

## Artikel 1.

## Definities

1.1 In dit Reglement wordt verstaan onder:

- a. Artikel: een artikel van het Reglement;
- b. Beheerder: TODAY'S Tomorrow B.V., gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam, zijnde Beheerder van de Fondsen;
- c. Beheersregels: de voorwaarden van beheer en bewaring van een Fonds en de nadere voorwaarden zoals opgenomen in het Prospectus, alsmede de overige door deelname in het betreffende Fonds van toepassing zijnde voorwaarden;
- d. Belastingen: iedere belasting, heffing, revisierente en/of boete die wordt opgelegd door de Belastingdienst voortvloeiende uit de Wet;
- e. Belastingdienst: de inspecteur en/of andere onderdelen van de Nederlandse belastingdienst;
- f. Deelnemer: een natuurlijk persoon die als (aanstaande) houder van een of meer Participaties deelneemt aan GFH Giro;
- g. Fonds: een sub-fonds van GFH Paraplufonds en/of een ander door Beheerder beheerde beleggingsinstelling die in Nederland in overeenstemming met de Wet op het financieel toezicht mag worden aangeboden;
- h. Formulier: de wijze waarop Deelnemer, via een door Beheerder aangewezen duurzame gegevensdrager, instemt met deelname aan GFH Giro en/of een Opdracht verstrekt;
- i. GFH Giro: het door Beheerder aangeboden 'bankspaar'-product in de zin van artikel 11a van de Wet LB 1964 (tekst 2013)(*Stamrecht*) waarmee Deelnemer kan beleggen in Participaties en waarop het Reglement van toepassing is;
- j. Identificatiecode: de (combinatie van) veiligheidscode(s) waardoor Deelnemer via de Website onder meer informatie over de Rekening kan inzien en eventueel Opdrachten kan verstrekken, daaronder begrepen de gebruikersnaam en het wachtwoord en/of enig ander middel dat door Beheerder voor dit doel aan Deelnemer ter beschikking is of wordt gesteld;
- k. Inhoudingsplichtige: degene die op grond van de Wet LB 1964(tekst 2013) en de bij of krachtens deze wet vastgestelde regels verplicht is belasting in te houden voor de belastingplichtige;
- l. Loonbelasting: Belasting die op grond van de Wet LB 1964 (tekst 2013) wordt geheven;
- m. Opdracht: een verzoek van Deelnemer tot toekenning, inkoop of switch van Participaties, dan wel een andere opdracht met betrekking tot GFH Giro en/of een Fonds;
- n. Opdracht tot aankoop: opdracht houdende een verzoek tot toekenning van Participaties;
- o. Opdracht tot verkoop: opdracht houdende een verzoek tot inkoop van Participaties;
- p. Overeenkomst: de tussen Deelnemer en Beheerder gesloten overeenkomst, bestaande uit een Formulier waarmee Deelnemer instemt met deelname aan GFH Giro, het Reglement en de overige van toepassing verklaarde voorwaarden en bepalingen;
- q. Participatie: een recht van deelneming in een Fonds zoals nader gespecificeerd in de Beheersregels en het respectievelijke Prospectus;
- r. Prospectus: het prospectus van een Fonds, zoals het van tijd tot tijd luidt;
- s. Reglement: het onderhavige Reglement GFH Giro – Stamrecht;
- t. Rekening: de registratie in het kader van GFH Giro van Deelnemer van het door Deelnemer gehouden (geblokkeerde) Saldo, de door Deelnemer gegeven Opdrachten, etc., zoals opgenomen in de administratie van Beheerder en/of de Fondsen;
- u. Saldo: de geblokkeerde Participaties en/of (geblokkeerd) geld zoals op een bepaald moment geadmineistreerd op de Rekening;
- v. Stamrecht(en): opgebouwde rechten in de zin van artikel 11, eerste lid onderdeel g of artikel 11a Wet LB 1964 (tekst 2013);
- w. Stortingsrekening: de door Beheerder ten behoeve van GFH Giro aangewezen bankrekening(en) waarop inbreng ten behoeve van de Rekening plaatsvindt;
- x. Tegenrekening: een rekening op naam van één Deelnemer bij een in Nederland gevestigde of een andere door Beheerder geaccepteerde in de Europese Unie gevestigde bank, zoals vermeld in de administratie van Beheerder;
- y. Termijnen: termijnen in de zin van artikel 11a Wet LB 1964 (tekst 2013);
- z. Tool: een (elektronische) vragenlijst, al dan niet via een Tussenpersoon aan Deelnemer ter beschikking gesteld, ter bepaling van een mogelijke belegging in Participaties en/of verdeling tussen Fondsen, of een ander door Beheerder voor dit doel ter beschikking gesteld hulpmiddel, aan de hand waarvan Deelnemer zelf kan bepalen of en in welke Fondsen en met welke onderverdeling Deelnemer wenst deel te nemen aan GFH Giro;
- aa. Tussenpersoon: een door Deelnemer ingeschakelde persoon die Deelnemer voorziet van financieel en/of fiscaal advies of anderszins bijstaat ten aanzien van het beheer van het vermogen van Deelnemer en waarmee Beheerder ter zake een samenwerkingsovereenkomst in het kader van GFH Giro heeft gesloten;
- bb. Uitkering: een in Opdracht van Deelnemer tot uitbetaling(en) van(uit) het Saldo;
- cc. Uitkeringsdatum: de datum waarop naar keuze van Deelnemer of op grond van de Wet de periode van opbouw van geblokkeerd Saldo eindigt en de Uitkeringsfase aanvangt;
- dd. Uitkeringsfase: de periode van Uitkeringen vanuit het Saldo aan Deelnemer na de Uitkeringsdatum;
- ee. Wet: de bij of krachtens Zorgverzekeringswet, Wet IB en/of andere Nederlandse Belastingwet- en regelgeving gestelde regels of beleid; en

- ff. Wet LB 1964: de Wet op de loonbelasting 1964, zoals deze van tijd tot tijd luidt en de bij of krachtens deze wet vastgestelde regels, of de daarvoor in de plaats tredende regeling(en), met name artikel 11a van de Wet op de loonbelasting 1964 en de daaraan gelieerde regels.
- 1.2 De in Artikel 1.1 gedefinieerde begrippen worden in het Reglement zowel in de meervouds- als in de enkelvoudsvorm gebruikt. Waar in dit Reglement de meervoudsvorm is gebruikt, kan de enkelvoudsvorm zijn bedoeld en omgekeerd.
- 1.3 Op het Reglement en GFH Giro is de Wet van toepassing.
- 1.4 Op de verhouding tussen Deelnemer en Beheerder zijn de Beheersregels onverkort van toepassing, tenzij in het Reglement expliciet van de Beheersregels wordt afgeweken.
- 1.5 Bij strijdigheid tussen de Beheersregels en het Reglement prevaleren de Beheersregels, behoudens voor zover een en ander voortvloeit of samenhangt met de naleving door Deelnemer en/of Beheerder van de Wet.

#### Artikel 2. Doel

- 2.1 GFH Giro heeft tot doel Deelnemer via een geblokkeerd Saldo, zoals geadmistreerd op de Rekening, in de gelegenheid te stellen een fiscaal gefacilieerde voorziening als bedoeld in artikel 11a Wet LB 1964 (tekst 2013) (*Stamrecht*) vermogen op te bouwen en/of daarvan Uitkeringen te doen in de Uitkeringsfase.
- 2.2 Het Reglement is enkel van toepassing op en deelname aan GFH Giro is enkel mogelijk voor op 31 december 2013 bestaande Stamrechten.
- 2.3 Deelnemer kan door middel van de Overeenkomst met een éénmalige inbreng deelnemen aan GFH Giro.

#### Artikel 3. Rekening en Saldo

- 3.1 Beheerder opent een Rekening en stelt Deelnemer daarvan in kennis, zodra Beheerder een volledig door Deelnemer ingevuld en rechtsgeldig ondertekende Overeenkomst, een door de belastingdienst afgegeven goedkeuring voor de toepassing van de stamrechtvrijstelling en de overige door Beheerder gevraagde bescheiden, inclusief het e-mailadres van Deelnemer, heeft ontvangen.
- 3.2 De Rekening is niet eerder te gebruiken door Deelnemer dan nadat Deelnemer heeft voldaan aan de eisen die door Beheerder en/of de Fondsen zijn gesteld ter zake van de identificatie en acceptatie van Deelnemers.
- 3.3 Zowel Saldo in Participaties als Saldo in geld behelzen een vordering op de betreffende Fonds(en); Deelnemer heeft geen vordering op Beheerder; De Rekening is bedoeld voor administratieve en informatieve doeleinden.
- 3.4 Bij strijdigheid tussen de administratie van een Fonds en de administratie van GFH Giro, prevaleert de administratie van een Fonds.
- 3.5 Inbreng op de Rekening vindt plaats door middel van (gestorte of geïncasseerde) inbreng door een daartoe bij de Wet aangewezen partij naar de Stortingsrekening. Beheerder draagt zorg voor de aankoop van Participaties overeenkomstig de Opdracht en ten bedrage van voornoemd bedrag. Inbreng op de Rekening respectievelijk de daarvoor aangekochte Participaties worden, onder toepassing van Artikel 10, bijgeschreven op de Rekening.
- 3.6 Inbreng op de Stortingsrekening bestaat enkel uit uitkeringen die Deelnemer heeft ontvangen ter vervanging van gederfd of te derven loon als bedoeld in artikel 11a Wet LB 1964 (tekst 2013), niet zijnde een uitkering ingevolge een regeling als bedoeld in artikel 32ba van de Wet LB 1964.
- 3.7 Inbreng op de Stortingsrekening kan enkel geschieden door rechtstreekse overmaking van de rekening van de daartoe bij de Wet aangegeven partijen.
- 3.8 De Rekening, het Saldo en de Participaties zijn geblokkeerd; Deelnemer is niet bevoegd om over de Rekening, het Saldo of de Participaties te beschikken anders dan in overeenstemming met de Wet en de Overeenkomst.
- 3.9 Het Saldo kan niet worden afgekocht, vervreemd, prijsgegeven, verpand of anderszins formeel of feitelijk als voorwerp van zekerheid dienen, anders dan ten behoeve van uitstel van betaling op grond van artikel 25, vijfde lid, Invorderingswet 1990.
- 3.10 Het Saldo kan uitsluitend worden aangewend ter verkrijging van een aanspraak op periodieke uitkeringen als bedoeld in artikel 11 lid 1 sub g van de Wet LB 1964 (tekst 2013), danwel worden uitgekeerd in Termijnen in overeenstemming met de voorwaarden van artikel 11a lid 3 en 4 van de Wet LB 1964 (tekst 2013).
- 3.11 Het Saldo bestaat, behoudens in geval van een nog niet (volledig) uitgevoerde Opdracht tot aankoop of Uitkering(en), uit Participaties. Deelnemer ontvangt geen rente op een eventueel Saldo, dat al dan niet via de Stortingsrekening, in geld wordt aangehouden.

#### Artikel 4. Plichten Deelnemer

- 4.1 Deelnemer draagt er zorg voor dat het Saldo en de Opdrachten binnen de (individueel) geldende grenzen voortvloeiende uit de Wet, de Beheersregels en/of de Overeenkomst blijven.
- 4.2 Deelnemer is zelf volledig verantwoordelijk dat in overeenstemming met artikel 4.1 wordt gehandeld, alsook voor een juiste en tijdige informatievoorziening aan de Belastingdienst en/of Beheerder.
- 4.3 Beheerder waarschuwt Deelnemer bij voorbaat dat handelen in strijd met de Wet en/of de Overeenkomst, inclusief afkoop, leidt tot deblokking in fiscale zin van het Saldo, met alle fiscale consequenties van dien.
- 4.4 Deelnemer dient voorafgaand aan de eerste toekenning van Participaties de beoogde Uitkeringsdatum aan Beheerder kenbaar te hebben gemaakt. De Uitkeringsdatum wordt in overeenstemming met de Wet vastgesteld op een datum welke

uiterlijk ligt in het jaar waarin Deelnemer de pensioengerechtigde leeftijd, als bedoeld in artikel 7a, eerste lid van de Algemene Ouderdomswet, heeft bereikt.

- 4.5 Deelnemer dient Beheerder bij aanvang van de Overeenkomst of binnen een redelijke termijn, althans binnen ten minste twee (2) maanden, voor de Uitkeringsdatum te informeren over de wijze waarop de Uitkeringen plaats dienen te vinden. Deelnemer zal Beheerder daartoe de benodigde bescheiden verstrekken.
- 4.6 Deelnemer dient wijziging van gegevens die van belang kunnen zijn in het kader van de uitvoering van GFH Giro onverwijld aan Beheerder te melden, het betreft met name wijzigingen zoals met betrekking tot e-mail- en/of woonadres en/of de Tegenrekening.

#### Artikel 5. Opdrachten

- 5.1 Beheerder is enkel gehouden een Opdracht uit te voeren op basis van een volledig door Deelnemer ingevuld en rechtsgeldig ondertekend of verstrekt Formulier en/of op basis van door of namens Deelnemer op de Stortingsrekening gestorte bedragen, alsook voor zover Beheerder de eventueel gevraagde additionele informatie, heeft ontvangen.
- 5.2 Onverminderd hetgeen in een Formulier vermeld staat, zal een Opdracht tot aankoop enkel op basis van het van of ten behoeve van Deelnemer op de Stortingsrekening ontvangen bedrag worden uitgevoerd. De ontvangst van het bedrag op de Stortingsrekening heeft te gelden als een Opdracht om voor het ontvangen bedrag Participaties aan te kopen overeenkomstig de door Deelnemer opgegeven verdeling tussen de Fondsen.
- 5.3 Deelnemer kan Beheerder een volmacht geven om, tot nader order, van de Tegenrekening door middel van een eenmalige of automatische incasso('s) de door Deelnemer in de Opdracht bepaalde bedrag(en) af te (doen) schrijven.
- 5.4 Deelnemer kan binnen de grenzen van de Wet elders opgebouwde Stamrechten inbrengen op de Rekening en daarvoor Participaties aankopen. Deelnemer dient hiertoe bij Beheerder voorafgaand een schriftelijk verzoek in te dienen, waarbij Deelnemer alle gegevens en verklaringen die Beheerder nodig acht in het kader van de Wet aan Beheerder overlegt. Beheerder kan ter zake van een inbreng nadere eisen stellen.
- 5.5 Een Opdracht tot Uitkering wordt uitgevoerd op de Tegenrekening, tenzij in de Opdracht in overeenstemming met de Wet expliciet anders is bepaald.
- 5.6 Indien Deelnemer binnen de grenzen van de Wet een Opdracht geeft het volledige Saldo ineens uit te keren ter inbreng in een ander Stamrecht, dan zal Beheerder het Saldo niet overmaken naar de Tegenrekening, maar het Saldo in Participaties of geld naar de door Deelnemer aangegeven (bank)rekening van de nieuwe aanbieder overmaken.
- 5.7 Beheerder waarschuwt Deelnemer dat ingeval Artikel 5.4 of Artikel 5.6 toepassing vinden (i) de fiscale behandeling van een dergelijke inbreng afhangt van de individuele omstandigheden van Deelnemer en deze in de toekomst aan wijzigingen onderhevig kunnen zijn; en (ii) een dergelijke inbreng tot gevolg kan hebben dat ruimere bestedingsmogelijkheden van een vorig fiscaal regime verloren gaan.
- 5.8 Ingeval van toepassing van Artikel 5.5 of Artikel 5.6, zal de Opdracht eveneens hebben te gelden als een Opdracht tot verkoop, overeenkomstig de Beheersregels, ten laste van de Rekening ten bedrage van het in de Opdracht genoemde bedrag, welke alsdan zal geschieden *pro rata parte* de verdeling tussen de Fondsen zoals aangehouden op de Rekening, tenzij een Opdracht expliciet anders bepaalt. Beheerder kan slechts uitvoering geven aan een dergelijke Opdracht, na overlegging van de gegevens en de verklaringen die Beheerder nodig acht, zoals een vrijwaring voor Beheerder van een nieuwe aanbieder voor eventuele Belastingen.
- 5.9 Deelnemer aanvaardt dat Beheerder, met uitzondering van het geval dat Beheerder als Inhoudingsplichtige optreedt, niet gehouden is controle of onderzoek te verrichten naar de (fiscale) gevolgen voor Deelnemer bij de uitvoering van een Opdracht.
- 5.10 Indien Beheerder optreedt als inhoudingsplichtige, is zij gerechtigd inhoudingen op het Saldo en/of Uitkeringen te doen en daarbij het hoogste belastingtarief en eventuele revisierente toe te passen, zonder acht te slaan op (individuele) aftrekposten etc.
- 5.11 Indien Deelnemer in tegenstelling tot hetgeen met dit Reglement wordt beoogd, in strijd met de Wet, toch een Opdracht geeft of een handeling verricht die als fiscale deblokking in de zin van de Wet zou kunnen kwalificeren, kan Beheerder de hierdoor op dat moment of in de toekomst verschuldigde vergoedingen, kosten en/of Belastingen in rekening brengen en/of inhouden of zo nodig andere beperkingen aan een dergelijke Opdracht stellen.

#### Artikel 6. Verstrekken van Opdrachten

- 6.1 Opdrachten en/of mededelingen kunnen alleen worden gegeven door middel van de daarvoor bestemde Formulieren. Indien geen Formulier beschikbaar is voor een Opdracht of mededeling aan Beheerder, dient Deelnemer schriftelijk of via de Website contact op te nemen met Beheerder. Beheerder kan te allen tijde nadere eisen stellen met betrekking tot de aan haar te verstrekken gegevens en de wijze van verstrekking daarvan.
- 6.2 Een kennelijk niet correct, niet ondertekend of anderszins onvolledig ingevuld Formulier zal Beheerder retourneren. Beheerder zal slechts gehouden zijn de Opdracht voortvloeiende uit het Formulier eerst uit te voeren of te handelen naar de via het Formulier verstrekte informatie, na ontvangst van een correct en volledig ingevuld Formulier.
- 6.3 Aan Beheerder in overeenstemming met het Reglement verstrekte Opdrachten zijn onherroepelijk.
- 6.4 Deelnemer zal bij het gebruik van alle door Beheerder ter beschikking gestelde Formulieren en Identificatiecodes alle toepasselijke veiligheidsvoorschriften opvolgen.

- 6.5 In verband met het verstrekken van Opdrachten via de Website kan Beheerder aan Deelnemer een Identificatiecode ter beschikking stellen. De Identificatiecode is strikt persoonlijk. Deelnemer is verplicht ten aanzien van de Identificatiecode strikte geheimhouding te betrachten en voorts ten aanzien van het verstrekken van Opdrachten via de Website de vereiste zorgvuldigheid in acht te nemen.
- 6.6 Beheerder zal een Opdracht die verstrekt wordt via de Website slechts aanvaarden indien deze Opdracht in combinatie met de Identificatiecode wordt gegeven. Indien een Opdracht aldus gegeven wordt, zal deze Opdracht worden geacht te zijn verstrekt door de bij de Identificatiecode behorende Deelnemer en zal de Opdracht Deelnemer binden. Gebruik van de Identificatiecode zal aan de Opdracht dezelfde rechtsgevolgen verbinden als aan een op andere rechtsgeldige wijze door Deelnemer aan Beheerder verstrekte Opdracht. Beheerder zal bevoegd zijn aldus gegeven Opdrachten uit te voeren zonder gehouden te zijn ter zake enig nader onderzoek te verrichten.
- 6.7 In geval van verlies, diefstal, misbruik of het op andere wijze in onbevoegde handen geraken van de Identificatiecode of Formulieren dient Deelnemer, na ontdekking, onverwijld Beheerder te informeren.
- 6.8 Beheerder zal na kennisgeving van een dergelijk verzoek de Rekening zo nodig blokkeren en eventueel verdere maatregelen nemen ter voorkoming van misbruik. Deelnemer is verplicht een eventuele telefonische melding onmiddellijk schriftelijk aan Beheerder te bevestigen.

#### Artikel 7. Rapportage aan Deelnemer en autoriteiten

- 7.1 Beheerder zal Deelnemer gedurende de looptijd van de Overeenkomst via de Website informeren over de Fonds(en) door middel van (periodiek) algemeen verkrijgbaar gestelde informatie. Daarnaast verstrekt Beheerder eenmaal per kalenderjaar, uiterlijk in de maand maart, samen met de in de Beheersregels genoemde jaaropgave, een jaaropgave over het voorgaande jaar met betrekking tot de Rekening. In de opgave wordt onder meer inzicht gegeven in het verloop van het Saldo, de stortingen, de onttrekkingen, de Participaties en de in rekening gebrachte kosten, vergoedingen en/of Belastingen, alsook eventuele andere gegevens die bij of krachtens de Wet dienen te worden verstrekt.
- 7.2 Deelnemer kan via de Website dagelijks inzage krijgen in de meest recente stand van het Saldo. De Participaties als onderdeel van het Saldo zullen worden gewaardeerd overeenkomstig de Beheersregels.
- 7.3 Deelnemer is gehouden de aan hem verstrekte informatie onmiddellijk te controleren. Deelnemer is gehouden ten minste een maal per maand de ontwikkelingen ten aanzien van het Saldo te controleren. Deelnemer dient Beheerder onmiddellijk in kennis te stellen van een eventuele onjuistheid in voornoemde informatie.
- 7.4 De inhoud van de door Beheerder verstrekte informatie geldt als door Deelnemer goedgekeurd indien Deelnemer deze informatie niet binnen zes (6) maanden heeft betwist nadat de informatie geacht kan worden Deelnemer te hebben bereikt.
- 7.5 Beheerder zal ten minste op jaarbasis gegevens met betrekking tot de Rekening renseigneren bij de Belastingdienst.
- 7.6 Ieder handelen van Deelnemer met betrekking tot de Rekening in strijd met de Wet, de Overeenkomst en/of in andere gevallen waarin Beheerder gehouden is of zich gehouden acht bepaalde gegevens van Deelnemer aan de Belastingdienst en/of enige andere autoriteit te melden, zal Beheerder overgaan tot het doen van een dergelijke melding, zonder dat zij gehouden zal zijn Deelnemer daarover vooraf of achteraf te informeren.

#### Artikel 8. Geen advisering door Beheerder

- 8.1 Voor zover Beheerder Deelnemer informatie heeft verstrekt voorafgaand aan de Deelname aan GFH Giro, betreft dit enkel algemene informatie over GFH Giro en/of de Fondsen. Deelnemer aanvaardt dat het gebruikmaken van de Tool en/of de uitkomst daarvan en/of het gebruikmaken van het Prospectus en de andere (periodiek) algemeen verkrijgbaar gestelde informatie over een Fonds en/of GFH Giro, geen (beleggings)advies betreft van Beheerder.
- 8.2 Deelnemer is zich er van bewust dat op Beheerder niet de geschiktheid en/of de passendheid van een belegging in Participaties, de verdeling tussen de Fondsen en/of Deelname aan GFH Giro voor Deelnemer beoordeelt; enkel zo nodig een waarschuwing geeft.
- 8.3 Deelnemer dient zich, al dan niet na advies van een Tussenpersoon, bij deelname aan GFH Giro rekenschap te geven van de (individuele) fiscale consequenties van deelname aan GFH Giro.
- 8.4 Deelnemer dient de belegging in Participaties uitsluitend te baseren op het Prospectus en de andere (periodiek) algemeen verkrijgbaar gestelde informatie over een Fonds, zoals beschikbaar op de Website.
- 8.5 Beslissingen om (fiscaal gefaciliteerd) te beleggen in een Fonds, alsook de verdeling van een belegging tussen de Fondsen, komen voor rekening en risico van Deelnemer en Deelnemer bepaalt, al dan niet na advies van de Tussenpersoon en/of met gebruikmaking van de Tool, zelf:
- of beleggen in Participaties binnen zijn beleggingsprofiel en/of zijn beleggingsdoelstelling past;
  - de verdeling van inbreng tussen de Fondsen; en
  - over te gaan tot deelname aan GFH Giro.

#### Artikel 9. Herbelegging

- 9.1 Indien er (dividend)uitkeringen in geld plaatsvinden op de Participaties worden deze, tenzij Deelnemer uitdrukkelijk in overeenstemming met de Wet een andere Opdracht heeft gegeven, automatisch herbelegd in Participaties van het desbetreffende Fonds of een ander door Beheerder aangewezen Fonds met een zo veel mogelijk vergelijkbaar (risico)profiel.

- 9.2 Deelnemer geeft Beheerder hierbij, tenzij Deelnemer tijdig uitdrukkelijk in overeenstemming met de Wet een andere Opdracht heeft gegeven, bij voorbaat Opdracht om Participaties in een Fonds dat wordt opgeheven en/of waarvan de looptijd afloopt door Beheerder te laten herbeleggen. Hiertoe zal Beheerder, zo nodig namens Deelnemer, een Opdracht tot verkoop van de betreffende Participaties uitvoeren, waarna het vrijgekomen Saldo in geld worden aangewend tot aankoop van Participaties in een ander door Beheerder aangewezen Fonds met een zo veel mogelijk vergelijkbaar (risico)profiel.
- 9.3 Indien Artikel 9.2 en/of Artikel 9.1 toepassing vindt, zal Beheerder hiervan een algemene mededeling doen via de Website.
- 9.4 Alleen indien en voor zover de Uitkeringsfase nog niet is aangevangen, geeft Deelnemer Beheerder hierbij bij voorbaat Opdracht, tenzij Deelnemer tijdig een andere Opdracht geeft, om op het eerstvolgende moment van aan- en verkoop van Participaties (i) nadat Deelnemer de leeftijd van 55 jaar heeft bereikt en (ii) Deelnemer op dat moment meer dan 50 procent van de waarde van het Saldo houdt in Participaties in Fondsen die - op dat moment naar de mening van Beheerder - hoofdzakelijk beleggen in aandelen en/of vergelijkbare financiële instrumenten, de verhouding van de belegging in de Participaties in dergelijke Fondsen op dat moment terug te brengen tot ongeveer 50 procent van de waarde van het Saldo. Het terugbrengen van de belegging tot voornoemde grens vindt plaats doordat Deelnemer hierbij bij voorbaat een Opdracht geeft tot: (i) verkoop van het surplus ten aanzien van Participaties in voorbedoelde Fondsen boven voornoemde procent van de Waarde van het Saldo; (ii) tot aankoop voor een gelijk bedrag pro rata parte in Participaties in andere Fondsen zoals aangehouden op de Rekening of indien geen andere Fondsen worden aangehouden, door Beheerder aan te wijzen Fondsen; en (iii) om inbreng die plaatsvindt nadat Deelnemer de leeftijd van 55 jaar heeft bereikt te beleggen in de Fondsen waarin overeenkomstig voornoemde onder (i) en onder (ii) zal worden belegd met dien verstande dat voortaan nog slechts 50 procent van het te beleggen bedrag zal worden belegd in Fondsen die - op dat moment naar de mening van Beheerder - hoofdzakelijk beleggen in aandelen en/of vergelijkbare financiële instrumenten.

#### Artikel 10. Tarieven- en voorwaardenoverzicht

- 10.1 Beheerder kan Deelnemers in het kader van GFH Giro kosten, vergoedingen en Belastingen in rekening brengen, zoals Belastingen, administratie- of jaarlijkse rekeningkosten, kosten vanwege toezichthouders en/of vergoedingen voor Tussenpersonen indien tussen Deelnemer en Tussenpersoon overeengekomen.
- 10.2 Een Fonds kan ten laste van haar vermogen om niet Participaties toeekennen aan Deelnemers, bijvoorbeeld vanwege het langetermijnkarakter van de belegging.
- 10.3 Beheerder kan een (minimum)bedrag en/of minimum aantal Participaties per Opdracht, (minimum)kosten per Opdracht en/of een minimaal Saldo vaststellen.
- 10.4 In geval van voortijdige beëindiging van de Overeenkomst kan Beheerder (afkoop)kosten in rekening brengen.
- 10.5 De uit hoofde van dit artikel geldende kosten, vergoedingen en nadere voorwaarden kunnen door Beheerder van tijd tot tijd worden gewijzigd, zonder dat daarvoor nadere toestemming van Deelnemer vereist is, en worden door Beheerder gepubliceerd op en actueel gehouden via de Website.
- 10.6 Deelnemer stemt er hierbij bij voorbaat mee in dat kosten, vergoedingen en/of Belastingen ter keuze van Beheerder, mits in overeenstemming met de Wet, ten laste worden gebracht van:
- de bruto of netto inbreng;
  - de bruto of netto Uitkering(en);
  - de bruto of netto opbrengst, na verkoop van Participaties ten laste van het Saldo; en/of
  - de Participaties ten name van Deelnemer die niet worden gehouden via de Rekening.
- 10.7 Indien Artikel 10.6 toepassing vindt, wordt Deelnemer geacht hierbij bij voorbaat onherroepelijk Opdracht te hebben gegeven om de benodigde handelingen te verrichten namens Deelnemers zodat deze kosten, vergoedingen en/of Belastingen aan of via Beheerder kunnen worden voldaan; voornoemde Opdracht behelst eveneens zo nodig een Opdracht tot verkoop.
- 10.8 Beheerder kan besluiten kosten, vergoedingen en/of Belastingen (tijdelijk) niet ten laste van de inbreng of het Saldo te brengen, maar deze kosten, vergoedingen en/of Belastingen op een later moment alsnog overeenkomstig Artikel 10.6 aan Deelnemer door te belasten.

#### Artikel 11. Uitkeringsfase

- 11.1 De Uitkeringsfase vangt uiterlijk aan in het jaar waarin Deelnemer de pensioengerechtigde leeftijd, als bedoeld in artikel 7a, eerste lid van de Algemene Ouderdomswet, heeft bereikt. Indien de Uitkeringsfase niet in voorgenoemd jaar aanvangt, kan de deelname aan GFH Giro niet langer kwalificeren als een Stamrecht en zal over het gehele Saldo Loonbelasting en (zorg)premies worden geheven.
- 11.2 Uitkeringen aan Deelnemer vinden plaats op de Tegenrekening en indien van toepassing onder inhouding van Belastingen.
- 11.3 Deelnemer bepaalt zelf, met inachtneming van de Wet, de tussenperiode van de Uitkeringen, met dien verstande dat de tussenperiodes van de Uitkeringen gelijkmatig zijn en ten hoogste één (1) jaar bedragen.
- 11.4 De Termijnen voor de Uitkeringsfase worden uitgedrukt in een aantal Participaties per periode zoals vastgesteld in overeenstemming met de Wet.
- 11.5 De omvang van het aantal Participaties, de periodiciteit en duur van de Uitkeringen kunnen niet door Deelnemer gedurende de Uitkeringsfase worden gewijzigd, tenzij de Wet anders bepaalt.
- 11.6 De omvang van het aantal Participaties per Uitkering kan toenemen indien dit voortvloeit uit de fiscale status van de Fondsen, tenzij de Wet anders bepaalt.

- 11.7 De waarde van de Participaties en de Uitkeringen in geld kunnen fluctueren. De waarde van de Participaties, de Uitkeringen in geld en/of prognoses die daarop betrekking hebben worden niet gegarandeerd. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
- 11.8 Tussentijdse Uitkeringen, anders dan de bij aanvang van de Uitkeringsfase overeengekomen Uitkeringen, zijn niet toegestaan, tenzij de Wet anders bepaalt.
- 11.9 Beheerder kan het aanvangen van de eerste Uitkering en/of verdere Uitkeringen afhankelijk stellen van het overleggen van gegevens en/of verklaringen die Beheerder ter zake nodig acht.
- 11.10 Indien een vordering tot Uitkering niet heeft plaatsgevonden en/of niet plaats heeft kunnen vinden binnen vijf (5) jaar na het opeisbaar worden daarvan, is Beheerder en/of een Fonds, met inachtneming van de Wet, niet langer gehouden over te gaan tot het doen van deze Uitkering en kan de Overeenkomst door Beheerder worden beëindigd.
- 11.11 Een teveel of ten onrechte uitgekeerd bedrag onder een Uitkering dient op eerste verzoek van Beheerder door Deelnemer aan Beheerder en/of - indien door Beheerder aangewezen - Belastingdienst te worden (terug)betaald.

#### Artikel 12. Overlijden Deelnemer

- 12.1 In geval van overlijden van Deelnemer is de Overeenkomst van overeenkomstige toepassing op de perso(o)n(en) als bedoeld in artikel 11 lid 1 sub g van de Wet LB 1964 (tekst 2013) die Deelnemer in het Formulier heeft aangewezen als begunstigde en worden voorgenoemde perso(o)n(en) geacht in de plaats te treden van Deelnemer, tenzij de Wet of de Overeenkomst anders bepaalt.
- 12.2 Ingeval van het overlijden van Deelnemer geldt dat zolang geen verklaring van overlijden is overgelegd, Beheerder niet is gehouden beheer- en/of beschikkingshandelingen door perso(o)n(en) als bedoeld in Artikel 12.1 danwel de erfgena(a)me(n) ten aanzien van de Rekening toe te staan. Beheerder kan nadere eisen stellen aan de ter zake te verstrekken bescheiden.
- 12.3 In afwijking van Artikel 11 geldt dat bij overlijden van Deelnemer Uitkeringen in overeenstemming met de Wet kunnen worden gedaan aan de perso(o)n(en) als bedoeld in Artikel 12.1.
- 12.4 Ingeval Deelnemer overlijdt en het recht op Uitkeringen niet kan overgaan op perso(o)n(en) als bedoeld in Artikel 12.1 komt het Saldo toe aan de erfgena(a)me(n) van Deelnemer. De erfgena(a)me(n) dienen Beheerder op de hoogte te stellen van de wijze waarop uitbetaling van het Saldo dient te geschieden.
- 12.5 Indien het Saldo toekomt aan de erfgena(a)me(n) van Deelnemer zal het Saldo in een keer aan de erfgena(a)me(n) worden uitgekeerd en zal over het gehele Saldo Loonbelasting en (zorg)premies worden geheven.
- 12.6 Ingeval Deelnemer overlijdt terwijl de Uitkeringsfase nog niet is aangevangen, zal de Uitkeringsfase direct ingaan en zullen in overeenstemming met de Wet Uitkeringen worden gedaan aan de in Artikel 12.1 genoemde perso(o)n(en).
- 12.7 Ingeval Deelnemer overlijdt terwijl de Uitkeringsfase nog niet is aangevangen en Uitkeringen toekomen aan de (pleeg)kinderen van Deelnemer die ten tijde van overlijden van Deelnemer jonger dan 30 jaar zijn, zal de Uitkeringsfase nimmer meer bedragen dan het aantal jaren dat deze (pleeg)kinderen de leeftijd van 30 jaar nog niet hebben bereikt.
- 12.8 Ingeval Deelnemer overlijdt terwijl de Uitkeringsfase reeds is aangevangen en Uitkeringen toekomen aan de (pleeg)kinderen van Deelnemer, zullen de Uitkeringen enkel overgaan op de (pleeg)kinderen van Deelnemer die ten tijde van het overlijden van Deelnemer de leeftijd van 30 jaar nog niet hebben bereikt.
- 12.9 Beheerder is niet gehouden aan de perso(o)n(en) als bedoeld in Artikel 12.1 danwel de erfgena(a)me(n) van Deelnemer inlichtingen te verstrekken over het verloop van de Rekening voor de datum van het overlijden van Deelnemer.

#### Artikel 13. Aansprakelijkheid

- 13.1 Beheerder en/of een Fonds is niet aansprakelijk voor:
  - a. directe schade die het gevolg is van of samenhangt met storingen in de elektriciteitsvoorziening, in communicatieverbindingen of apparatuur - ongeacht of deze verbindingen door Beheerder en/of een derde worden beheerd - waardoor Opdrachten van, informatie en/of opgaven aan Deelnemer die verband houden met de uitvoering van de Overeenkomst niet, anders of vertraagd kunnen worden uitgevoerd en/of verstrekt;
  - b. directe schade voortvloeiend uit het niet en/of met vertraging uitvoeren van een niet correcte Opdracht als bedoeld in Artikel 6.1 of Artikel 6.2;
  - c. directe schade voortvloeiend uit het niet en/of te laat doorgeven en/of verwerken van wijzigingen als bedoeld in Artikel 4.6;
  - d. directe schade voortvloeiend uit het niet of te laat informeren als bedoeld in Artikel 4.5;
  - e. directe schade als gevolg van een storno van een incasso als bedoeld in Artikel 5.3; en
  - f. directe schade als gevolg van misbruik of onbevoegd of onjuist gebruik van de Identificatiecode en/of de Formulieren in de periode tot aan het moment van eerste melding als bedoeld in artikel 6.7;
  - g. directe schade als gevolg van waardevermindering van Participaties;
  - h. directe schade voortvloeiend uit enig advies gegeven aan (gewezen) Deelnemer door de Tussenpersoon en/of enige andere derde; en/of
  - i. door (gewezen) Deelnemer geleden directe schade en/of verliezen ontstaan door welke andere oorzaak ook; behoudens voor zover enige aansprakelijkheid van Beheerder en/of een Fonds voortvloeit uit de Beheersregels.
- 13.2 Beheerder en/of een Fonds is niet aansprakelijk voor iedere indirecte en/of gevolgschade van welke aard dan ook.
- 13.3 (Gewezen) Deelnemer is aansprakelijk voor:
  - a. schade als gevolg van een storno van een incasso als bedoeld in Artikel 5.3; en

- b. de gevolgen van misbruik of onbevoegd of onjuist gebruik van de Identificatiecode en/of de Formulieren in de periode tot aan het moment van eerste melding als bedoeld in artikel 6.7.
- 13.4 (Gewezen) Deelnemer is verantwoordelijk voor en zal zorgdragen voor de betaling van kosten, vergoedingen en verschuldigde Belastingen die voortvloeien uit en/of samenhangen met deelname aan GFH Giro. Voor alle (juridische) kosten en Belastingen die Beheerder en/of een Fonds die voortvloeien uit en/of samenhangen met de Overeenkomst verschuldigd is, dan wel waarvoor Beheerder en/of een Fonds wettelijk aansprakelijk zijn of worden gesteld, bijvoorbeeld omdat door (gewezen) Deelnemer inbreuk wordt gemaakt op de Overeenkomst of de Wet, is Beheerder en/of een Fonds gerechtigd deze (juridische) kosten Belastingen en alle daarmee samenhangende kosten te verhalen op de (gewezen) Deelnemer.
- 13.5 Belastingen, eventuele schade en/of kosten voor een Fonds en/of Beheerder als gevolg de aansprakelijkheid van (wege) en/of (niet-)nakoming van de Wet en/of de Overeenkomst door (gewezen) Deelnemer, kunnen door Beheerder en/of een Fonds worden verhaald op en/of worden verrekend met (i) het Saldo van (gewezen) Deelnemer; (ii) de (gewezen) Deelnemer; of (iii) Participaties ten name van de (gewezen) Deelnemer die niet op een Rekening zijn geadministreerd. Indien Beheerder en/of een Fonds (gewezen) Deelnemer aansprakelijk houdt voor voornoemde Belastingen, eventuele schade en/of (juridische) kosten heeft dit voor zover noodzakelijk te gelden als een Opdracht tot verkoop, overeenkomstig de Beheersregels, *pro rata parte* te verdelen over de Fondsen waarin Deelnemer de Participaties houdt, en kan Beheerder en/of een Fonds de opbrengst daarvan verrekenen met de voornoemde Belastingen, schade en/of kosten of deze inhouden op Uitkering(en). Beheerder en/of een Fonds zal per geval en binnen de grenzen van de Wet bezien of verhaal op grond van dit lid zal geschieden van netto en/of bruto bedragen.

#### Artikel 14. Persoonsgegevens

- 14.1 De bij de totstandkoming van de Overeenkomst en daarna verstreekte (persoons)gegevens van Deelnemer worden door Beheerder verwerkt en bewerkt ten behoeve van het verrichten van activiteiten die verband houden met een goede uitvoering van GFH Giro en het voldoen aan wettelijke verplichtingen. Deze (persoons)gegevens worden niet zonder uitdrukkelijke toestemming van Deelnemer aan derden, zoals een Tussenpersoon, anders dan groepsmaatschappij(en) van Beheerder en/of dienstverleners in het kader van GFH Giro en/of het beheer van de Fondsen verstrekt, tenzij de Wet dit vereist of voortvloeit uit de Overeenkomst.
- 14.2 De (persoons)gegevens worden binnen de Europese Unie verwerkt, bewerkt en bewaard.

#### Artikel 15. Tussenpersoon

- 15.1 Indien Deelnemer gebruik maakt van de diensten van een Tussenpersoon, dan heeft de Tussenpersoon te gelden als het eerste contactpersoon inzake vragen en/of opmerkingen van Deelnemer over GFH Giro.
- 15.2 Indien Deelnemer daartoe in de Overeenkomst of anderszins expliciet toestemming voor geeft, kan Beheerder de Tussenpersoon en/of een andere dienstverlener van Deelnemer, al dan niet via de Website, inzage verschaffen in de Rekening en/of andere informatie met betrekking tot Deelnemer.

#### Artikel 16. Duur

- 16.1 De Overeenkomst is gesloten voor onbepaalde duur, althans totdat de laatste Uitkering, anders dan overdracht ter inbreng bij een andere aanbieder, is geschied.
- 16.2 Indien het Saldo wordt ingezet ter afkoop, ter inbreng bij een andere aanbieder, wordt de Overeenkomst geacht voortijdig door de Deelnemer te zijn beëindigd. De Rekening wordt dan geacht te zijn opgeheven en gedeblokkeerd door Deelnemer. GFH waarschuwt Deelnemer dat een dergelijke beëindiging fiscale gevolgen kan hebben en kosten met zich mee kan brengen.
- 16.3 De Overeenkomst eindigt van rechtswege indien: (i) zulks wordt bepaald door de Wet; (ii) er geen Saldo meer op de Rekening aanwezig is; (iii) de laatste Uitkering in overeenstemming met de Wet heeft plaatsgevonden. De Rekening wordt dan geacht te zijn opgeheven door Deelnemer.
- 16.4 Beheerder kan de Overeenkomst op ieder moment beëindigen indien door of vanwege Deelnemer in strijd met de Wet en/of de Overeenkomst wordt gehandeld. De Rekening wordt dan geacht te zijn opgeheven door Deelnemer.
- 16.5 Tenzij Deelnemer tijdig een andere Opdracht verstrekt, stemt Deelnemer er hierbij bij voorbaat mee in dat Beheerder bij beëindiging van de Overeenkomst kan besluiten, indien Saldo resteert, om met inachtneming van de Beheersregels: (i) dit Saldo te gelde te maken middels een Opdracht tot verkoop, waartoe Deelnemer hierbij bij voorbaat onherroepelijk de Opdracht verstrekt, en vervolgens het volledige Saldo in geld als een Uitkering via de Tegenrekening aan Deelnemer over te boeken of (ii) Deelnemer niet langer via de Rekening maar rechtstreeks de Participaties te laten houden. De Rekening wordt dan geacht te zijn opgeheven door Deelnemer.
- 16.6 GFH waarschuwt Deelnemer dat (voortijdige) beëindiging van de Overeenkomst fiscale gevolgen kan hebben en (afkoop)kosten met zich mee kan brengen. Beheerder is niet aansprakelijk zijn voor enige schade of fiscale gevolgen die Deelnemer dientengevolge lijdt.

#### Artikel 17. Wijziging en aanvulling

- 17.1 Beheerder is te allen tijde bevoegd de Overeenkomst geheel of gedeeltelijk te wijzigen of aan te vullen. Een wijziging van de Overeenkomst vanwege Beheerder gaat pas in nadat daarvan mededeling is gedaan op de Website.

- 17.2 Wijzigingen en/of aanvullingen kunnen met onmiddellijke ingang worden ingevoerd, met dien verstande dat wijzigingen ten nadele van Deelnemer pas zullen ingaan dertig (30) dagen nadat mededeling is gedaan overeenkomstig Artikel 17.1.
- 17.3 In afwijking van Artikel 17.1 en Artikel 17.2 geldt dat voor zover bij of krachtens wet- en regelgeving nadere eisen gesteld worden aan de Overeenkomst, die nopen tot aanpassing, wijziging dientengevolge automatisch deel uitmaken van de Overeenkomst.
- 17.4 Indien en voorzover het Formulier niet volledig is ingevuld, maar de offerte wel de ontbrekende gegevens bevat, gelden de in de offerte opgenomen gegevens als ware deze ingevuld op het Formulier. Artikel 7.5 is ter zake van overeenkomstige toepassing.
- 17.5 In alle gevallen waarin de Overeenkomst niet voorziet en/of waarin onduidelijkheden bestaan over de uitleg van de Overeenkomst, beslist Beheerder.

#### Artikel 18. Contractsovername en fiscaliteit

- 18.1 Door het van toepassing worden van het Reglement heeft Deelnemer, voor het geval van (gedeeltelijke) overdracht van de onderneming van de Beheerder en/of het beheer over de Fondsen, er bij voorbaat uitdrukkelijk medewerking aan verleend dat zijn rechtsverhouding met de Beheerder en/of de Fondsen in het kader van die (gedeeltelijke) overdracht (gedeeltelijk) op een derde overgaat, mits deze overdracht voor Deelnemer fiscaal geruisloos plaatsvindt.
- 18.2 Wijzigingen in de Wet kunnen er in resulteren dat deelname in GFH Giro een ander resultaat oplevert dan Deelnemer op enig moment met de Overeenkomst beoogde. Beheerder is niet aansprakelijk zijn voor enige schade of fiscale gevolgen die Deelnemer dientengevolge lijdt.
- 18.3 Het Reglement is op onderstaande datum door de Kennisgroep Pensioenen van de Belastingdienst beoordeeld en vanuit fiscaal perspectief in overeenstemming bevonden met de Wet geldend per die datum.

#### Artikel 19. Toepasselijk recht

- 19.1 Op de Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
- 19.2 Geschillen tussen Deelnemer en Beheerder samenhangend met de Overeenkomst worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde rechter te Amsterdam, tenzij de Wet of internationale verdragen dwingend anders voorschrijven.

Laatstelijk goedgekeurd door Kennisgroep Pensioenen van de Belastingdienst per december 2013.