

Retirement Savings Regulations

Definitions

App: Mobile or web application for opening and managing retirement savings solutions (e.g., "bench") by the account holder.

Deposit: The deposit credited to the retirement savings account, which is invested as a savings deposit under the retirement savings agreement.

BVG: Federal Law on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans

BVV 2: Ordinance on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans.

BVV 3: Ordinance on the Fiscal Deduction of Contributions to Recognised Pension Plans

Contribution: Payment of the account holder to the foundation.

Guarantee amount: Minimum amount of the pension benefit promised by the respective bank at the time of retirement for the savings deposits with variable interest rates invested by the Foundation with the bank under the tied retirement savings agreement (in accordance with Section 6.2.), expressed in Swiss francs.

Guarantee level: Value in percent from which the guarantee amount of the respective invested savings deposit results when a deposit is credited to the retirement savings account.

Participating banks: Banks with which pension assets are invested as savings deposits under the retirement savings agreement.

OR: Swiss Code of Obligations.

Reference value: Calculated reference value based on the performance of liquid investment assets and additionally equipped with a mechanism to control fluctuations in the value of the capital market.

Regulation: Present retirement savings regulations.

Savings deposit: Pension assets invested as a deposit with a participating bank.

Foundation: Pension foundation «Stiftung Bench 3a».

Retirement Savings Agreement: Retirement savings agreement on tied personal pension provision (pillar 3a) by means of which the account holder instructs the Foundation to open and manage a retirement savings account.

Retirement Savings Account: Account for tied personal pension provision (pillar 3a), which the Foundation operates in favour of the account holder within the context of the retirement savings agreement.

Account holder: Person who has concluded a retirement savings agreement with the Foundation.

Retirement date: The date on to which the guarantee applies; in the absence of any agreement to the contrary between the Foundation and the account holder, this date corresponds to the date on which the account holder reaches the ordinary AHV retirement age at the time the retirement savings agreement is concluded.

Early redemption: Early termination of the link to the reference value of savings deposits with variable interest rates. Early termination is made with a view to partial or full withdrawal or transfer of pension assets before the retirement date.

General provisions

1. Purpose

- 1.1. The purpose of the «Stiftung Bench 3a» is the operation of tied, individual pension plans within the meaning of Art. 82 BVG for the benefit of private pension plan participants (account holder) and their beneficiaries.
- 1.2. These regulations govern the rights and obligations of the individual account holder or entitled beneficiary toward the Foundation.

2. Retirement Savings Agreement

- 2.1. By concluding a retirement savings agreement, a retirement savings account is opened. It is possible to conclude several retirement savings agreements.
- 2.2. A retirement savings agreement can be concluded by anyone who is gainfully employed and insured under the 1st pillar (AHV/IV) or who transfers tied pension assets.
- 2.3. The Foundation may grant the account holder the option of supplementing his personal pension provision by concluding a term life insurance policy.
- 2.4. The retirement savings relationship expires with the closure of the associated retirement savings account.
- 2.5. The account holder has no claim to the free assets of the foundation.

3. Retirement Savings Accounts

- 3.1. The Foundation shall open and maintain one or more retirement savings accounts in the name of each account holder. The retirement savings accounts are used exclusively and irrevocably for the client's tied personal pension provision. Each retirement savings account constitutes a separate retirement savings relationship.
- 3.2. The pension assets are invested as savings deposits with one or more of the participating banks in accordance with the instructions of the account holder for the respective retirement savings account.
- 3.3. In the event of liquidation of the pension assets in a retirement savings account, the latter shall be closed. The Foundation is also entitled, but not obliged, to close retirement savings accounts at no additional cost if they do not show a positive balance over the course of an entire tax year.

4. Participating banks

- 4.1. The participating banks will be announced in an appropriate manner, e.g., by announcement in the app or on the foundation's website.

Deposits

5. Amount and conditions of deposits

- 5.1. The account holder may make deposits as long as he or she receives income subject to AHV contributions or income in lieu of income in Switzerland.
For example, if the account holder is temporarily unemployed, he may continue to make deposits to the Foundation as long as he receives compensation from the unemployment insurance.
- 5.2. The account holder is free to determine the amount and timing of the contributions up to the annual tax-deductible amount permitted under Art. 7(1) BVV 3. The permissible amount applies in total to all pillar 3a relationships.
Any excess contributions will be refunded in accordance with the instructions of the tax authorities. There is no entitlement to interest on excess contributions; any realized losses in value shall be borne by the account holder. Section 6.2.5 shall apply analogously to the processing of the repayment of excessive contributions with variable interest.
Contributions are accepted only in the form of cash deposits. The Foundation is free to refuse payments.
- 5.3. Contributions generally become tax deductible only when they are credited to the retirement savings account. In order to become tax deductible, contributions must be received in time so that they can be credited as a contribution to the retirement savings account before the end of the respective calendar year. Retroactive crediting of contributions is ruled out.

Account savings

6. Interest

6.1. Interest with fixed interest rate («fixed interest»)

- 6.1.1. In the case of interest at a fixed rate, the savings deposits earn interest at the rate periodically set by the respective participating bank.

The current interest rate will be announced in an appropriate way, e.g., by announcement in the app or on the Foundation's website.

6.2. Interest at variable rate with reference value and guarantee at retirement date ("variable interest")

- 6.2.1. In the case of variable interest with a reference value and guarantee at retirement date, the participating bank pays interest on the savings deposit based on changes in the reference value and the current fair value of the guarantee amount.

The change in the pension assets is calculated regularly and credited to or debited from the savings account of the account holder.

The link to the reference value is terminated within 13 months before the retirement date. From this point on, interest is paid on the pension assets at a fixed rate in accordance with Section 6.1.

- 6.2.2. The guarantee amount is determined at the time when the respective deposit or the respective transferred assets are credited to the retirement savings account. It is calculated from the guarantee level of the deposit option selected by the account holder multiplied by the amount invested at the participating bank.

- 6.2.3. In the app, the account holder selects his or her preferred deposit option from those available in accordance with Section 6.2.4. Deposits or transferred assets are credited to the retirement savings account if the selected deposit option is still available when the incoming deposit is processed.

If the selected deposit option is no longer available when the incoming deposit is processed, the retirement savings account will not be credited. In this case, the client will receive a request via the app or another appropriate form to select an available deposit option within a certain period of time in accordance with Section 6.2.4. If the account holder does not make a new selection within this period, the deposit will be rejected and repaid.

In the event that, when transferring assets from another recognized form of pension scheme, the selected deposit option is no longer available when the transferred assets are processed, the Foundation shall open a further, separate retirement savings account to which the transferred assets will be credited. This retirement savings account shall initially be invested in savings deposits with fixed interest rates in accordance with Clause 6.1. with participating banks selected by the Foundation. As soon as the deposit option selected in accordance with Clause 6.2.4. is available again, the corresponding investment is made with variable interest.

6.2.4. The currently available deposit options with their guarantee level, reference value and allocation of the deposits to the participating banks are announced in an appropriate manner and made available to the account holder for selection, e.g., in the app or on the Foundation's website.

6.2.5. In the event of early redemption, the redemption value may be higher or lower than the guarantee amount, depending on the performance of the money and capital markets.

The early redemption is carried out after prior examination of the admissibility of the pay-out or transfer of the pension assets. Interest shall be paid between early redemption and pay-out at a fixed rate in accordance with Section 6.1.

If only part of the pension assets is redeemed early, the guarantee amount remains proportionate to the ratio of the remaining pension assets to the original pension assets.

6.2.6. In exceptional cases, the participating banks may, in order to preserve the guarantee, continue to apply variable interest to the pension assets based on the risk-free market interest rate determined by the respective bank with a term until the retirement date. This does not change the guarantee amount pursuant to Section 6.2.2.

Retirement savings benefits

7. Retirement savings period

7.1. The retirement savings agreement ends regularly when the account holder reaches the ordinary AHV retirement age. If the account holder proves in due time that he/she is still gainfully employed, the withdrawal may be postponed until a maximum of five years after reaching the ordinary AHV retirement age. The client has the right to request the termination of the retirement savings agreement no earlier than five years before reaching the ordinary AHV retirement age. The agreement ends prematurely in the event of the death of the account holder and leads to the early termination of the retirement savings relationship.

7.2. If the Foundation does not receive a request for withdrawal or precise instructions on which private account to transfer the pension assets to within 30 working days after the regular termination of the retirement savings agreements or because of the death of the beneficiary, the Foundation is authorized to transfer the pension assets to an ordinary bank account opened at a bank with the conditions usually applicable to bank accounts in favour of the beneficiary.

8. Early withdrawal

8.1. Early payment of retirement benefits is possible in the event of termination of the retirement savings relationship for one of the following reasons:

- a) if the account holder receives a full disability pension from the Swiss Federal Disability Insurance and the risk of disability is not insured;
- b) if the account holder has the pension assets
 - 1) for the buy-in into a tax-exempt pension scheme, or
 - 2) transfers it to another recognized form of pension scheme.
- c) if the account holder ceases his previous self-employed activity and takes up a substantially different self-employed activity;
- d) if the retirement savings foundation is obliged to make a cash payment in accordance with Art. 5 of the Vested Benefits Act of 17 December 1993.

If the pension assets are used for a complete buy-in within the meaning of letter b) point 1, a partial transfer of the same is possible without termination of the retirement savings relationship.

8.2. The early payment of retirement benefits is also possible for:

- a) Purchase and construction of residential property for personal use;
- b) the purchase of a share in residential property for personal use;
- c) repayment of mortgage loans used for personal use.

In this case, a partial withdrawal is also possible without termination of the retirement savings relationship. Such an early withdrawal may be asserted every five years.

The terms "residential property", "share of residential property" and "personal use" are defined in Articles 2-4 of the Ordinance of October 3, 1994 on the Promotion of Home Ownership with Funds from the Occupational Pension Plan.

9. Beneficiary regulation

9.1. The following persons are entitled to be beneficiaries:

- a) in the event of survival of the account holder;
- b) following the death of the account holder, the following persons in the order listed below:
 - 1) the surviving spouse or registered partner;
 - 2) the direct decedents and the natural persons who have been substantially supported by the deceased person, or the person who has lived with the deceased person without interruption for the last five years up to the death of the deceased person, or who is responsible for the support of one or more common children;
 - 3) the parents;
 - 4) the siblings;
 - 5) the other legal heirs or heirs appointed by the account holder by testamentary disposition and notified to the Foundation.

9.2. The account holder may designate one or more beneficiaries among the beneficiaries referred to in Section 9.1. letter b) Item 2) and specify their entitlements in more detail.

9.3. The account holder also has the right to change the order of beneficiaries according to Section 9.1 letter b) item 3) to 5) and to specify their entitlements in more detail.

9.4. If the account holder does not specify the entitlements of the beneficiaries, the distribution among several beneficiaries of the same category shall be made in equal parts according to heads.

9.5. The Foundation shall pay, with discharging effect, to the beneficiaries known to it.

10. Pay-out of the pension assets
 - 10.1. In the event of premature termination of the retirement savings relationship due to death pursuant to para. 7 or pursuant to para. 8 the beneficiary/beneficiaries is/are entitled pursuant to para. 9 to request payment of the pension assets from the Foundation.
 - 10.2. In the case the account holder is married or living in a registered partnership, a written declaration of consent from the spouse or registered partner is required for pay-out pursuant to para. 8.1 letter c) to d) and in accordance with Section 8.2., the written declaration of consent of the spouse or registered partner is required. The Foundation may require an officially certified signature.
 - 10.3. The beneficiary shall provide the Foundation with all the information required to assert the claim to pay-out the pension assets and shall submit the requested documents and evidence. The Foundation reserves the right to conduct further investigations. In the event of disputes concerning the identity of the beneficiary, the Foundation shall be authorized to hold the pension assets in accordance with Art. 96 and 472 et seq. OR at the usual conditions for short-term deposits.
 - 10.4. The benefit is provided exclusively in the form of a cash payment. It is subject to the receipt and verification of all documents required by the Foundation and the Foundation's approval, if any, of the advance withdrawal in accordance with para. 8. As a rule, the benefit will be paid out within 35 days of the fulfillment of these administrative requirements.
 - 10.5. The pay-out of the pension assets is subject to the obligation to report to the tax authorities, insofar as this is required by law or by official orders of the Swiss Federal Government and the cantons. For pay-outs that are subject to withholding tax by law, it is deducted in advance.
11. Assignment, pledge, and offsetting
 - 11.1. An assignment, offsetting or pledging of benefit entitlements is void if it is made before the maturity date. Art. 30b BVG remains reserved.
 - 11.2. It is possible to pledge the pension assets or the entitlement to pension benefits for the account holder's residential property. Art. 30b BVG, Art. 331d OR and Art. 8 to 10 of the Ordinance on the Promotion of Home Ownership with Funds from the Occupational Pension Plan shall apply in this respect. In the case of account holder who is married or living in a registered partnership, the written consent of the spouse or registered partner is required for the pledge. The Foundation may request an officially verified signature.
 - 11.3. The pension assets may be transferred in whole or in part to the spouse by the account holder or awarded by the judge if the matrimonial property regime is dissolved by divorce or due to another circumstance (except in the event of death). The amount to be transferred shall be transferred to tax-exempted retirement savings foundation designated by the spouse or to another or another recognised form of pension within the meaning of Art. 1 para. 1 BVV 3, subject to Art. 3 BVV 3. This principle shall apply analogously in the event of a judicial dissolution of the registered partnership if the partners have agreed that the assets shall be divided in accordance with the provisions on the division of acquired property (Art. 25 para. 1, second sentence, of the Federal Act of 18 June 2004 on Registered Partnerships).

Information and certification duties

12. Changes of address and personal details
 - 12.1. The client shall inform the Foundation of any changes of address and personal details, including the personal requirements for the payment of contributions pursuant to Section 5.1. Any consequences of

insufficient, late, or inaccurate information in this regard shall be borne by the account holder and/or the beneficiaries pursuant to Section 9.

- 12.2. If the Foundation is no longer able to contact the account holder despite investigations, the measures provided for in the Guidelines on the Handling of Contactless and Dormant Assets at Swiss Banks (NARILO Guidelines) shall apply.
13. Notifications, certification
 - 13.1. Notifications and the sending of documents to the account holder are always made digitally via the app or additionally via the Foundation's website or e-mail.
 - 13.2. The Foundation shall send the account holder an annual statement of his pension assets and a certificate of the contributions credited (tax certificate).
 - 13.3. The documents received by the beneficiary pursuant to Section 9 shall be deemed approved if they are not objected to by the Foundation within 30 days of delivery.
14. Processing and use of data
 - 14.1. The account holder authorizes the Foundation to transmit his personal data, including those relating to his retirement savings accounts, to cooperating banks and external service providers for administration and management, as well as to their agents, in order to provide the services sought by him.
 - 14.2. When purchasing a term insurance policy, the account holder authorizes the Foundation to exchange his/her personal data with the insurance company.

Other provisions

15. Legitimation
 - 15.1. The account holder confirms his or her identity with his or her signature on the pension agreement or in digital form when concluding the retirement savings agreement via the app.
 - 15.2. However, the Foundation reserves the right to ask the client to prove his identity by presenting an official identification document.
 - 15.3. The account holder shall keep his means of identification, such as passwords or codes, in a safe place and take all precautionary measures to prevent unauthorized persons from accessing them.
16. Liability
 - 16.1. The Foundation is not liable to the account holder for any tax consequences due to the lack of deductibility of contributions.
 - 16.2. The Foundation shall not be liable to the account holders or beneficiaries for any consequences arising from the non-fulfilment of legal, contractual or reglementary obligations on the part of the account holder or beneficiary.
17. Fees

The Foundation may charge the account holder fees for holding, safekeeping and managing the pension assets as well as for special services. These are governed by the Foundation's fee regulations.

Final provisions

18. Legal changes

Any changes to the respective legal provisions (laws, ordinances, etc.) on which the regulations are based or to which they refer are reserved. Such amendments shall apply to the regulations and the retirement savings agreement as soon as they come into force.

19. Amendments to the regulations

19.1. The Foundation may amend these Regulations at any time and on its own initiative. The amendments shall be submitted to the supervisory authority and notified to the account holder in an appropriate way.

20. Applicable law, place of jurisdiction

20.1. All legal relationships between the account holder and the Foundation are governed by Swiss law.

20.2. Regarding the place of jurisdiction for disputes concerning the interpretation and application of the provisions of the regulations and/or the retirement savings agreement, Art. 73 para. 3 BVG shall apply.

21. Entry into force

These regulations come into force on July 15, 2021.

Glarus, July 15, 2021
The Foundation Board

The most recent version of the Retirement Savings Regulations can be found at www.bench.ch

Vorsorgereglement

Definitionen

App: Mobile- oder Web-Applikation zur Eröffnung und Verwaltung von Vorsorgelösungen (bspw. «bench») durch den Vorsorgenehmer.

Beitrag: Die dem Vorsorgekonto gutgeschriebene Einzahlung, welche im Rahmen der Vorsorgevereinbarung als Spareinlage angelegt wird.

BVG: Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge.

BVV 2: Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge.

BVV 3: Verordnung über die Abzugsberechtigung für Beiträge an anerkannte Vorsorgeformen.

Einzahlung: Zahlung des Vorsorgenehmers an die Stiftung.

Garantiebetrag: Durch die jeweilige Bank versprochene minimale Höhe der Vorsorgeleistung zum Vorsorgezeitpunkt für die von der Stiftung bei der Bank im Rahmen der gebundenen Vorsorgevereinbarung angelegten Spareinlagen mit variabler Verzinsung (gemäss Ziffer 6.2.), ausgedrückt in Schweizer Franken.

Garantiehöhe: Wert in Prozent aus dem sich bei Gutschrift eines Beitrags auf dem Vorsorgekonto der Garantiebetrag der jeweils angelegten Spareinlage ergibt.

Mitwirkende Banken: Banken, bei welchen im Rahmen der Vorsorgevereinbarung Vorsorgegelder als Spareinlagen angelegt werden.

OR: Obligationenrecht.

Referenzwert: Rechnerisch ermittelter Referenzwert, welcher auf der Wertenwicklung von liquiden Kapitalanlagen basiert und zusätzlich mit einem Mechanismus zur Kontrolle der Wertschwankungen am Kapitalmarkt versehen ist.

Reglement: Vorliegendes Vorsorgereglement.

Spareinlage: Als Einlage bei einer mitwirkenden Bank angelegte Vorsorgegelder.

Stiftung: Vorsorgestiftung «Stiftung Bench 3a».

Vorsorgevereinbarung: Vorsorgevereinbarung über die gebundene Selbstvorsorge (Säule 3a), mittels derer der Vorsorgenehmer die Stiftung mit der Eröffnung und Führung eines Vorsorgekontos beauftragt.

Vorsorgekonto: Konto für die gebundene Selbstvorsorge (Säule 3a), welches die Stiftung im Rahmen der Vorsorgevereinbarung zu Gunsten des Vorsorgenehmers führt.

Vorsorgenehmer: Person, die mit der Stiftung eine Vorsorgevereinbarung abgeschlossen hat.

Vorsorgezeitpunkt: Zeitpunkt, an dem die Garantie zum Tragen kommt; ohne abweichende Vereinbarung zwischen Stiftung und Vorsorgenehmer entspricht dieser dem Erreichen des ordentlichen AHV-Rentenalters bei Abschluss der Vorsorgevereinbarung.

Vorzeitige Abwicklung: Vorzeitige Beendigung der Anbindung an den Referenzwert von Spareinlagen mit variabler Verzinsung. Die vorzeitige Beendigung erfolgt im Hinblick auf die teilweise bzw. vollständige Auszahlung oder Übertragung von Vorsorgeguthaben vor dem Vorsorgezeitpunkt.

Begriffe, für die im Reglement die männliche Form gewählt wurde, beziehen sich nichtsdestoweniger auf Angehörige beider Geschlechter.

Allgemeine Bestimmungen

1. Zweck

- 1.1. Die «Stiftung Bench 3a» bezweckt die Durchführung der gebundenen, individuellen Vorsorge im Sinne von Art. 82 BVG zu Gunsten von privaten Vorsorgenehmern und deren Hinterlassenen.
- 1.2. Das vorliegende Reglement regelt die Rechte und Pflichten des einzelnen Vorsorgenehmers bzw. Anspruchsberechtigten gegenüber der Stiftung.

2. Vorsorgevereinbarung

- 2.1. Durch Abschluss einer Vorsorgevereinbarung wird ein Vorsorgekonto eröffnet. Es ist möglich, mehrere Vorsorgevereinbarungen abzuschliessen.
- 2.2. Eine Vorsorgevereinbarung abschliessen kann, wer erwerbstätig und in der 1. Säule (AHV/IV) versichert ist oder ein gebundenes Vorsorgeguthaben überträgt.
- 2.3. Die Stiftung kann dem Vorsorgenehmer die Möglichkeit gewähren, seine persönliche Vorsorge durch den Abschluss einer Risiko-Vorsorgeversicherung zu ergänzen.
- 2.4. Das Vorsorgeverhältnis erlischt mit der Schliessung des zugehörigen Vorsorgekontos.
- 2.5. Der Vorsorgenehmer hat keinen Anspruch auf das freie Stiftungsvermögen.

3. Vorsorgekonten

- 3.1. Die Stiftung eröffnet und führt im Namen jedes Vorsorgenehmers ein oder mehrere Vorsorgekonten. Die Vorsorgekonten dienen ausschliesslich und unwiderruflich der gebundenen Selbstvorsorge des Vorsorgenehmers. Jedes Vorsorgekonto begründet ein separates Vorsorgeverhältnis.
- 3.2. Die Vorsorgegelder werden entsprechend den Instruktionen des Vorsorgenehmers für das jeweilige Vorsorgekonto bei einer oder mehreren der mitwirkenden Banken als Spareinlagen angelegt.
- 3.3. Bei Liquidation des Vorsorgeguthabens auf einem Vorsorgekonto wird Letzteres geschlossen. Die Stiftung ist zudem berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, ohne zusätzliche Kosten Vorsorgekonten zu schliessen, falls diese im Laufe eines gesamten Steuerjahres keinen positiven Saldo aufweisen.

4. Mitwirkende Banken

- 4.1. Die mitwirkenden Banken werden in geeigneter Weise bekannt gegeben, z. B. durch Bekanntmachung in der App oder auf der Website der Stiftung.

Beiträge

5. Höhe und Voraussetzungen der Beitragsleistungen
- 5.1. Der Vorsorgenehmer kann Beiträge leisten, solange er in der Schweiz AHV-pflichtige Erwerbs- oder Erwerb ersatzeinkünfte erzielt.
Ist der Vorsorgenehmer beispielsweise vorübergehend arbeitslos, kann er weiterhin Beiträge an die Stiftung leisten, solange er Entschädigungen der Arbeitslosenversicherung erhält.
- 5.2. Der Vorsorgenehmer kann Höhe und Zeitpunkt der Einzahlungen bis zum gemäss Art. 7 Abs. 1 BVV 3 jährlich zulässigen steuerlich abzugsfähigen Betrag frei bestimmen. Der zulässige Betrag gilt gesamthaft über sämtliche Vorsorgeverhältnisse der Säule 3a.
Allenfalls überhöhte Beiträge werden entsprechend den Anweisungen der Steuerbehörden zurückerstattet. Auf überhöhten Beiträgen besteht kein Zinsanspruch; allenfalls realisierte Wertverluste trägt der Vorsorgenehmer. Für die Abwicklung der Rückzahlung überhöhter Beiträge bei variabler Verzinsung gilt Ziffer 6.2.5 sinngemäss.
Einzahlungen werden nur in der Form von Bareinlagen entgegengenommen. Der Stiftung steht es frei, Einzahlungen abzulehnen.
- 5.3. Einzahlungen werden grundsätzlich erst mit deren Gutschrift auf dem Vorsorgekonto steuerlich abzugsfähig. Um steuerlich abzugsfähig zu werden, müssen Einzahlungen rechtzeitig eintreffen, so dass sie noch vor Abschluss des jeweiligen Kalenderjahres als Beitrag auf dem Vorsorgekonto gutgeschrieben werden können. Eine rückwirkende Gutschrift von Beiträgen ist ausgeschlossen.

Kontosparen

6. Verzinsung
- 6.1. Verzinsung mit festem Zinssatz («feste Verzinsung»)
Bei der Verzinsung mit festem Zinssatz werden die in Form von Spareinlagen gehaltenen Vorsorgeguthaben zum periodisch durch die jeweilige mitwirkende Bank festgesetzten Zinssatz verzinst.
Der aktuelle Zinssatz wird in geeigneter Weise bekannt gegeben, z. B. durch Bekanntmachung in der App oder auf der Website der Stiftung.
- 6.2. Variable Verzinsung mit Referenzwert und Garantie zum Vorsorgezeitpunkt («variable Verzinsung»)- 6.2.1. Bei der variablen Verzinsung mit Referenzwert und Garantie zum Vorsorgezeitpunkt verzinst die mitwirkende Bank die in Form von Spareinlagen gehaltenen Vorsorgeguthaben basierend auf den Veränderungen des Referenzwertes und des aktuellen Zeitwertes des Garantiebetrages.
Bei der variablen Verzinsung mit Referenzwert und Garantie zum Vorsorgezeitpunkt verzinst die mitwirkende Bank die in Form von Spareinlagen gehaltenen Vorsorgeguthaben basierend auf den Veränderungen des Referenzwertes und des aktuellen Zeitwertes des Garantiebetrages.
Die Veränderung des Vorsorgeguthabens wird regelmässig ermittelt und dem Vorsorgekonto des Vorsorgenehmers gutgeschrieben bzw. belastet.
Die Anbindung an den Referenzwert wird innerhalb von 13 Monaten vor dem Vorsorgezeitpunkt beendet. Ab diesem Zeitpunkt erfolgt die Verzinsung des Vorsorgeguthabens mit fester Verzinsung gemäss Ziffer 6.1.
- 6.2.2. Der Garantiebtrag wird zum Zeitpunkt der Gutschrift der jeweiligen Einzahlung bzw. der jeweiligen übertragenen Guthaben auf dem Vorsorgekonto bestimmt. Er ergibt sich aus der Garantiehöhe der vom

Vorsorgenehmer ausgewählten Einlagenvariante multipliziert mit dem bei der mitwirkenden Bank angelegten Betrag.

- 6.2.3. Der Vorsorgenehmer wählt in der App aus den verfügbaren Einlagevarianten nach Ziffer 6.2.4 die von ihm gewünschte aus. Die Gutschrift von Einzahlungen bzw. übertragenen Guthaben auf dem Vorsorgekonto erfolgt, wenn die gewählte Einlagevariante bei Verarbeitung der eingegangenen Einzahlung weiterhin verfügbar ist.

Wenn die gewählte Einlagenvariante bei Verarbeitung der eingegangenen Einzahlung nicht mehr verfügbar ist, erfolgt keine Gutschrift auf dem Vorsorgekonto. In diesem Fall erhält der Vorsorgenehmer eine Aufforderung via App oder in anderer geeigneter Form, innerhalb einer bestimmten Frist eine verfügbare Einlagenvariante nach Ziffer 6.2.4 auszuwählen. Erfolgt innert dieser Frist keine neue Auswahl durch den Vorsorgenehmer, wird die Einzahlung abgelehnt und zurückgezahlt.

Im Fall, dass bei der Übertragung von Guthaben aus einer anderen anerkannten Vorsorgeform die gewählte Einlagevariante bei Verarbeitung des übertragenen Guthabens nicht mehr verfügbar ist, eröffnet die Stiftung ein weiteres, separates Vorsorgekonto, auf das die Gutschrift des übertragenen Guthabens erfolgt. Auf diesem Vorsorgekonto erfolgt die Anlage zunächst in Spareinlagen mit fester Verzinsung nach Ziffer 6.1. bei von der Stiftung ausgewählten mitwirkenden Banken. Sobald die nach Ziffer 6.2.4 ausgewählte Einlagenvariante wieder verfügbar ist, erfolgt die entsprechende Anlage mit variabler Verzinsung.

- 6.2.4. Die jeweils aktuell verfügbaren Einlagevarianten mit deren Garantiehöhe, Referenzwert und Aufteilung der Einlagen auf die mitwirkenden Banken werden in geeigneter Weise bekannt gegeben und dem Vorsorgenehmer zur Auswahl gestellt, z. B. in der App oder auf der Website der Stiftung.
- 6.2.5. Bei vorzeitiger Abwicklung kann der Abwicklungsbetrag je nach Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte über, jedoch auch unter dem Garantiebtrag liegen. Die vorzeitige Abwicklung erfolgt nach vorgängiger Prüfung der Zulässigkeit der Auszahlung oder Übertragung des Vorsorgeguthabens. Die Verzinsung zwischen vorzeitiger Abwicklung und Auszahlung erfolgt mit fester Verzinsung gemäss Ziffer 6.1. Erfolgt nur für einen Teil des Vorsorgeguthabens eine vorzeitige Abwicklung, bleibt der Garantiebtrag anteilmässig im Verhältnis des verbleibenden zum ursprünglichen Vorsorgeguthaben bestehen.
- 6.2.6. Die mitwirkenden Banken können in Ausnahmefällen zwecks Wahrung der Garantie die weitere variable Verzinsung der Vorsorgeguthaben auf Basis des durch die jeweilige Bank ermittelten risikofreien Marktzinses mit Laufzeit bis zum Vorsorgezeitpunkt vornehmen. Der Garantiebtrag gemäss Ziffer 6.2.2. wird dadurch nicht verändert.

Vorsorgeleistungen

7. Vorsorgedauer

- 7.1. Die Vorsorgevereinbarung endet regulär mit dem Erreichen des ordentlichen AHV-Rentenalters des Vorsorgenehmers. Weist der Vorsorgenehmer rechtzeitig nach, dass er weiterhin erwerbstätig ist, kann der Bezug bis höchstens fünf Jahre nach Erreichen des ordentlichen AHV-Rentenalters aufgeschoben werden. Der Vorsorgenehmer hat das Recht, die Auflösung der Vorsorgevereinbarung frühestens fünf Jahre vor Erreichen des ordentlichen AHV-Rentenalters zu verlangen. Die Vereinbarung endet bei Tod des Vorsorgenehmers vorzeitig und führt zur vorzeitigen Auflösung des Vorsorgeverhältnisses.
- 7.2. Erhält die Stiftung innert 30 Werktagen nach der regulären Beendigung der Vorsorgevereinbarungen oder infolge des Todes des Vorsorgenehmers keinen Antrag auf Auszahlung bzw. keine genauen Anweisungen, auf welches Privatkonto sie das Vorsorgeguthaben überweisen soll, ist die Stiftung befugt, das Vorsorgeguthaben auf ein gewöhnliches Bankkonto, welches bei einer Bank mit den für

Bankkonten gewöhnlich geltenden Bedingungen zu Gunsten des Begünstigten eröffnet wird, zu übertragen.

8. Vorbezug

8.1. Die vorzeitige Ausrichtung der Altersleistungen ist möglich bei Auflösung des Vorsorgeverhältnisses aus einem der nachstehenden Gründe:

- a) wenn der Vorsorgenehmer eine ganze Invalidenrente der Eidgenössischen Invalidenversicherung bezieht und das Invaliditätsrisiko nicht versichert ist;
- b) wenn der Vorsorgenehmer das Vorsorgeguthaben
 - 1) für den Einkauf in eine steuerbefreite Vorsorgeeinrichtung verwendet oder
 - 2) in eine andere anerkannte Vorsorgeform überträgt;
- c) wenn der Vorsorgenehmer seine bisherige selbständige Erwerbstätigkeit aufgibt und eine wesentlich andersartige selbständige Erwerbstätigkeit aufnimmt;
- d) wenn die Vorsorgeeinrichtung nach Art. 5 des Freizügigkeitsgesetzes vom 17. Dezember 1993 zur Barauszahlung verpflichtet ist.

Bei Verwendung des Vorsorgeguthabens für einen vollständigen Einkauf im Sinne von Buchst. b) Pkt. 1 ist eine teilweise Übertragung desselben ohne Auflösung des Vorsorgeverhältnisses möglich.

8.2. Die vorzeitige Ausrichtung von Altersleistungen ist überdies möglich für:

- a) Erwerb und Erstellung von Wohneigentum zum Eigenbedarf;
- b) Beteiligungen am Wohneigentum zum Eigenbedarf;
- c) Rückzahlung von Hypothekendarlehen.

In diesem Falle ist auch ein teilweiser Bezug ohne Auflösung des Vorsorgeverhältnisses möglich. Ein solcher Vorbezug kann alle fünf Jahre geltend gemacht werden.

Die Begriffe Wohneigentum, Beteiligungen und Eigenbedarf richten sich nach den Artikeln 2-4 der Verordnung vom 3. Oktober 1994 über die Wohneigentumsförderung mit Mitteln der beruflichen Vorsorge.

9. Begünstigtenordnung

9.1. Als Begünstigte sind folgende Personen zugelassen:

- a) im Erlebensfall der Vorsorgenehmer;
- b) nach dessen Ableben die folgenden Personen in nachstehender Reihenfolge:
 - 1) der überlebende Ehegatte bzw. eingetragene Partner;
 - 2) die direkten Nachkommen sowie die natürlichen Personen, die von der verstorbenen Person in erheblichem Masse unterstützt worden sind, oder die Person, die mit dieser in den letzten fünf Jahren bis zu ihrem Tod ununterbrochen eine Lebensgemeinschaft geführt hat oder die für den Unterhalt eines oder mehrerer gemeinsamer Kinder aufkommen muss;
 - 3) die Eltern;
 - 4) die Geschwister;
 - 5) die übrigen gesetzlichen oder vom Vorsorgenehmer durch letztwillige Verfügung eingesetzten und der Stiftung gemeldeten Erben.

9.2. Der Vorsorgenehmer kann eine oder mehrere begünstigte Personen unter den in Ziffer 9.1. Buchst. b) Pkt. 2) genannten Begünstigten bestimmen und deren Ansprüche näher bezeichnen.

- 9.3. Der Vorsorgenehmer hat zudem das Recht die Reihenfolge der Begünstigten nach Ziffer 9.1 Buchst. b) Pkt. 3) bis 5) zu ändern und deren Ansprüche näher zu bezeichnen.
- 9.4. Sofern der Vorsorgenehmer die Ansprüche der Begünstigten nicht näher bezeichnet, erfolgt die Aufteilung unter mehreren Begünstigten derselben Kategorie nach Köpfen zu gleichen Teilen.
- 9.5. Die Stiftung leistet mit befreiender Wirkung an die ihr bekannten Begünstigten.
10. Auszahlung des Vorsorgeguthabens
- 10.1. Bei vorzeitiger Auflösung des Vorsorgeverhältnisses durch Tod gemäss Ziffer 7 bzw. gemäss Ziffer 8 ist/sind der/die Begünstigte/n gemäss Ziffer 9 berechtigt, bei der Stiftung die Auszahlung des Vorsorgeguthabens zu verlangen.
- 10.2. Bei verheirateten oder in eingetragener Partnerschaft lebenden Vorsorgenehmern ist für Auszahlungen gemäss Ziffer 8.1 Buchst. c) bis d) sowie gemäss Ziffer 8.2. die schriftliche Zustimmungserklärung des Ehegatten oder des eingetragenen Partners erforderlich. Die Stiftung kann eine amtlich beglaubigte Unterschrift verlangen.
- 10.3. Der Begünstigte macht der Stiftung sämtliche für die Geltendmachung des Anspruchs auf Auszahlung des Vorsorgeguthabens notwendigen Angaben und legt die verlangten Dokumente und Beweismittel vor. Die Stiftung behält sich vor, weitere Abklärungen zu treffen. Bei Streitigkeiten über die Person des Anspruchsberechtigten ist die Stiftung befugt, das Vorsorgeguthaben gemäss Art. 96 und 472 ff. OR zu den für kurzfristige Einlagen üblichen Bedingungen zu hinterlegen.
- 10.4. Die Leistung wird ausschliesslich in Form einer Barauszahlung erbracht. Sie setzt den Empfang und die Prüfung sämtlicher von der Stiftung verlangter Unterlagen und die allfällige Genehmigung der Stiftung des Vorbezugs nach Ziffer 8 voraus. Die Auszahlung erfolgt in der Regel innerhalb von 35 Tagen ab Erfüllung dieser administrativen Voraussetzungen.
- 10.5. Die Auszahlung des Vorsorgeguthabens unterliegt der Meldepflicht an die Steuerbehörden, soweit es Gesetze oder behördliche Anordnungen von Bund und Kantonen verlangen. Für Zahlungen, die von Gesetzes wegen der Quellensteuer unterliegen, wird diese vorgängig abgezogen.
11. Abtretung, Verpfändung und Verrechnung
- 11.1. Eine Abtretung, Verrechnung oder Verpfändung von Leistungsansprüchen ist nichtig, falls sie vor der Fälligkeit getätigt wird. Vorbehalten bleibt Art. 30b BVG.
- 11.2. Eine Verpfändung des Vorsorgekapitals oder des Anspruchs auf Vorsorgeleistungen für das Wohneigentum des Vorsorgenehmers ist möglich. Es gelten hierfür die Art. 30b BVG, Art. 331d OR und Art. 8 bis 10 der Verordnung über die Wohneigentumsförderung mit Mitteln der beruflichen Vorsorge. Bei verheirateten oder in eingetragener Partnerschaft lebenden Vorsorgenehmern ist für die Verpfändung die schriftliche Zustimmung des Ehegatten oder eingetragenen Partners notwendig. Die Stiftung kann eine amtlich beglaubigte Unterschrift verlangen.
- 11.3. Das Vorsorgeguthaben kann dem Ehegatten ganz oder teilweise vom Vorsorgenehmer abgetreten oder vom Richter zugesprochen werden, wenn der Güterstand durch Scheidung oder aufgrund eines anderen Umstandes (ausser im Todesfall) aufgelöst wird. Der zu übertragende Betrag wird an die vom Ehegatten bezeichnete Vorsorgeeinrichtung oder an eine andere Einrichtung im Sinne von Art. 1 Abs. 1 BVV 3 überwiesen; vorbehalten bleibt Art. 3 BVV 3. Dieses Prinzip gilt sinngemäss im Falle einer gerichtlichen Auflösung der eingetragenen Partnerschaft, wenn die Partner vereinbart haben, dass das Vermögen gemäss den Bestimmungen über die Errungenschaftsbeteiligung geteilt wird (Art. 25 Abs. 1 zweiter Satz des Bundesgesetzes vom 18. Juni 2004 über die eingetragene Partnerschaft).

Informations- und Bescheinigungspflichten

12. Änderungen der Adresse und der Personalien
 - 12.1. Der Vorsorgenehmer informiert die Stiftung über Änderungen der Adresse und der Personalien, inklusive der persönlichen Voraussetzungen zur Beitragsleistung nach Ziffer 5.1. Allfällige Folgen ungenügender, verspäteter oder ungenauer diesbezüglicher Angaben tragen der Vorsorgenehmer und/oder die Begünstigten gemäss Ziffer 9.
 - 12.2. Kann die Stiftung trotz Nachforschung nicht mehr mit dem Vorsorgenehmer in Kontakt treten, kommen die Massnahmen, welche in den Richtlinien über die Behandlung kontakt- und nachrichtenloser Vermögenswerte bei Schweizer Banken (NARILLO-Richtlinien) vorgesehen sind, zur Anwendung.
13. Mitteilungen, Bescheinigung
 - 13.1. Mitteilungen und Versand von Belegen an den Vorsorgenehmer erfolgen grundsätzlich digital über die App oder zusätzlich via Website der Stiftung oder E-Mail.
 - 13.2. Der Vorsorgenehmer erhält von der Stiftung jährlich einen Ausweis über sein Vorsorgeguthaben sowie eine Bescheinigung über die gutgeschriebenen Beiträge (Steuerbescheinigung).
 - 13.3. Die vom Begünstigten gemäss Ziffer 9 empfangenen Belege gelten als genehmigt, wenn sie nicht innerhalb von 30 Tagen ab Zustellung bei der Stiftung beanstandet werden.
14. Verarbeitung und Verwendung von Daten
 - 14.1. Der Vorsorgenehmer ermächtigt die Stiftung, seine personenbezogenen Daten, einschliesslich jener bezüglich seiner Vorsorgekonten, den mitwirkenden Banken und externen Dienstleistern für Verwaltung und Administration sowie deren Beauftragten zu übermitteln, um die von ihm gewünschten Dienstleistungen zu erbringen.
 - 14.2. Bei Abschluss einer Risiko-Vorsorgeversicherung ermächtigt der Vorsorgenehmer die Stiftung, seine persönlichen Daten mit der Versicherungsgesellschaft auszutauschen.

Weitere Bestimmungen

15. Legitimation
 - 15.1. Der Vorsorgenehmer bestätigt seine Identität mit seiner Unterschrift auf der Vorsorgevereinbarung oder bei Abschluss durch die App in digitaler Form.
 - 15.2. Vorbehalten bleibt jedoch das Recht der Stiftung, den Betroffenen aufzufordern, sich mittels Vorlage eines amtlichen Ausweises zu legitimieren.
 - 15.3. Der Vorsorgenehmer bewahrt seine Legitimationsmittel wie Passwörter oder Codes sorgfältig auf und trifft alle Vorsichtsmassnahmen, um zu verhindern, dass Unberechtigte darauf zugreifen können.
16. Haftung
 - 16.1. Die Stiftung haftet gegenüber den Vorsorgenehmern nicht für allfällige Steuerfolgen aufgrund fehlender Abzugsfähigkeit von Einzahlungen.
 - 16.2. Die Stiftung haftet gegenüber den Vorsorgenehmern bzw. den Begünstigten nicht für allfällige Folgen, die sich aus der Nichterfüllung von gesetzlichen, vertraglichen oder reglementarischen Verpflichtungen seitens des Vorsorgenehmers bzw. Begünstigten ergeben.

17. Gebühren

Die Stiftung kann dem Vorsorgenehmer Gebühren für das Halten, die Verwahrung und die Verwaltung des Vorsorgevermögens sowie für Sonderleistungen verrechnen. Diese werden von der Stiftung in einem Gebührenreglement geregelt.

Schlussbestimmungen

18. Gesetzliche Änderungen

Allfällige Änderungen der jeweiligen gesetzlichen Bestimmungen (Gesetze, Verordnungen usw.), die dem Reglement zugrunde liegen oder auf welche es verweist, bleiben vorbehalten. Solche Änderungen sind ab ihrem Inkrafttreten auf das Reglement und die Vorsorgevereinbarung anwendbar.

19. Reglementsänderungen

19.1. Die Stiftung kann das vorliegende Reglement jederzeit und von sich aus ändern. Die Änderungen werden der Aufsichtsbehörde eingereicht und dem Vorsorgenehmer in geeigneter Weise bekannt gegeben.

20. Anwendbares Recht, Gerichtsstand

20.1. Alle Rechtsbeziehungen des Vorsorgenehmers mit der Stiftung unterstehen schweizerischem Recht.

20.2. Hinsichtlich des Gerichtsstandes für Streitigkeiten betreffend die Auslegung und Anwendung der Bestimmungen des Reglements und/oder der Vorsorgevereinbarung gilt Art. 73 Abs. 3 BVG.

21. Inkrafttreten

Das vorliegende Reglement tritt am 15. Juli 2021 in Kraft.

Glarus, 15. Juli 2021
Der Stiftungsrat

Die jeweils aktuelle Version des Vorsorgereglements befindet sich auf www.bench.ch