaria in de vorige volzin schriftelijk over. Het Pensioenfonds informeert Bavaria tegelijkertijd over de financiële consequenties van de (beoogde) wijziging voor zover het betreft de (financiële) relatie tussen het Pensioenfonds en Bavaria en over eventueel noodzakelijke wijzigingen in de Uitvoeringsovereenkomst.

Indien de Werkgevers de (beoogde) wijziging in de Pensioenregeling willen doorvoeren informeert Bavaria het Pensioenfonds daar schriftelijk over. Tevens verstrekt Bavaria alsdan een verklaring waaruit ten genoegen van het Pensioenfonds blijkt dat de aan de Pensioenregeling ten grondslag liggende Pensioenovereenkomsten (rechtsgeldig) zijn gewijzigd. Het Pensioenfonds kan eisen stellen aan en voorwaarden verbinden (bijvoorbeeld, maar niet beperkt tot, voor welke (Gewezen) Deelnemers de wijziging geldt en of voor zover van toepassing instemming op de wijziging is verkregen van de ondernemingsraad van iedere Werkgever) aan de bedoelde verklaring.

Het Pensioenfonds stelt, nadat aan alle door het Pensioenfonds gestelde eisen en voorwaarden is voldaan, een gewijzigd Pensioenreglement op en stelt het Belanghebbendenorgaan in de gelegenheid advies uit te brengen over de voorgenomen wijziging van het Pensioenreglement en (indien nodig) de Uitvoeringsovereenkomst. Het gewijzigd Pensioenreglement treedt vervolgens in werking op de datum als bepaald in dat gewijzigde Pensioenreglement.

Als de (beoogde) wijziging niet toegestaan en/of niet uitvoerbaar is binnen Kring Bavaria, informeert het Pensioenfonds Bavaria daar schriftelijk over en continueert de uitvoering van de huidige Pensioenregeling volgens de bepalingen van deze Uitvoeringsovereenkomst.

4.3

Wanneer de Pensioenregeling wordt gewijzigd, worden de voor de (Gewezen) Deelnemers tot het tijdstip van de wijziging opgebouwde Pensioenaanspraken niet gewijzigd, behoudens de gevallen die de PW toestaat.

4.4

Beoogde wijzigingen van de Pensioenregeling die naar het oordeel van het Pensioenfonds of de Belastingdienst leiden tot een Pensioenregeling die niet binnen de begrenzings blijft van Hoofdstuk IIB van de Wet op de loonbelasting 1964 en de daarop gebaseerde regelgeving kunnen nimmer tot een gewijzigd Pensioenreglement leiden.

4.5

De Werkgever vrijwaart het Pensioenfonds voor vorderingen en/of claims die voortvloeien uit Pensioenovereenkomsten dan wel uit andere overeenkomsten tussen de Werkgever en diens (gewezen) Werknemer(s) die niet door middel van deze Uitvoeringsovereenkomst is/zijn ondergebracht bij het Pensioenfonds.

4a. Vrijwaring

4a.1

De Werkgever verklaart en bevestigt dat met betrekking tot deze Pensioenregeling:

- zijn bedrijfsactiviteiten niet onder de werkingssfeer van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds in de zin van de Wet Bpf 2000 vallen; of
- zijn bedrijfsactiviteiten wel onder de werkingssfeer van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds in de zin van de Wet Bpf 2000 vallen. In deze Pensioenregeling worden echter uitsluitend Pensioenaanspraken verworven boven het maximaal pensioengevend salaris, zoals dat in enig jaar wordt gehanteerd door het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds dan wel in enig jaar is opgenomen in artikel 18ga van de Wet op de Loonbelasting 1964; of
- het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds voor de Werknemers van de Werkgever vrijstelling van deelname aan de pensioenregeling van het bedrijfstakpensioenfonds heeft verleend in de zin van het VBB en overlegt een kopie van de verleende vrijstelling.

4a.2

Indien er op enig moment sprake is van een wijziging van de in lid1 genoemde omstandigheden, meldt de Werkgever dit onverwijld aan het Pensioenfonds.

4a.3

De Werkgever vrijwaart het Pensioenfonds voor:

- De (eventuele toekomstige) schade en/of kosten, in welke vorm dan ook die het Pensioenfonds lijdt door enig handelen en/of nalaten van de Werkgever voortvloeiend uit of verband houdend met de PW, de Wet Bpf 2000, het VBB, het Pensioenreglement en/of de Uitvoeringsovereenkomst;
- De (eventuele toekomstige) aanspraken en/of claims van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en/of overige belanghebbenden c.q. derden door enig handelen en/of nalaten van de Werkgever voortvloeiend uit of verband houdend met de PW, de Wet Bpf 2000, het VBB, het Pensioenreglement en/of de Uitvoeringsovereenkomst;
- De (eventuele toekomstige) claims, boetes, schade en/of kosten als gevolg van sancties of maatregelen die zijn opgelegd aan de Werkgever door toezichthoudende instanties voortvloeiend uit of verband houdend met de PW, de Wet Bpf 2000, het VBB, het Pensioenreglement en/of de Uitvoeringsovereenkomst;
- De (eventuele toekomstige) vorderingen en/of claims die voortvloeien uit pensioenovereenkomsten dan wel uit andere overeenkomsten tussen de Werkgever en diens (gewezen) Werknemer(s) die niet door middel van deze Uitvoeringsovereenkomst is/zijn ondergebracht bij het Pensioenfonds.

4a.4

De in deze Uitvoeringsovereenkomst afgegeven verklaringen en vrijwaringen zijn onherroepelijk en kunnen niet worden ingetrokken. Het Pensioenfonds kan de in de Uitvoeringsovereenkomst afgelegde verklaringen en vrijwaringen – zo nodig – zowel in als buiten rechte invoeren.

4a.5

De afgegeven verklaringen en vrijwaringen behouden ook na het beëindigen van de Uitvoeringsovereenkomst tussen Partijen hun werking. Dit betekent dat het Pensioenfonds de afgelegde verklaringen en vrijwaringen zowel gedurende als na beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst kan invoeren.

5. Vaststelling van de Premie

5.1

De Werkgever is maandelijks een Premie verschuldigd aan het Pensioenfonds.

5.2

De maandelijkse Premie voor alle Deelnemers bedraagt 24,5% van de som van alle Pensioengrondslagen in de betreffende maand gedeeld door 12.

Het hiervoor genoemde premiepercentage geldt tot 1 januari 2021, tenzij de Werkgevers voor die datum het premiepercentage wijzigen. Wijziging van het premiepercentage door de Werkgevers kwalificeert als een wijziging van de Pensioenregeling. Wijziging van de Pensioenregeling is alleen mogelijk op basis van en met inachtneming van artikel 4 ('Wijzigen Pensioenregeling'). Uiterlijk op 1 juli 2020 dient het Pensioenfonds door de Werkgevers te zijn geïnformeerd over het vanaf 1 januari 2021 gewenste premiepercentage. Artikel 4 ('Wijzigen Pensioenregeling') is van overeenkomstige toepassing.

6. Premiedepot

6.1

Het Pensioenfonds houdt in Kring Bavaria een Premiedepot aan. De middelen in het Premiedepot behoren in het kader van de bepaling van de Dekkingsgraad van Kring Bavaria niet tot de bezittingen van Kring Bavaria. Het Premiedepot is administratief gescheiden van het overige vermogen van Kring Bavaria. Onder overig vermogen als hiervoor bedoeld dient, ook voor de overige bepalingen in dit artikel, te worden verstaan: het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria exclusief de middelen in het Premiedepot. De middelen in het Premiedepot worden belegd op dezelfde wijze en tezamen met het overige vermogen van Kring Bavaria.

Het Premiedepot kan alleen worden gebruikt voor de in dit artikel beschreven doeleinden.

6.2

Maandelijks achteraf vinden er toevoegingen of onttrekkingen aan het Premiedepot plaats.

Een toevoeging aan het Premiedepot vindt plaats indien:

- a) de maandelijkse Premie meer bedraagt dan de door het Pensioenfonds op grond van artikel 6.3 berekende premie in die maand. Het deel van de maandelijkse Premie dat meer bedraagt dan de door het Pensioenfonds op grond van artikel 6.3 berekende premie in die maand wordt dan aan het Premiedepot toegevoegd;
- b) er sprake is van een positief rendement over de middelen in het Premiedepot in de betreffende maand. Het positief rendement in die maand wordt dan aan het Premiedepot toegevoegd. Het rendement is gelijk aan het door Kring Bavaria behaalde rendement in de betreffende maand.

Een onttrekking vindt plaats indien:

- a) de maandelijkse Premie minder bedraagt dan de door het Pensioenfonds op grond van artikel 6.3 berekende premie in die maand. Het deel van de maandelijkse Premie dat minder bedraagt dan de door het Pensioenfonds op grond van artikel 6.3 berekende premie in die maand wordt dan onttrokken aan het Premiedepot en toegevoegd aan het overige vermogen van Kring Bavaria;
- b) er sprake is van een negatief rendement over de middelen in het Premiedepot in de betreffende maand. Het negatief rendement in die maand wordt dan aan het Premiedepot onttrokken. Het rendement is gelijk aan het door Kring Bavaria behaalde rendement in de betreffende maand;
- c) op grond van artikel 15.2 kosten ten laste van het Premiedepot worden gebracht;
- d) het Pensioenfonds moet overgaan tot het verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten in Kring Bavaria overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.5 en artikel 18 ("Verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten").

6.3

De door het Pensioenfonds berekende Premie in enige maand is de som van de als volgt bepaalde (en daaronder toegelichte) Premie per Deelnemer in die maand:

1. er wordt een actuariële premie vastgesteld aan de hand van de Pensioengrondslag van de Deelnemer;
2. de premie als vastgesteld onder 1. wordt vermeerderd met een opslag voor toekomstige uitvoeringskosten;
3. de premie als vastgesteld onder 2. wordt verhoogd met 1/12 van de jaarpremie voor de herverzekering van het overlijdensrisico;
4. de premie als vastgesteld onder 3. wordt verhoogd met 1/12 van de jaarpremie voor de herverzekering van premievrijstelling bij Arbeidsongeschiktheid;

5. de premie als vastgesteld onder 4. wordt verhoogd met de periodieke administratiekosten;
6. de premie als vastgesteld onder 5. wordt verhoogd met niet periodieke administratiekosten en eventueel met aanvullende periodieke administratiekosten;
7. de premie als vastgesteld onder 6. wordt verhoogd met de excassokosten voor pensioengerechtigden;
8. de premie als vastgesteld onder 7. wordt verhoogd met 1/12 van de jaarlijkse uitvoeringskosten (uitgedrukt in basispunten) voor kosten die niet rechtstreeks aan Kring Bavaria worden toegerekend;
9. de premie als vastgesteld onder 8. wordt verlaagd met 1/12 van de jaarlijkse vrijval van de kostenvoorziening vanuit de uitkeringen.

Ad 1) Actuariële premie

De actuariële premie is de premie die actuarieel benodigd is in verband met de aangroei van de Pensioenaanspraken van de Deelnemer.

De actuariële premie wordt bepaald, rekening houdend met een rekenrente, op basis van verwacht rendement. Het verwacht rendement wordt bepaald met inachtneming van hetgeen bepaald is in de PW en lagere wet- en regelgeving en op basis van de beleggingsmix van Kring Bavaria met maximale parameters. Deze maximale parameters betreffen de maximaal in te rekenen beleggingsrendementen per beleggingscategorie en de minimale verwachtingswaarde voor de groeivoeten van het prijs- en loonindexcijfer. Voor de minimale verwachtingswaarde voor de groeivoeten van het prijs- en loonindexcijfer wordt het door DNB gepubliceerde ingroei-pad ultimo derde kwartaal in het voorgaande boekjaar toegepast. Het rendement op vastrentende waarden (AAA) is tot en met 2020 gelijk aan de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfonds (inclusief UFR) van ultimo september 2015.

De actuariële premie wordt voorts bepaald op basis van de verzekeringstechnische grondslagen die het Pensioenfonds met inachtneming van de bij of krachtens de PW gestelde regels hanteert voor de bepalingen van de Voorziening Pensioen Verplichtingen ('VPV') van Kring Bavaria per ultimo september van het voorgaande kalenderjaar. In afwijking van de vorige volzin wordt:

- a) In 2017 uitgegaan van de verzekeringstechnische grondslagen die het Pensioenfonds met inachtneming van de bij of krachtens de PW gestelde regels hanteert voor de bepalingen van de VPV van Kring Bavaria per primo april 2017;
- b) voor de bepaling van sterftekanzen in beginsel aangesloten bij het actuele startjaar uit de op 1 juli van het voorgaande kalenderjaar beschikbare CBS Bevolkingsprognose met een (ervaringssterfte) correctie op basis van de op 1 juli van het voorgaande kalenderjaar beschikbare CBS Maatwerktabellen.

Indien de verzekeringstechnische grondslagen van Kring Bavaria gedurende het jaar dusdanig zijn gewijzigd, dat ongewijzigde instandhouding van die grondslagen naar het oordeel van het Bestuur, niet langer evenwichtig is, past het Bestuur, gehoord het Belanghebbendenorgaan, per een door het Bestuur te bepalen datum de grondslagen aan voor de bepaling van de actuariële premie. De actuariële premie wordt alsdan bepaald met inachtneming van de nieuwe grondslagen.

Ad 2) Opslag voor toekomstige uitvoeringskosten

De opslag voor toekomstige uitvoeringskosten bedraagt in 2019 2,4% van de premie als vastgesteld onder 1. Jaarlijks wordt getoetst of de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten nog toereikend is. Indien nodig wordt de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten aangepast.

Ad 3) Jaarpremie voor de herverzekering van het overlijdensrisico

Het overlijdensrisico is herverzekerd bij ElipsLife. De jaarpremie in 2018 bedraagt € 235.000.

Ad 4) Jaarpremie voor de herverzekering van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid

Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid is herverzekerd bij ElipsLife. De jaarpremie in 2018 bedraagt € 330.000.

Ad 5) Periodieke administratiekosten

De periodieke administratiekosten zijn opgenomen in de bijlage "Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel".

Ad 6) Niet periodieke administratiekosten voor zover deze betrekking hebben op Deelnemers

De niet periodieke administratiekosten bestaan uit kosten opgenomen in de verrichtingentabel in de bijlage "Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel".

Ad 7) Excassokosten voor pensioengerechtigden

De excassokosten voor pensioengerechtigden worden berekend op basis van € 2,12 per excasso per maand (tarief 2019).

Ad 8) Jaarlijkse uitvoeringskosten (uitgedrukt in basispunten) voor kosten die niet rechtstreeks aan Kring Bavaria kunnen worden toegerekend

De kosten die niet rechtstreeks aan Kring Bavaria kunnen worden toegerekend bedragen 6 basispunten van het in Kring Bavaria belegd vermogen.

Ad 9) Jaarlijkse vrijval van de kostenvoorziening vanuit de uitkeringen

Jaarlijks vindt er vrijval van de kostenvoorziening vanuit de uitkeringen plaats. In 2018 is rekening gehouden met een jaarlijkse vrijval van € 80.000.

6.4

Het Premiedepot bedraagt maximaal 4,5% van de som van alle Pensioengrondslagen per 1 januari van enig jaar. Indien en zolang het Premiedepot dit maximum bedraagt vinden toevoegingen aan het Premiedepot als bedoeld in 6.2 niet plaats. Het meerdere wordt dan toegevoegd aan het overige vermogen van Kring Bavaria.

Het Premiedepot bedraagt minimaal 0. Indien en zolang het Premiedepot dit minimum bedraagt vinden onttrekkingen aan het Premiedepot als bedoeld in 6.2 niet plaats. Het meerdere wordt dan onttrokken aan het overige vermogen van Kring Bavaria.

6.5

Indien en voor zover het Pensioenfonds overeenkomstig artikel 18 ("Verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten") van deze Uitvoeringsovereenkomst moet overgaan tot het verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten in Kring Bavaria worden – voordat wordt overgegaan tot het verminderen – eerst de middelen in het Premiedepot gebruikt ter versterking van de Dekkingsgraad van Kring Bavaria.

6.6

Na beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst worden de middelen in het Premiedepot toegevoegd aan het overige vermogen van Kring Bavaria, tenzij direct aansluitend tussen Werkgever en het Pensioenfonds een nieuwe

uitvoeringsovereenkomst tot stand komt voor de uitvoering van een pensioenregeling met een premiedepot (CDC regeling) in Kring Bavaria.

7. Jaarlijkse toetsing

Het Bestuur toetst voorafgaand aan de inwerkingtreding van deze Uitvoeringsovereenkomst en vervolgens jaarlijks, voor het eerst in 2017, in het laatste kwartaal van het kalenderjaar op basis van het actuele deelnemersbestand van Kring Bavaria en op basis van de door de Werkgevers op grond van artikel 13.10 verstrekte informatie of de Premie als bedoeld in artikel 5.2 in het volgende kalenderjaar naar verwachting voldoet aan de wettelijke eis van een ten minste gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement zoals bedoeld in artikel 128 PW.

De vaststelling van de gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement vindt plaats met inachtneming van hetgeen bepaald is in de PW en lagere wet- en regelgeving en wordt bepaald op basis van het verwacht rendement van de beleggingsmix van Kring Bavaria met maximale parameters. Deze maximale parameters betreffen de maximaal in te rekenen beleggingsrendementen per beleggingscategorie en de minimale verwachtingswaarde voor de groeivoeten van het prijs- en loonindexcijfer. Voor de minimale verwachtingswaarde voor de groeivoeten van het prijs- en loonindexcijfer wordt het door DNB gepubliceerde ingroeipad ultimo derde kwartaal in het voorgaande boekjaar toegepast. Het rendement op vastrentende waarden (AAA) is tot en met 2020 gelijk aan de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfondsen (inclusief UFR) van ultimo september 2015.

Mocht uit deze toets blijken dat de Premie voor het hele volgende kalenderjaar naar verwachting niet tenminste gelijk is aan de wettelijke gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement, dan wordt beoordeeld of de verwachte middelen per ultimo van het lopende kalenderjaar in het Premiedepot voldoende zijn om de Premie voor het hele volgende kalenderjaar aan te vullen tot het niveau van de wettelijke gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement. De verwachte middelen per ultimo van het lopende kalenderjaar in het Premiedepot worden bepaald op basis van de som van (i) de aanwezige middelen in het Premiedepot en (ii) de nog te verwachten toevoegingen of onttrekkingen aan het Premiedepot in de resterende maanden van het lopende kalenderjaar.

Indien de verwachte middelen per ultimo van het lopende kalenderjaar in het Premiedepot toereikend zijn om de Premie voor het hele volgende kalenderjaar aan te vullen tot het niveau van de wettelijke gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement, dan wordt het opbouwpercentage van het Ouderdomspensioen ingevolge de Pensioenregeling voor het hele volgende kalenderjaar vastgesteld op het niveau van het beoogde opbouwpercentage, zoals vastgesteld bij de inwerkingtreding van en opgenomen in het Pensioenreglement.

Indien de verwachte middelen per ultimo van het lopende kalenderjaar in het Premiedepot niet toereikend zijn om de Premie voor het hele volgende kalenderjaar aan te vullen tot het niveau van de wettelijke gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement, dan wordt het opbouwpercentage van het Ouderdomspensioen – zoals vastgesteld bij de inwerkingtreding van en opgenomen in het Pensioenreglement - ingevolge de Pensioenregeling voor het hele volgende kalenderjaar verlaagd tot het niveau dat de Premie voor het hele volgende kalenderjaar en de verwachte middelen per ultimo van het lopende kalenderjaar in het Premiedepot tezamen gelijk zijn aan het niveau van de wettelijke gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement voor het hele volgende kalenderjaar.

Een verlaging van het opbouwpercentage voor het Ouderdomspensioen geldt eveneens voor de Deelnemer aan wie premievrije voortzetting op grond van het Pensioenreglement is toegekend. De risico-dekkingen voor het Partner- en Wezenpensioen wijzigen ingeval van een verlaging van het opbouwpercentage van het Ouderdomspensioen niet.

Een verlaging van het opbouwpercentage wordt niet beschouwd als een wijziging van het Pensioenreglement als bedoeld in artikel 19 ("Pensioenreglement"). Het in enig jaar geldende opbouwpercentage van het Ouderdomspensioen wordt opgenomen in het Pensioenreglement.

8. Vaststelling van de ANW-hiaatpensioenpremie

8.1

De Werkgever is maandelijks, naast de Premie als bedoeld in artikel 5.2, voor iedere Deelnemer, die op grond van het Pensioenreglement verzekerd is voor een ANW-hiaatpensioen, een ANW-hiaatpensioenpremie verschuldigd aan het Pensioenfonds.

8.2

De ANW-hiaatpensioenpremie voor een Deelnemer, die op grond van het Pensioenreglement verzekerd is voor een ANW-hiaatpensioen, wordt maandelijks per de eerste dag van de maand door het Bestuur vastgesteld aan de hand van de hoogte van het verzekerde ANW-hiaatpensioen als neergelegd in het Pensioenreglement.

8.3

De ANW-hiaatpensioenpremie wordt niet lager vastgesteld dan op het niveau van een ten minste gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement zoals bedoeld in de PW.

De vaststelling van de gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement vindt plaats met inachtneming van hetgeen bepaald is in de PW en lagere wet- en regelgeving en wordt bepaald op basis van het verwacht rendement van de beleggingsmix van Kring Bavaria met maximale parameters. Deze maximale parameters betreffen de maximaal in te rekenen beleggingsrendementen per beleggingscategorie en de minimale verwachtingswaarde voor de groeivoeten van het prijs- en loonindexcijfer. Het rendement op vastrentende waarden (AAA) is tot en met 2020 gelijk aan de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfonds (inclusief UFR) van ultimo september 2015.

9. Overige uitvoeringskosten

De Werkgever is in het lopende kalenderjaar aan het Pensioenfonds de kosten per een heel of gedeeltelijk kalenderjaar voor de oprichting, instandhouding en de verslaggeving van Kring Bavaria, die voor gezamenlijke rekening komen van de Werkgevers, verschuldigd. Deze kosten bedragen in 2019 € 157.385,81 en worden jaarlijks geïndexeerd op basis van het indexcijfer als opgenomen in artikel 15.5 van deze Uitvoeringsovereenkomst.

10. Verschuldigdheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten

10.1

De Premie en de ANW-hiaatpensioenpremie is door de Werkgever verschuldigd aan het Pensioenfonds. De Werkgever is geen Premie en ANW-hiaatpensioenpremie verschuldigd voor een Deelnemer naar de mate van premievrije voortzetting die hem op grond van het Pensioenreglement is toegekend. De Werkgever houdt een eventuele premiebijdrage van de Deelnemer in op het loon van de Deelnemer.

10.2

Maandelijks worden de door de Werkgevers in de betreffende maand verschuldigde Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten bij Bavaria in rekening gebracht ten behoeve van Kring Bavaria. Een Werkgever wordt bevrijd van diens betalingsverplichtingen indien en voor zover de door de Werkgever verschuldigde Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten door Bavaria zijn voldaan aan het Pensioenfonds.

10.3

De betaling van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten verloopt via een rekening-courant verhouding tussen het Pensioenfonds en Bavaria. Het Pensioenfonds opent daarvoor intern een rekening-courant op naam van Bavaria. Deze rekening-courant is alleen bestemd voor de betalingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst. Betalingen tussen Werkgevers en het Pensioenfonds uit hoofde van (een) andere uitvoeringsovereenkomst(en) tussen Werkgevers en het Pensioenfonds worden alleen via de daarbij horende rekening-courant(en) afgewikkeld. Op betalingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst en op de rekening-courant is de bijlage "Betalingsvoorwaarden en rekening-courant van toepassing".

10.4

Alle correspondentie met betrekking tot de betaling van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten wordt beschikbaar gesteld via het werkgeversportaal. Bavaria ontvangt een notificatie per e-mail wanneer een document geplaatst is, met uitzondering van het dagelijkse rekening-courant overzicht.

10.5

De Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten zijn verschuldigd op de vervaldatum zoals vermeld op de factuur. Op de vervaldatum boekt het Pensioenfonds de verschuldigde Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten in de rekening-courant.

10.6

Bavaria moet zorgdragen voor voldoende saldo op de rekening-courant. Per 1 januari 2019 is de rentevergoeding bij een positief saldo voor Bavaria 0% op jaarbasis. Bij een voor Bavaria negatief saldo op de rekening-courant wordt een rente in rekening gebracht van 2,00% te voldoen door Bavaria. Het Bestuur kan het percentage dat in rekening wordt gebracht aanpassen als de ontwikkeling van de rente daar aanleiding toe geeft.

10.7

Het Pensioenfonds informeert elk kwartaal schriftelijk het Belanghebbendenorgaan wanneer sprake is van een premieachterstand ter grootte van 5% van de totale door het Pensioenfonds ten behoeve van Kring Bavaria te ontvangen jaarpremie voor de Pensioenregeling in deze Kring en tevens niet voldaan wordt aan de bij of krachtens de PW geldende eisen inzake het minimaal vereist eigen vermogen van Kring Bavaria.

10.8

Gedurende de in het vorige lid bedoelde situatie informeert het Pensioenfonds tevens elk kwartaal de ondernemingsraad van iedere Werkgever, of bij het ontbreken hiervan de (Gewezen) Deelnemers en Pensioengerechtigden, over de premieachterstand aan het Pensioenfonds ten behoeve van Kring Bavaria.

10.9

Indien de betaling van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten uitblijft nadat een volledige incassoprocedure, zoals beschreven in de bijlage "Betalingsvoorwaarden en rekening-courant", is doorlopen kan het Pensioenfonds deze Uitvoeringsovereenkomst met alle Werkgevers beëindigen. De Deelnemers van de Werkgevers worden per direct over deze beëindiging geïnformeerd.

11. Betalingsvoorbehoud

11.1

De Werkgever heeft zich in de Pensioenovereenkomst jegens de Werknemers het recht voorbehouden om de betaling van de Premie en de ANW-hiaatpensioenpremie, voor zover deze betrekking heeft op de bijdrage van de Werkgever, te verminderen of te beëindigen bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden. Dit is onder meer het geval als:

- de Werknemers en/of Werkgever wettelijk worden verplicht om deel te nemen aan een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds;
- de financiële positie van de Werkgever onverminderde betaling van deze bijdragen niet langer rechtvaardigt, blijkend uit een door de registeraccountant van de Werkgever opgestelde en ondertekende accountantsverklaring.

11.2

Zodra de Werkgever van dit voorbehoud gebruik maakt, zal het Pensioenfonds de Deelnemers aan de Pensioenregeling van de Werkgever, hierover direct informeren en over de gevolgen daarvan voor de Pensioenregeling. De Werkgever dient omtrent zijn voornemen om gebruik te maken van het betalingsvoorbehoud vooraf met het Bestuur in overleg te treden.

Gebruikmaking door de Werkgever van dit voorbehoud laat de verschuldigdheid van de Premie en de ANW-hiaatpensioenpremie van de Werkgever aan het Pensioenfonds onverlet.

12. Eenzijdig wijzigingsbeding

12.1

De Werkgever heeft het recht de Pensioenovereenkomst zonder toestemming van de Werknemers aan te passen als er sprake is van een zodanig zwaarwichtig belang van de Werkgever dat het belang van de Werknemer dat door de wijziging zou worden geschaad naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid hiervoor moet wijken.

Van een zodanig zwaarwichtig belang kan onder andere sprake zijn als:

- wettelijke regelingen ter zake van ouderdoms-, partner-, en/of wezenpensioen worden ingevoerd of gewijzigd;
- wettelijke regelingen in brede zin op pensioengebied worden ingevoerd of gewijzigd;
- de Werkgever en/of Werknemers op grond van de Wet Bpf 2000 gehouden worden tot naleving van de reglementen en statuten van enig bedrijfstakpensioenfonds.

12.2

Het bepaalde in artikel 4 ("Wijzigen Pensioenregeling") is overeenkomstig van toepassing op een wijziging van de Pensioenovereenkomst bedoeld in dit artikel.

13. Aanmelding en informatie

13.1

De Werkgever is verplicht alle huidige en toekomstige Werknemers, die op grond van een Pensioenreglement als Deelnemer (kunnen) worden aangemerkt, aan te melden bij het Pensioenfonds. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 3 ("Doel en inhoud Uitvoeringsovereenkomst") vindt de feitelijke uitvoering van de aanmelding plaats door Bavaria.

13.2

Aanmelding vindt plaats op de door het Pensioenfonds opgegeven wijze via het werkgeversportaal, en dient plaats te vinden voor het einde van de lopende kalendermaand, waarin de Werknemer voor het eerst als Deelnemer wordt aangemerkt.

13.3

Het Pensioenfonds zal alle Werknemers die op grond van de Pensioenreglementen als Deelnemer worden aangemerkt accepteren, met inachtneming van de voorwaarden zoals opgenomen in deze Uitvoeringsovereenkomst en in de bijlagen. Als door Bavaria een Werknemer wordt aangemeld die daarmee op een eerder gemaakte keuze terugkomt, kan het Pensioenfonds medische waarborgen stellen.

13.4

Op verzoek van het Pensioenfonds overlegt Bavaria dan wel de Werkgever binnen een maand na ontvangst van het verzoek een gedagtekende en ondertekende verklaring met daarin opgenomen de door het Pensioenfonds gevraagde gegevens van Werknemers die op grond van de Pensioenreglementen als Deelnemer (kunnen) worden aangemerkt, ongeacht de eventuele mogelijkheid van een keuze van de betreffende Werknemer om wel of niet deel te nemen aan de Pensioenregeling.

13.5

Bavaria is (namens de Werkgevers) onverminderd diens overige verplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst verplicht om de volgende informatie betreffende de Deelnemer bij het Pensioenfonds te melden:

- wijzigingen in de persoonlijke situatie van een Deelnemer die niet in de Basisregistratie Personen zijn opgenomen, voor zover die relevant zijn voor de Pensioenregeling en voor zover de Werkgever redelijkerwijs over deze informatie kan of behoort te beschikken;
- wijzigingen van het Pensioengevend salaris en wijzigingen in het Deeltijdpercentage;
- wijzigingen in of beëindiging van de arbeidsovereenkomst;
- ingang en beëindiging van onbetaald verlof.

De informatie als bedoeld in dit lid, kan uitsluitend worden gemeld op een door het Pensioenfonds aangegeven wijze, uiterlijk binnen 1 maand na de datum waarop de wijziging heeft plaatsgevonden, dan wel binnen 1 maand na de datum waarop de Werkgever de beschikking kreeg over die informatie als bedoeld in de eerste bullet.

Over de periode vanaf het moment dat de wijziging ingaat tot de datum van de premieervaldatum waarin deze wijziging wordt gefactureerd, brengt het Pensioenfonds verzekeringstechnische rente in rekening gebaseerd op de 1-jaars rente uit de curve DNB-UFR, met een minimaal rentepercentage van 0%.

13.6

Bij de volgende gebeurtenissen gebruikt het Pensioenfonds de gegevens van de Basisregistratie Personen:

- het huwelijk of geregistreerd partnerschap van een (Gewezen) Deelnemer die in Nederland woont;
- de echtscheiding of het einde van het geregistreerd partnerschap van een (Gewezen) Deelnemer of Pensioengerechtigde die in Nederland woont;
- het overlijden van een (Gewezen) Deelnemer of Pensioengerechtigde of (Ex-)Partner die in Nederland woont;
- adreswijzigingen van een (Gewezen) Deelnemer of Pensioengerechtigde of (Ex-)Partner die in Nederland woont.

13.7

Alle andere wijzigingen betreffende de Werknemers welke van belang zijn voor de uitvoering van deze Pensioenregeling, en waarover de Werkgever beschikt of kan beschikken, worden door Bavaria (namens de Werkgevers) binnen een periode van 1 maand nadat de wijziging heeft plaatsgevonden, via een door het Pensioenfonds opgegeven wijze gemeld.

13.8

Alle wijzigingen die betrekking hebben op de Werkgever en van belang zijn voor een juiste uitvoering van deze uitvoeringsovereenkomst en/of de Pensioenregeling, zoals onder andere een fusie, overname of rechtsvormwijziging van de Werkgever, dient de Werkgever tijdig, ten minste 3 maanden voordat de wijziging plaatsvindt, aan het Pensioenfonds te melden, via een door het Pensioenfonds opgegeven wijze.

13.9

Iedere Werkgever vrijwaart het Pensioenfonds voor door het Pensioenfonds geleden schade die het gevolg is van niet, niet tijdig of onjuist aan het Pensioenfonds verstrekken van gegevens die nodig zijn voor de uitvoering van de Pensioenregeling en voor het niet tijdig betalen van de vaste Premies. Als het Pensioenfonds uitbetalingen verricht gebaseerd op onjuiste (verstrekking van) gegevens door of namens de Werkgever, is de Werkgever jegens het Pensioenfonds aansprakelijk voor de daaruit ontstane schade.

De door de Werkgever te vergoeden schade in verband met niet, niet tijdig of onjuist verstrekte gegevens of informatie wordt in beginsel vastgesteld op basis van de in de bijlage “Berekening schade” beschreven methodiek.

13.10

Iedere Werkgever vrijwaart het Pensioenfonds en daarmee zowel het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria als het weerstandsvermogen, dan wel ander (eigen) vermogen van het Pensioenfonds voor schade ontstaan door handelingen van de Werkgever die zijn aan te merken als Fraude.

13.11

Bavaria informeert het Pensioenfonds jaarlijks, in verband met de jaarlijkse toets als bedoeld in artikel 7 (“Jaarlijkse toetsing”), uiterlijk op 30 september over:

- de verwachtingen voor het volgende kalenderjaar ten aanzien van de ontwikkeling van het werknemersbestand bij iedere Werkgever; en
- de verwachtingen voor het volgende kalenderjaar ten aanzien van de salarisontwikkelingen van de Werknemers bij iedere Werkgever.

14. Uitvoering van de Pensioenregeling in Kring Bavaria

14.1

De op grond van deze Uitvoeringsovereenkomst bij het Pensioenfonds ondergebrachte Pensioenregeling zal worden uitgevoerd in het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria van het Pensioenfonds.

Het Pensioenfonds verplicht zich de uit het Pensioenreglement voortvloeiende Pensioenaanspraken en Pensioenrechten zo goed mogelijk te waarborgen overeenkomstig de bepalingen van het Pensioenreglement, de Uitvoeringsovereenkomst en de eisen die daaromtrent worden gesteld door wet- en regelgeving, alsmede door de toezichthouders als bedoeld in de PW. Het Pensioenfonds is voorts verplicht tot een juiste, beheersbare, tijdige en volledige uitvoering van het Pensioenreglement.

14.2

Partijen verplichten zich tot getrouwe naleving van al datgene wat ten aanzien van hen is bepaald in de Pensioenreglementen en deze Uitvoeringsovereenkomst.

14.3

Kring Bavaria maakt gebruik van beleggingsfondsen. Elk beleggingsfonds heeft een eigen “Lopende Kostenfactor” (LKF). Deze kosten worden ingehouden op het rendement en zijn verwerkt in de Koers van het beleggingsfonds. De LKF wordt uitgedrukt in basispunten. 1 basispunt is 0,01% per jaar van het belegd vermogen in het beleggingsfonds. De beleggingsfondsen en de LKF per fonds zijn vermeld in de bijlage “Beleggingsfondsen” op de website www.centraalbeheerapf.nl/beleggingsfondsen.

15. Afgescheiden vermogen Kring Bavaria

15.1

De Pensioenregeling van de Werkgever wordt uitgevoerd in Kring Bavaria. Wijziging van de werkingssfeer van Kring Bavaria kan plaatsvinden na goedkeuring van het Belanghebbendenorgaan. De werkingssfeer van Kring Bavaria op een bepaald moment blijkt uit de op dat moment geldende statuten van het Pensioenfonds.

15.2

De Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten worden gestort in Kring Bavaria.

De volgende kosten en vorderingen inzake de uitvoering van de Pensioenregeling van de Werkgever kunnen per maand ten laste worden gebracht van het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria met inbegrip van het Premiedepot. Deze kosten zijn op jaarbasis en worden berekend over het gehele belegd vermogen van Kring Bavaria, met inbegrip van het Premiedepot.

- A. de kosten van vermogensbeheer (als bedoeld in artikel 10c lid 1 onder b van het Besluit Uitvoering Pensioenwet). Deze kosten bedragen:
 - 1) 7 basispunten van het in Kring Bavaria belegd vermogen ten behoeve van het fiduciair beheer;
- B. administratieve uitvoeringskosten (als bedoeld in artikel 10c lid 1 onder a van het Besluit Uitvoering Pensioenwet). Deze kosten bestaan uit:
 - 1) 6 basispunten van het in Kring Bavaria belegd vermogen voor kosten die niet rechtstreeks aan Kring Bavaria kunnen worden toegerekend. Het betreft kosten voor onder meer:
 - i. De kosten voor het Bestuur en de overige organen van het Pensioenfonds;
 - ii. De kosten voor het bestuursbureau;
 - iii. De kosten voor accountants, actuaris en overige adviseurs;
 - iv. De kosten verband houdend met toezichteisen;
- C. transactiekosten (als bedoeld in artikel 10c lid 1 onder c van het Besluit Uitvoering Pensioenwet). Deze kosten bestaan onder meer uit:
 - 1) De kosten voor de aan- en verkoop van vermogensbestanddelen;
 - 2) Acquisitie van beleggingen;
 - 3) Deelname aan beleggingsfondsen.

Deze kosten worden gevormd door het hanteren van een opslag op de koers bij de aankoop van units in beleggingsfondsen en een afslag op de koers bij de verkoop units in beleggingsfondsen waarin het Pensioenfonds ten behoeve van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden Kring Bavaria participeert. De op- en afslag op de koers wordt vastgesteld door de vermogensbeheerder;

Waar in de hiervoor opgenomen opsomming kosten zijn uitgedrukt in basispunten betreft het aantal basispunten de daadwerkelijke hoogte van de kosten die aan het gehele belegd vermogen van Kring Bavaria met inbegrip van het Premiedepot onttrokken worden.

De volgende kosten en vorderingen kunnen per maand ten laste worden gebracht van het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria exclusief het Premiedepot.

- D. vorderingen van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden op Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten voortvloeiend uit de Pensioenreglementen;
- E. lasten door individuele Waardeoverdracht uit hoofde van artikel 71 PW;
- F. administratieve uitvoeringskosten (als bedoeld in artikel 10c lid 1 onder a van het Besluit Uitvoering Pensioenwet). Deze kosten bestaan uit:
 - 1) de administratiekosten voor Deelnemers op basis van de tabel "Tabel periodieke administratiekosten" in de bijlage "Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel"; en
 - 2) de excassokosten voor Pensioengerechtigden. Deze worden berekend op basis van een tarief van € 2,12 per excasso per maand (tarief 2019) en worden jaarlijks per 1 januari aangepast met de Prijsindex;
- G. de kosten per een heel of gedeeltelijk kalenderjaar voor de oprichting, instandhouding en de verslaggeving van Kring Bavaria, zijnde € 157.385,81 in 2019; en
- H. niet periodieke administratiekosten. De niet periodieke administratiekosten bestaan uit kosten opgenomen in de verrichtingentabel in de bijlage "Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel"; en
- I. kosten voor herverzekering; en
- J. kosten met betrekking tot het Belanghebbendenorgaan. Deze kosten volgen uit het Reglement Belanghebbendenorgaan van Kring Bavaria.

15.3

Op de eerste dag van iedere maand wordt 1/12 deel van de in basispunten uitgedrukte kosten uit het voorgaande lid onttrokken aan Kring Bavaria. Als basis voor deze maandelijks onttrekking geldt de hoogte van het gehele belegd vermogen met inbegrip van het Premiedepot ultimo de voorgaande maand.

15.4

De transactiekosten worden door de vermogensbeheerder vastgesteld en kunnen fluctueren.

15.5

De kosten als genoemd in 15.2 en in de bijlagen bij deze Uitvoeringsovereenkomst worden jaarlijks geïndexeerd met het hierna opgenomen indexcijfer. Na 5 jaar kunnen deze kosten door het Bestuur worden gewijzigd.

De indexering geschiedt met het als volgt berekende indexcijfer. Uitgangspunt zijn de volgende twee indexcijfers, als vastgesteld door het CBS:

- a) het indexcijfer Cao-lonen (eerst gepubliceerd), Cao-lonen per uur inclusief bijzondere beloningen voor Verzekeraars en pensioenfonds (SB165). Dit cijfer zal voor 75% in het gewogen gemiddelde in aanmerking worden genomen;
- b) het indexcijfer consumentenprijsindex alle bestedingen (definitief). Dit cijfer zal voor 25% in het gewogen gemiddelde in aanmerking worden genomen.

Voor het vaststellen van de indexcijfers wordt uitgegaan van de indexcijfers over de maanden september voorafgaand aan het jaar waarvoor de indexatie wordt vastgesteld. Gehanteerd wordt vervolgens de procentuele verandering van de indexcijfers van de maand september voorafgaand aan het jaar waarvoor de indexatie wordt vastgesteld en de maand september van het daaraan voorafgaande jaar.

15.6

Alleen de in dit artikel opgenomen kosten kunnen ten laste worden gebracht van het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria. Vorderingen van werknemers van het Pensioenfonds, verhuurders van kantoorruimte en leveranciers van

kantoomateriaal alsmede de kosten die daarmee verband houden, kunnen niet op het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria worden verhaald.

15.7

De volgende baten kunnen worden toegevoegd aan het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria:

- baten door individuele Waardeoverdracht uit hoofde van artikel 71 PW;
- baten door collectieve inkomende Waardeoverdracht;
- overige baten.

15.8

Inkomsten, daaronder begrepen de Premies, die samenhangen met de uitvoering van een of meerdere Pensioenregelingen in een specifieke kring van het Pensioenfonds, of die ten behoeve van een specifieke kring van het Pensioenfonds beschikbaar worden gesteld, worden toegevoegd aan het afgescheiden vermogen van de betreffende kring.

Inkomsten die niet gerelateerd zijn aan een specifieke kring worden toegevoegd aan het vermogen van het Pensioenfonds dat niet behoort tot één van de afgescheiden vermogens.

15.9

Voor zover de Werkgever heeft voldaan aan al zijn betalingsverplichtingen uit hoofde van deze Uitvoeringsovereenkomst is de Werkgever niet aansprakelijk voor tekorten in de voorziening pensioenverplichtingen en/of de aan te houden reserves door het Pensioenfonds in Kring Bavaria. In geval van tekorten in de voorziening pensioenverplichtingen en/of de aan te houden reserves worden derhalve andere sturingsmiddelen door het Bestuur aangewend dan de Premie, tenzij anders is overeengekomen tussen Pensioenfonds en Werkgever. Als ultimum remedium geldt dat de Pensioenaanspraken en –rechten gekort zullen worden.

15.10

De Werkgever is niet aansprakelijk voor tekorten in het weerstandsvermogen van het Pensioenfonds.

15.11

De Werkgever kan geen aanspraak maken op (overschotten in) het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria, daaronder begrepen het Premiedepot. Een vermogensoverschot in het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria kan worden aangewend voor Toeslagverlening, indien en voor zover dit mogelijk is volgens de PW, de fiscale wetgeving en artikel 20 ("Toeslagverlening"). In geval van liquidatie van het Pensioenfonds, dan wel het stoppen van Kring Bavaria, zal het op dat moment aanwezige overschot in het afgescheiden vermogen van Kring Bavaria zoveel mogelijk ten goede komen aan de belanghebbenden van Kring Bavaria met inachtneming van het statutaire doel van het Pensioenfonds. De Werkgever kan geen aanspraak maken op enig bedrag van het weerstandsvermogen van het Pensioenfonds.

16. Dienstverlening, incidentele verrichtingen en meerwerk

16.1

De volgende werkzaamheden worden door of namens het Pensioenfonds uitgevoerd:

Implementatie

Het Pensioenfonds geeft informatie en beantwoordt vragen over de juridische documenten, zoals de Pensioenreglementen en de Uitvoeringsovereenkomst. De Werkgever krijgt uitleg over de Pensioenregeling en de wijze waarop wijzigingen kunnen worden doorgegeven.

Informatie tijdens de contractperiode

Tijdens de contractperiode kan de Werkgever met al zijn vragen betrekking hebbende op de Pensioenregeling terecht bij het Pensioenfonds. Het Pensioenfonds informeert over wettelijke wijzigingen en de impact hiervan, over gewijzigd beleid van het Pensioenfonds en over veranderingen in de bedrijfssituatie of het personeelsbestand van de Werkgever die invloed kunnen hebben op de Pensioenregeling.

Werknemersdesk

(Gewezen) Deelnemers en Pensioengerechtigden kunnen bij het Pensioenfonds terecht met vragen over de Pensioenregeling, over de ontvangen informatie van het Pensioenfonds en over de individuele keuzes die de Pensioenregeling hen biedt.

Aanspreekpunt Werkgever voor administratieve vragen

De Werkgever kan bij het Pensioenfonds terecht met vragen op deelnemerniveau.

Werkgeversportaal

Het Pensioenfonds verstrekt digitale informatie over de Pensioenregeling en facturatie via het werkgeversportaal en stelt de Werkgever in staat via dit portaal wijzigingen door te geven. De website van het Pensioenfonds geeft toegang tot het werkgeversportaal.

Werknemersportaal

Het Pensioenfonds stelt een werknemersportaal ter beschikking aan de Deelnemers ten behoeve van de informatieverstrekking over de Pensioenregeling.

Administren, risico dragen en beleggen

Het Pensioenfonds administreert de Pensioenregeling en, afhankelijk van de inhoud van de Pensioenregeling, verzekert risico's inzake Arbeidsongeschiktheid en overlijden. Daarnaast belegt het Pensioenfonds de pensioenvermogens.

16.2

Verrichtingen op verzoek van de Werkgever die niet genoemd zijn in dit artikel of niet in de Verrichtingentabel in bijlage "Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel" bij deze overeenkomst zijn opgenomen, worden beschouwd als meerwerk. Voor meerwerk hanteert het Pensioenfonds een uurtarief. Het Pensioenfonds doet vooraf een opgave van de te betalen kosten voor meerwerk op basis van een uurtarief per in te zetten functionaris. De hoogte van het uurtarief verschilt per de in te zetten functionaris:

Functionaris	Uurtarief (2019)
Administratief Medewerker	€ 147,83
Actuaris	€ 211,52
Pensioenjurist	€ 202,59
Functioneel Beheerder	€ 159,70
Sr. Communicatiespecialist	€ 174,51

Het uurtarief wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van het indexcijfer als opgenomen in artikel 15.5 van deze Uitvoeringsovereenkomst. Betaling van meerwerk wordt separaat in rekening gebracht bij de Werkgever en betaling geschiedt via de rekening-courant verhouding. Artikel 10 ("Verschuldigdheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten") is van overeenkomstige toepassing.

16.3

De uitvoering van de Pensioenregeling zal niet eerder aanvangen dan na ontvangst van de door iedere Werkgever ondertekende Uitvoeringsovereenkomst, maar niet eerder dan de aanvangsdatum van deze Uitvoeringsovereenkomst.

16.4

Indien de Werkgever of het Pensioenfonds incidenteel wil afwijken van de in de Uitvoeringsovereenkomst vastgelegde afspraken, of de afspraken niet kan nakomen (met uitzondering van de bepalingen in het artikel 10 ("Verschuldigdheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten")) dient het verzoek om afwijking dan wel niet nakoming schriftelijk te worden gedaan aan de andere partij. Er dient aangegeven te worden van welke bepaling wordt afgeweken, wat de aard van de afwijking is en wat de gevolgen daarvan zijn. Indien en voor zover beide partijen akkoord gaan met de afwijking en met de gevolgen daarvan, wordt na advies van het Belanghebbendenorgaan, dit schriftelijk vastgelegd en opgenomen als aanvulling op deze Uitvoeringsovereenkomst. Een en ander mag er niet toe leiden dat dwingendrechtelijke bepalingen worden overtreden.

16.5

Het Pensioenfonds maakt, al naar gelang het een ingang, wijziging of verlenging betreft in ieder geval de volgende documenten op:

- Uitvoeringsovereenkomst Kring Bavaria;
- Pensioenreglement;
- verplichte pensioencommunicatie.

17. Kwaliteit dienstverlening

17.1

Het Pensioenfonds verleent ter zake de uitvoering van de Pensioenregeling in ieder geval de volgende diensten:

- a) Bestuur en organisatie (governance) van het Pensioenfonds;
- b) Administratieve werkzaamheden, waaronder in- en excassowerkzaamheden;
- c) Communicatie over de Pensioenregeling;
- d) Vermogensbeheer;
- e) (Digitale) communicatie.

17.2

Bij de dienstverlening als bedoeld in lid 1 neemt het Pensioenfonds de bij of krachtens de PW voorgeschreven regels in acht. Voorts hanteert het Pensioenfonds bij de aanvang van de Uitvoeringsovereenkomst de volgende kwaliteitsmaatstaven bij de dienstverlening als bedoeld in lid 1:

Dienst	Kwaliteitsmaatstaf
A. Bestuur en organisatie	De door de Pensioenfederatie en Stichting van de Arbeid opgestelde Code Pensioenfonds en het voldoen van de (mede) beleidsbepalers aan de gestelde geschiktheidseisen.

B. Administratieve uitvoering	Het Pensioenfonds besteedt alleen taken uit aan derden die beschikken over het ISAE 3402-certificaat. Tevens hanteert het fonds een adequate selectieprocedure voor derden aan wie werkzaamheden worden uitbesteed en beschikt het over toereikende procedures, maatregelen, deskundigheid en informatie om de uitvoering van de uitbestede werkzaamheden te kunnen beoordelen. Voor wat betreft informatiebeveiliging hanteert het Pensioenfonds de standaard ISO/IEC/ 27002.
C. Communicatie	De door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) gepubliceerde Leidraad Communicatie voor pensioenuitvoerders. Hierin zijn de wettelijke eisen ten aanzien van correct, tijdig en evenwichtig uitgewerkt. Naast de wettelijke verplichte communicatie wordt ook proactief gecommuniceerd met de Deelnemer wanneer dit van belang is voor een Deelnemer of Werkgever. Het communicatiebeleid ligt vast in het communicatiebeleidsplan van het Pensioenfonds. Kernelementen hierin zijn dat het Pensioenfonds pensioen dichterbij de Deelnemer brengt, in begrijpelijke termen communiceert en keuzes op een evenwichtige manier voorlegt.

D. Vermogensbeheer	De beleggingsportefeuilles van het Pensioenfonds zijn samengesteld uit 4 risicomodules, die weer bestaan uit 12 zorgvuldig geselecteerde beleggingsfondsen. Door deze modulaire opbouw en uitgebreid pallet aan beleggingsfondsen zijn wij in staat om op een robuuste, slimme en efficiënte manier onze beleggingsportefeuilles samen te stellen. Aan de hand van een beleggingsplan adviseert de vermogensbeheerder het Pensioenfonds jaarlijks over de optimale invulling van de verschillende modules.
E. Digitale Communicatie	Het Pensioenfonds communiceert voor zover wettelijk mogelijk digitaal met Werkgevers en Deelnemers. Hiervoor stellen we een digitale omgeving ter beschikking. In de digitale omgeving wordt door het Pensioenfonds gecommuniceerd op een wijze die aansluit bij het communicatiebeleid van het Pensioenfonds.

17.3

Het Pensioenfonds kan diensten uitbesteden aan derden. Het Pensioenfonds draagt er zorg voor dat deze derden de bij of krachtens de PW gestelde regels, die van toepassing zijn op het Pensioenfonds, naleeft. Het Pensioenfonds draagt er ook zorg voor dat de in dit artikel genoemde kwaliteitsmaatstaven ook gelden voor de partij aan wie de betreffende diensten worden uitbesteed.

17.4

Het uitvoeren van de administratie wordt door het Pensioenfonds uitbesteed aan derden. Op het uitvoeren van de administratie door derden is een "Service Level Agreement" (SLA) van toepassing. Hierin worden voor diverse aspecten van de uitvoering afspraken gemaakt met betrekking tot kwaliteit en doorlooptijd van verrichtingen. Het Bestuur ziet toe op de naleving van deze afspraken.

17.5

Het Pensioenfonds kan de te hanteren kwaliteitsmaatstaf wijzigen. De nieuwe kwaliteitsmaatstaven moeten ten minste gelijkwaardig zijn aan de eerdere kwaliteitsmaatstaven. De Werkgever wordt geïnformeerd over de gewijzigde kwaliteitsmaatstaven.

18. Verminderen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten

18.1

Het Bestuur kan besluiten om de Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten in Kring Bavaria te verlagen, waarbij het Belanghebbendenorgaan in staat is gesteld gebruik te maken van het goedkeuringsrecht, indien:

- Kring Bavaria gezien de Beleidsdekkingsgraad niet voldoet aan de bij of krachtens de PW gestelde eisen ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen of de bij of krachtens de PW gestelde eisen ten aanzien van het Vereist eigen vermogen van Kring Bavaria;
- Kring Bavaria niet in staat is binnen een redelijke termijn te voldoen aan het hiervoor genoemde minimaal vereist eigen vermogen of het Vereist eigen vermogen (artikelen 131 en 132 PW) zonder dat de belangen van (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden, Ex-Partners of de Werkgever, onevenredig worden geschaad; en
- alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet in het herstelplan van Kring Bavaria als bedoeld in de PW.

Indien en voor zover het Bestuur moet overgaan tot het verlagen van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten in Kring Bavaria worden – voordat wordt overgegaan tot de verlaging – eerst de middelen in het Premiedepot gebruikt ter versterking van de Dekkingsgraad van Kring Bavaria. Daarna wordt nogmaals aan de hand van bovenstaande toets normen beoordeeld of een besluit tot vermindering van Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten nodig is.

18.2

Het Pensioenfonds informeert de (Gewezen) Deelnemers, Pensioengerechtigden, Ex-Partners en Werkgevers van Kring Bavaria schriftelijk over het besluit tot verlaging van de Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten als bedoeld in het vorige lid van dit artikel.

18.3

De verlaging van de Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten als bedoeld in het eerste lid van dit artikel kan op zijn vroegst drie maanden nadat de Deelnemer, Gewezen deelnemers, Pensioengerechtigden, Ex-Partners, Werkgevers van Kring Bavaria en de toezichthouder hierover geïnformeerd zijn, worden gerealiseerd.

19. Pensioenreglement

19.1

Het Pensioenfonds

- a) stelt op basis van en in overeenstemming met de Pensioenovereenkomst(en) en de Uitvoeringsovereenkomst het Pensioenreglement vast. Het Pensioenreglement zoals dat bij inwerkingtreding van de Uitvoeringsovereenkomst geldt is als bijlage bij deze Uitvoeringsovereenkomst opgenomen;
- b) stelt het Pensioenreglement op in de Nederlandse taal op basis van de bij het Pensioenfonds gebruikelijke redactie en lay-out;
- c) voert uitsluitend de Pensioenaanspraken en -rechten uit die in overeenstemming zijn met het Pensioenreglement;

- d) is niet aansprakelijk tegenover de (Gewezen) Deelnemer en/of Pensioengerechtigde, als er sprake is van pensioenaanspraken en/of pensioenrechten die voortvloeien uit andere pensioenovereenkomsten, dan wel andere afspraken, aangeboden door de Werkgever en waarvan de uitvoering niet is overeengekomen met het Pensioenfonds.

19.2

De Werkgever draagt zorg voor incorporatie van het Pensioenreglement in de Pensioenovereenkomst(en) en/of arbeidsovereenkomst die hij sluit of heeft gesloten met zijn Werknemer(s).

19.3

Het Pensioenfonds is bevoegd tot wijziging van het Pensioenreglement met in achtneming van de bepalingen daaromtrent in deze Uitvoeringsovereenkomst, het Pensioenreglement en de statuten. Voor zover vereist draagt de Werkgever door het sluiten van deze Uitvoeringsovereenkomst diens wijzigingsbevoegdheden ten aanzien van het Pensioenreglement onherroepelijk over aan (het Bestuur van) het Pensioenfonds.

19.4

De in lid 3 bedoelde wijzigingsbevoegdheid van het Pensioenfonds laat de op grond van artikel 4 ("Wijzigen Pensioenregeling") van deze Uitvoeringsovereenkomst door de Werkgever gemaakte keuze(s) onverlet, doch enkel voor zover de gemaakte keuze(s) nog steeds gemaakt kan (kunnen) worden binnen het gewijzigde Pensioenreglement. Indien de eerder gemaakte keuze(s) niet meer gemaakt kan (kunnen) worden binnen het gewijzigde Pensioenreglement past het Pensioenfonds de gemaakte keuze(s) aan, aan de wel toegestane keuzemogelijkheid.

19.5

Het Pensioenfonds informeert de Deelnemers binnen drie maanden na wijziging van het Pensioenreglement, over die wijziging en de mogelijkheid om het gewijzigde Pensioenreglement op te vragen of in te zien via de website. Het Pensioenfonds informeert de Gewezen deelnemer en Pensioengerechtigde binnen drie maanden na een voor hem relevante wijziging in het Pensioenreglement over die wijziging en de mogelijkheid het gewijzigde Pensioenreglement op te vragen of in te zien via de website.

20. Toeslagverlening

20.1

Het Pensioenfonds beslist jaarlijks op basis van de Beleidsdekkingsgraad ultimo oktober of en in hoeverre per 1 januari een toeslag op Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten van de (Gewezen) Deelnemers, (gewezen) Partners en/of Pensioengerechtigden kan worden toegekend in Kring Bavaria. Alleen indien en voor zover de middelen van Kring Bavaria, naar het oordeel van het Bestuur tenminste toereikend zijn voor een toeslag, wordt deze verleend. De middelen in het Premiedepot blijven buiten beschouwing bij de beoordeling. De Toeslagverlening op Pensioenaanspraken en/of Pensioenrechten is voorwaardelijk. De ambitie voor de voorwaardelijke toeslagen is de Prijsindex. Voor deze voorwaardelijke Toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen Premie betaald. De eventuele voorwaardelijke Toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement van Kring Bavaria gefinancierd.

20.2

Mocht na het verlenen van een voorwaardelijke toeslag ter grootte van de Prijsindex, de middelen van Kring Bavaria naar oordeel van het Bestuur toereikend zijn, kan het Pensioenfonds beslissen om een incidentele toeslag te verlenen als bedoeld in artikel 137 PW. Bij de besluitvorming over incidentele Toeslagverlening neemt het Pensioenfonds tevens de fiscale wet- en regelgeving in acht.

20.3

Het pensioenfonds kan besluiten tot het toekennen van een extra toeslag in een volgend jaar. Deze extra toeslag is gemaximeerd op het verschil tussen de werkelijke verhoging en de Prijsindex in dat achterliggende jaar. Bij de besluitvorming over een extra toeslag neemt het Pensioenfonds tevens de fiscale wet- en regelgeving in acht.

21. Inkoop van extra Pensioenaanspraken

Het Pensioenfonds biedt de Werkgever de mogelijkheid om na onderling overleg incidenteel extra Pensioenaanspraken in te kopen binnen de ruimte die daarvoor beschikbaar is en binnen de wet- en regelgeving. Het Pensioenfonds stelt hiervoor de tarieven vast. Deze tarieven worden zodanig bepaald dat door inkoop de Dekkingsgraad van Kring Bavaria niet wijzigt. Het Pensioenfonds kan nadere voorwaarden verbinden aan de mogelijkheid van inkoop. Eventuele extra kosten die hiermee gepaard gaan worden beschouwd als meerwerk en als zodanig bij de Werkgever in rekening gebracht.

22. Collectieve Waardeoverdracht

22.1

Het Pensioenfonds is in beginsel, na 5 jaar gerekend vanaf de inwerkingtreding van deze Uitvoeringsovereenkomst, bereid medewerking te verlenen aan een verzoek van de Werkgever tot collectieve Waardeoverdracht aan een andere collectiviteitskring van het Pensioenfonds of aan een andere pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 83 PW (uitgaande collectieve Waardeoverdracht). Het Pensioenfonds is in beginsel bereid medewerking te verlenen aan een verzoek van de Werkgever tot collectieve Waardeoverdracht naar Kring Bavaria als bedoeld in artikel 83 PW (inkomende collectieve Waardeoverdracht). Het Pensioenfonds hanteert – naast de wettelijke eisen – een beleidskader ten aanzien van collectieve Waardeoverdrachten, waaraan het Pensioenfonds de verzochte Waardeoverdracht zal toetsen. Het beleidskader wordt door het Pensioenfonds vastgesteld en kan van tijd tot tijd wijzigen.

22.2

Het Pensioenfonds heeft de tot en met 31 december 2017 bestaande ouderdomspensioenaanspraken collectief omgezet in verband met de wijziging van de standaard Pensioendatum naar 68 jaar per 1 januari 2018. Het Pensioenfonds heeft deze collectieve omzetting collectief actuairueel neutraal doorgevoerd.

22.3

Voor het geval er in de toekomst wederom een collectieve wijziging van de Pensioenovereenkomst plaatsvindt waarbij de standaard Pensioendatum wordt gewijzigd, geven de Werkgevers aan het Belanghebbendenorgaan Bavaria de bevoegdheid om het Pensioenfonds in dit kader te verzoeken tot collectieve overdracht van de waarde van de op dat

moment bestaande pensioenaanspraken die zijn opgebouwd, om te zetten naar de gewijzigde standaard Pensioendatum.

22.4 22.4

Bij beëindiging van deze Uitvoeringsovereenkomst dragen de Werkgevers de bevoegdheid tot het verzoeken om collectieve overdracht van de bestaande pensioenaanspraken in het geval van mogelijk toekomstige wijzigingen van de standaard Pensioendatum over aan het Belanghebbendenorgaan Bavaria.

23. Toepasselijk recht en geschillen

23.1

Op deze Uitvoeringsovereenkomst is Nederlands recht van toepassing.

23.2

Partijen stellen elkaar schriftelijk, middels een brief, op de hoogte van een geschil inzake deze Uitvoeringsovereenkomst.

23.3

Indien een geschil bestaat tussen Partijen inzake deze Uitvoeringsovereenkomst, treden Partijen eerst met elkaar in overleg teneinde het geschil in der minne op te lossen. Indien Partijen niet binnen een termijn van drie maanden tot een oplossing komen, zal het geschil worden voorgelegd aan een geschillencommissie, bestaande uit drie personen. Eén persoon te benoemen door het Pensioenfonds, één persoon te benoemen door Werkgever en de derde persoon wordt benoemd door beide eerder benoemde personen. De geschillencommissie doet een bindende uitspraak. De termijn van drie maanden vangt aan vanaf de dag dat een der Partijen het geschil schriftelijk aan de andere partij kenbaar heeft gemaakt volgens het bepaalde in het vorige lid.

23.4

De mogelijkheid van voorlegging van het geschil aan een geschillencommissie laat onverlet dat ieder der Partijen te allen tijde – ook indien het geschil reeds aan een geschillencommissie is voorgelegd – het geschil aan de Nederlandse rechter in het arrondissement Midden Nederland, zittingslocatie Utrecht kan voorleggen.

24. Duur en beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst

24.1

Deze Uitvoeringsovereenkomst is in werking getreden op 1 januari 2019 en wordt door Partijen voor 5 jaar aangegaan, met de mogelijkheid van tussentijdse opzegging. Tussentijdse opzegging is alleen mogelijk tegen de laatste dag van het kalenderjaar. Indien een Werkgever en/of het Pensioenfonds gebruik wil maken van de mogelijkheid van tussentijdse opzegging, dan moet de betreffende Werkgever en/of het Pensioenfonds uiterlijk 6 maanden voor de laatste dag van het betreffende kalenderjaar aan de andere partij schriftelijk te kennen geven de Uitvoeringsovereenkomst te willen beëindigen.

24.2

Gedurende de looptijd kan de Uitvoeringsovereenkomst door een Werkgever met onmiddellijke ingang worden beëindigd zodra de betreffende Werkgever en/of diens Werknemers op grond van de Wet Bpf 2000 verplicht wordt/worden om deel te nemen in (de pensioenregeling van) een bedrijfstakpensioenfonds.

24.3

Na beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst blijven de opgebouwde Pensioenaanspraken en Pensioenrechten in beginsel premievrij achter in Kring Bavaria overeenkomstig de bepalingen betreffende het beëindigen van de deelneming in het Pensioenreglement.

24.4

Het Pensioenfonds kan de Uitvoeringsovereenkomst met alle Werkgevers met in achtneming van de opzegtermijn voor het Pensioenfonds genoemd in het eerste lid beëindigen indien het Bestuur heeft besloten om Kring Bavaria te beëindigen. Indien mogelijk zal het Pensioenfonds in dat geval overeenkomstig artikel 84 PW overgaan tot Waardeoverdracht aan een andere collectiviteitkring van het Pensioenfonds. Mocht een Waardeoverdracht naar een andere collectiviteitkring om welke reden dan ook niet mogelijk zijn, dan wordt met inachtneming van artikel 84 PW aan een andere pensioenuitvoerder overgedragen. Bij besluitvorming over beëindiging van Kring Bavaria neemt het Bestuur de taken en bevoegdheden van het Belanghebbendenorgaan in acht.

24.5

Het Pensioenfonds kan de Uitvoeringsovereenkomst met een Werkgever met onmiddellijke ingang beëindigen indien:

- de betreffende Werkgever surseance van betaling wordt verleend;
- de betreffende Werkgever zijn faillissement aanvraagt of in staat van faillissement wordt verklaard;
- de betreffende Werkgever wordt ontbonden, dan wel diens onderneming staakt;

Het Pensioenfonds kan de Uitvoeringsovereenkomst met alle Werkgevers met onmiddellijke ingang beëindigen indien:

- het negatief saldo van de rekening-courant op naam van Bavaria gelijk is aan of groter is dan een bedrag ter grootte van 3 maal de Premie over de meest recente kalendermaand van alle Werkgevers op wie deze Uitvoeringsovereenkomst van toepassing is;
- de situatie beschreven in het negende lid van artikel 10 ("Verschuldigdheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten") van toepassing is;
- het aantal Deelnemers aan de Pensioenregeling in Kring Bavaria minder dan 90 bedraagt.

24.6 In afwijking van het bepaalde in artikel 24.1 eindigt deze Uitvoeringsovereenkomst op 31 december 2020 indien de Werkgevers niet per 1 oktober 2020 een nieuw premiepercentage ter uitvoering van een CDC-pensioenregeling in Kring Bavaria zijn overeengekomen met het Pensioenfonds voor een periode van maximaal 5 jaar, geldend vanaf 1 januari 2021. Artikel 4 ("Wijzigen Pensioenregeling") is van overeenkomstige toepassing, hetgeen onder meer inhoudt dat Bavaria het Pensioenfonds uiterlijk op 1 juli 2020 moet informeren over het gewenste premiepercentage vanaf 1 januari 2021.

Bij beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst heeft een Werkgever geen recht op (een deel van) het weerstandsvermogen.

24.7

Door beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst met Bavaria eindigen tevens de Uitvoeringsovereenkomsten met Holland Malt en Koningshoeven.

Beëindiging van de Uitvoeringsovereenkomst met Holland Malt of Koningshoeven tast de geldigheid en de looptijd van de Uitvoeringsovereenkomst met andere Werkgever(s) niet aan.

Plaats:

Datum:

Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds

Naam: H.A. Kempen

Functie: Vice-Voorzitter

Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds

Naam: L.J. van der Put

Functie: Bestuurslid

Bavaria N.V.

Naam: P.J.J.M. Swinkels

Functie: CEO

Bavaria N.V.

Naam: G. van Iwaarden

Functie: CFO

Holland Malt B.V.

Naam: A.J.C. Jennissen

Functie: CEO

Holland Malt B.V.

Naam: W.E.G.M. Swinkels

Functie: CFO

Bierbrouwerij De Koningshoeven B.V.

Naam: P.J.J.M. Swinkels

Functie: CEO

Bierbrouwerij De Koningshoeven B.V.

Naam: G. van Iwaarden

Functie: CFO

Bijlagen:

- Pensioenreglement;
- Bijlage Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel;
- Bijlage Betalingsvoorwaarden en rekening-courant;
- Bijlage Berekening schade.

Bijlage Administratiekosten per Deelnemer en Verrichtingentabel*

Onderdeel van de administratieve uitvoeringskosten zijn administratiekosten. In deze bijlage wordt aangegeven hoe (de hoogte van) de administratiekosten worden vastgesteld. De administratiekosten worden gevonden volgens de formule (administratiekosten per Deelnemers x aantal Deelnemers in de Pensioenregeling van Kring Bavaria), waarbij de administratiekosten per Deelnemer worden gevonden via de onderstaande tabel. De administratiekosten worden maandelijks vastgesteld op basis van het aantal Deelnemers op de eerste dag van de betreffende maand. Deelnemers van wie de deelname (geheel of gedeeltelijk) wordt voortgezet op basis van premievrijstelling in verband met Arbeidsongeschiktheid worden voor de mate waarin hun deelname premievrij wordt voortgezet voor de toepassing van deze bijlage niet als Deelnemer aangemerkt.

TABEL PERIODIEKE ADMINISTRATIEKOSTEN (2019)

Aantal actieve Deelnemers	Administratiekosten per Deelnemer per maand	Administratiekosten per Deelnemer per jaar
0-49	€ 11,28	€ 135,36
50-149	€ 10,49	€ 125,88
150-249	€ 9,96	€ 119,52
250-499	€ 9,44	€ 113,28
500-1000	€ 8,91	€ 106,92
> 1000	€ 8,39	€ 100,68

ANW-hiaat	Bedrag per Deelnemer per maand
ANW vrijwillig (per aangemelde deelnemer)	€ 0,26

Aanvullende module CDC	Bedrag per Deelnemer per maand
Uitvoering CDC-regeling	€ 1,05

VERRICHTINGENTABEL (2019)

In onderstaande verrichtingentabel zijn de kosten opgenomen voor incidentele verrichtingen.

Incidentele Verrichting (na administratieve verwerking)	Bedrag
Inkomende Waardeoverdracht collectief	ABC
Inkomende Waardeoverdracht individueel	€ 104,93
Standaard verevening	€ 131,16

Afwijkende verevening	€ 262,31
Afzien van Bijzonder Partnerpensioen	€ 131,16
Conversie	€ 262,31
Flexibilisering	€ 83,94
Wettelijke wijziging	ABC
Verstrekken van deelnemergegevens	€ 419,69
Verstrekken van Deelnemers en aanspraken bestand	€ 839,39
Uitgaande Waardeoverdracht collectief	€ 52,46 (per deelnemer)
Uitgaande Waardeoverdracht individueel	€ 78,69
Deelnemerscommunicatie op papier, indien de Deelnemer bezwaar gemaakt heeft tegen elektronische verstrekking,	€ 5,01 (per deelnemer, per jaar)
Aanvullende (niet wettelijke verplichte) werkzaamheden	ABC

* De kosten in deze tabellen gelden op de aanvangsdatum van deze overeenkomst. De kosten worden jaarlijks gewijzigd overeenkomstig het bepaalde in artikel 15.5 van deze Uitvoeringsovereenkomst.

ABC = Activity Based Costing

Bijlage Betalingsvoorwaarden en rekening-courant

1. Betaling van verschuldigde Premie, ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten

1.1

De Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en de overige uitvoeringskosten zijn verschuldigd per de overeengekomen vervaldatum.

1.2

Het Pensioenfonds brengt een rentevergoeding in rekening indien de betaling later ontvangen is dan de vervaldatum.

1.3

Elke inkomende betaling wordt geacht te zijn gedaan voor de langst openstaande vordering, ongeacht of dit rente of Premie of ANW-hiaatpensioenpremie of overige uitvoeringskosten zijn.

2. Betalingen

2.1

Te vorderen en verschuldigde bedragen door het Pensioenfonds voortvloeiende uit de Uitvoeringsovereenkomst worden betaald door overmaking op de aangegeven rekening-courant van het Pensioenfonds of op een andere wijze die het Pensioenfonds schriftelijk aangeeft.

2.2

Het Pensioenfonds biedt de mogelijkheid om het openstaand saldo te voldoen door middel van een machtiging tot automatische incasso. Indien de incasso niet lukt, wordt deze opgeschort totdat de Werkgever het openstaand saldo heeft voldaan.

2.3

Bij verschuldigde bedragen wordt interest berekend vanaf de vervaldatum tot de datum van bij- of afschrijving op de rekening-courant van het Pensioenfonds. De interestberekening vindt plaats in dagen nauwkeurig.

3. Incassoprocedure

Na 90 dagen is de volledige incassoprocedure doorlopen. Tijdens de termijn genoemd in de vorige volzin worden door het Pensioenfonds diverse betalingsherinneringen afgegeven. De derde betalingsherinnering bevat de ingebrekestelling. De ingebrekestelling wordt aangetekend verzonden naar het vestigingsadres van de Werkgever en is in te zien in het werkgeversportaal. Nadat de termijn van 90 dagen is verstreken wordt de Uitvoeringsovereenkomst met in achtneming van artikel 10 ("Verschuldigdheid van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie en overige uitvoeringskosten") beëindigd en premievrij gemaakt.

Wanneer de Pensioenregelingen van de Werkgever premievrij zijn gemaakt, blijft de betalingsverplichting bestaan. Het niet geïncasseerde saldo wordt overgedragen naar een externe incassopartner. Mogelijke kosten die hierbij worden gemaakt, worden in rekening gebracht bij de Werkgever.

Het Pensioenfonds behoudt zich het recht voor om haar vordering op de Werkgever te innen door middel van een gerechtelijke procedure.

4. Betalingsregeling

Onder uitzonderlijke omstandigheden, duidelijk te maken door de Werkgever, is het mogelijk met het Pensioenfonds een kortlopende betalingsregeling overeen te komen. Deze betalingsregeling wordt schriftelijk bij het Pensioenfonds aangevraagd met de daarvoor benodigde financiële documentatie, waaruit de financiële noodzaak blijkt. De rente over deze betalingsregeling wordt berekend over het openstaand saldo vanaf de vervaldatum. Een betalingsregeling die zou leiden tot uitstel van betaling van de Premie, de ANW-hiaatpensioenpremie of overige uitvoeringskosten is op grond van de PW niet toegestaan.

Bijlage Berekening te vergoeden schade bij niet, niet tijdig of onjuiste informatieverstrekking door Werkgever

Indien de Werkgever niet, niet tijdig of onjuiste informatie aan het Pensioenfonds heeft verstrekt is het Pensioenfonds door iedere Werkgever gevrijwaard voor de schade die daarvan het gevolg is (art. 13.8 van de Uitvoeringsovereenkomst). Door niet, niet tijdig of onjuiste informatie te verstrekken aan het Pensioenfonds kan het Pensioenfonds niet de correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten financieren en verzekeren. De kosten om (alsnog) de correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten te financieren en te verzekeren zullen voor elke persoon als volgt worden berekend:

- 1) De correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten worden berekend inclusief de toeslagen die waren toegekend voorafgaand aan de berekeningsdatum (de "Berekeningsdatum"). Het verschil tussen:
 - (a) de correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten, en
 - (b) de niet correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten die zijn opgenomen in de administratie van het Pensioenfonds (inclusief de toeslagen die waren toegekend voorafgaand aan de Berekeningsdatum), In het geval er sprake is geweest van het niet verstrekken van informatie aan het Pensioenfonds worden de niet correcte Pensioenaanspraken en Pensioenrechten op 0 gesteld.wordt bepaald per de Berekeningsdatum (het "Verschil"). De Berekeningsdatum is de laatste dag van de maand waarin de fout was ontdekt door de Werkgever of het Pensioenfonds.
- 2) De technische voorziening ten behoeve van de inkoop van het Verschil wordt als volgt bepaald, waarbij wordt beoogd dat de technische voorziening op de Berekeningsdatum gelijk is aan de technische voorziening zoals die zou zijn geweest indien de reden voor de onjuiste administratie zich niet had voorgedaan.
 - 2a) De technische voorziening voor de inkoop van Ouderdomspensioen, (Bijzonder) Partnerpensioen en Wezenpensioen wordt bepaald op basis van de actuariële grondslagen van Kring Bavaria, zoals deze actuariële grondslagen golden op de Berekeningsdatum, voor de technische voorzieningen.
 - 2b) De technische voorziening voor toegekende premievrijstelling wegens Arbeidsongeschiktheid, wordt bepaald als de technische voorziening behorende bij het premievrijgestelde deel van de toekomstige pensioenverwerving (de schadevoorziening) op basis van de actuariële grondslagen van Kring Bavaria, zoals deze actuariële grondslagen golden op de Berekeningsdatum, voor de technische voorzieningen.
 - 2c) De actuariële grondslagen van Kring Bavaria voor de technische voorziening op de Berekeningsdatum zijn (a) met gebruik van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur zoals deze geldt op de Berekeningsdatum en (b) inclusief de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten.
- 3) De technische voorzieningen, zoals bedoeld onder 2), worden verhoogd met een opslag gelijk aan het Vereist eigen vermogen bepaald op basis van de strategische beleggingsmix op de Berekeningsdatum.
- 4) De gemiste Pensioenrechten worden berekend vanaf het moment van werkelijke pensionering en zijn gelijk aan het verschil tussen:
 - (a) het totale bedrag aan Pensioenrechten met de correctie, en
 - (b) het totale bedrag aan Pensioenrechten zonder de correctie, en

Over de gemiste Pensioenrechten worden de éénjaarsrentes volgens de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur toegevoegd, met een minimum van 0%.

- 5) Alle in de administratie geconstateerde onjuistheden worden bij de herverzekeraar gemeld indien en voor zover deze mogelijk tot een vordering zouden hebben kunnen leiden op de herverzekeraar indien deze onjuistheid niet had plaatsgevonden. De uitkeringen op basis van de herverzekering van het overlijdensrisico en het arbeidsongeschiktheidsrisico worden door de herverzekeraar vastgesteld. Voor toekomstige periodieke uitkeringen van de herverzekeraar wordt de gekapitaliseerde waarde van deze toekomstige uitkeringen bepaald op basis van de actuariële grondslagen voor de technische voorzieningen van d Kring Bavaria, zoals deze actuariële grondslagen golden op de Berekeningsdatum, met gebruik van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur op de Berekeningsdatum en inclusief de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten.
- 6) De door de Werkgever te vergoeden schade is gelijk aan de som van de bedragen die zijn berekend onder 2), 3) en 4) verminderd met de eventuele uitkeringen van de herverzekeraar zoals bedoeld onder 5).

www.centraalbeheerapf.nl

Centraal Beheer Algemeen Pensioenfonds is een handelsnaam van de Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds, statutair gevestigd te Zeist en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 64346544. De Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds heeft een vergunning van De Nederlandsche Bank voor het uitoefenen van het bedrijf van algemeen pensioenfonds als bedoeld in artikel 112a van de Pensioenwet.