

**STICHTING PENSIOENFONDS
ELSEVIER-ONDERNEMINGEN**

**STICHTING
PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN**

te Amsterdam

**PENSIOENREGLEMENT A
januari 2008**

Laatstelijk gewijzigd per 1 januari 2009

Goedgekeurd door Raad van Deelnemers
en Bestuur in december 2007

**STICHTING PENSIOENFONDS
ELSEVIER-ONDERNEMINGEN**

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

De organisatie rondom de pensioenvoorzieningen

De pensioenvoorzieningen zijn ondergebracht bij de Stichting Pensioenfonds Elsevier-Ondernemingen (het fonds).

Het fonds, juridisch en financieel gescheiden van de onderneming, wordt geleid door een bestuur van acht personen. Vier leden worden uit het midden van deelnemers of gewezen deelnemers benoemd door de bij het fonds aangesloten werkgevers en drie door de Raad van Deelnemers, het vertegenwoordigend orgaan van de deelnemers. Een van de te benoemen bestuursleden (of meer dan een indien de verhouding tussen het aantal pensioengerechtigden en het aantal deelnemers daartoe aanleiding geeft, waarna het aantal deelnemersvertegenwoordigers afneemt) is afkomstig uit de gelederen der pensioengerechtigden en wordt door en uit de pensioengerechtigden benoemd. De leden van de Raad van Deelnemers worden gedeeltelijk door de onderneminggraden van de vennootschappen benoemd en deels rechtstreeks door de actieve deelnemers, de VUT-deelnemers en de pensioengerechtigden gekozen. De premies worden buiten de onderneming door het pensioenfonds belegd.

Het reilen en zeilen van het fonds staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Het bestuur wordt gesteund door een staf. De controle van hun werkzaamheden vindt plaats door een externe accountant. De wiskundige beoordeling van de technische voorzieningen in het fonds wordt gedaan door een externe actuaris.

Adres:

Stichting Pensioenfonds
Elsevier-Ondernemingen
Postbus 470
1000 AL Amsterdam

tel. +31205159499

Website:

<http://www.speo.nl/>

E-mail adres secretariaat:

info@speo.nl

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

De bevoegdheden van de diverse instanties

De bevoegdheden van de verschillende instanties kunnen als volgt schematisch worden weergegeven:

	Bestuur pensioenfonds	Raad van Deelnemers (vertegenwoordiging van de deelnemers)	Directie Reed Elsevier Nederland B.V. (gemachtigde voor de bij SPEO aangesloten ondernemingen)
Uitvoerings-overeenkomst	Partij	Advisering	Partij
Statuten	Vaststelling	Goedkeuring	
Huishoudelijk Reglement	Vaststelling	Goedkeuring	
Pensioenreglement	Vaststelling	Goedkeuring	
Actuariële en bedrijfstechnische nota	Vaststelling	Advisering	
Bestuursbesluiten	Vaststelling	Advisering (bij belangrijke besluiten)	
Jaarverslag	Opstelling	Goedkeuring	
Liquidatie	Beslissing	Goedkeuring	
Toetreding	Beslissing	Goedkeuring	Goedkeuring

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Inhoudsopgave Pensioenreglement A januari 2008

Artikel 1.	Begripsbepalingen	7
Artikel 2.	Voorwaarden voor deelneming en begin en einde van de.....	9
	deelneming	9
Artikel 3.	Aanspraak op pensioen krachtens de uitkeringsovereenkomst	10
Artikel 4.	Verplichtingen.....	11
Artikel 5.	Voorschriften met betrekking tot de bewijsvoering van een gezamenlijke huishouding	11
Artikel 6.	Grondslagen en berekening ouderdomspensioen	12
Artikel 7.	Partnerpensioen, bijzonder partnerpensioen, fictief partnerpensioen en tijdelijk partnerpensioen.....	13
Artikel 8.	Wezenpensioen	15
Artikel 9.	Aftrek van pensioenuitkeringen	16
Artikel 10a	Keuzemogelijkheid: verhoging van het ouderdomspensioen in ruil voor partnerpensioen	16
Artikel 10b.	Flexibiliteit: Vervroeging, uitstel, variabele Uitkeringshoogte.....	17
	en uitruil	17
Artikel 10c	Keuzemogelijkheid: verhoging van het partnerpensioen in ruil voor ouderdomspensioen	19
Artikel 11.	Voortzetting Pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid	20
Artikel 11 a.	Voortzetting pensioenopbouw voor degenen die een uitkering krijgen krachtens de WAO	21
Artikel 12.	Aanspraak van de gewezen deelnemer op pensioenen	22
Artikel 13.	Het wettelijk recht op waardeoverdracht	22
Artikel 14.	Afkoop	23
Artikel 15.	Aanspraken bij scheiding	24
Artikel 15a.	Wet verevening pensioenrechten bij scheiding	25
Artikel 16.	Voorwaardelijke verhoging van de opgebouwde pensioenaanspraken, de ingegane pensioenen en van de premievrije pensioenaanspraken.....	26
Artikel 17.	Financiering van de aanspraken	27
Artikel 18.	Beperking van de verhoging van de opgebouwde pensioenaanspraken, de ingegane pensioenen, de premievrije pensioenaanspraken en beperking van de pensioenopbouw	28

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 19.	Herverzekerde polissen	30
Artikel 20.	Uitbetalingen en pensioenopgaven	30
Artikel 21.	Afwijkende regelingen	31
Artikel 22.	Afwijking van reglementsbe­palingen en onvoorziene gevallen	31
Artikel 23.	Overheidsmaatregelen	31
Artikel 24.	Wettelijke bepaling pensioen­regeling	31
Artikel 25.	Inwerkingtreding en overgangs­maatregelen	32
BIJLAGE 1:	Flexibilisering, behorende bij Pensioen­reglement A Januari 2008	33
BIJLAGE 2:	Informatieverplichtingen	37
BIJLAGE 3:	Factoren voor de afkoop van pensioen­aanspraken.	39

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Pensioenreglement A, zijnde een uitkeringsovereenkomst, januari 2008 van de Stichting Pensioenfonds Elsevier-Ondernemingen

Artikel 1. Begripsbepalingen

In dit pensioenreglement gelden de begripsomschrijvingen van de statuten. Voorts wordt verstaan onder:

- a. *fonds*:
Stichting Pensioenfonds Elsevier-Ondernemingen;
- b. *statuten*:
de statuten van het fonds;
- c. *bestuur*:
het in artikel 5 van de statuten bedoelde bestuur;
- d. *onderneming*:
een onderneming die zich voor de uitvoering van dit pensioenreglement bij het fonds heeft aangesloten overeenkomstig artikel 3 lid 8 van de statuten;
- e. *werkgevers*:
de ondernemingen die Reed Elsevier Nederland B.V. hebben gemachtigd hen in en buiten rechte te vertegenwoordigen tegenover het fonds conform artikel 3 lid 8 van de statuten;
- f. *deelnemer*:
degene die ingevolge artikel 2 lid 1 tot het fonds is toegetreden en van wie de deelneming niet ingevolge artikel 2 lid 3 is geëindigd
- g. *REN: Reed Elsevier Nederland B.V.*
- h. *gewezen deelnemer*:
degene van wie de deelneming vóór de pensioendatum is geëindigd ingevolge artikel 2 lid 3 sub b en sub c en die op grond van artikel 12 een premievrije aanspraak op pensioenen heeft verworven en deze heeft behouden;
- i. *pensioengerechtigde*:
degene aan wie krachtens dit pensioenreglement een pensioen wordt uitgekeerd;
- j. *pensioengerechtigde deelnemer*:
de pensioengerechtigde die onmiddellijk voorafgaande aan de ingangsdatum van het ouderdomspensioen deelnemer was;
- k. *pensioengerechtigde gewezen deelnemer*:
de pensioengerechtigde die onmiddellijk voorafgaande aan de ingangsdatum van het ouderdomspensioen gewezen deelnemer was;
- l. *partner*:
 1. de man of vrouw waarmee de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer is gehuwd, of

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

2. de man of vrouw met wie de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer een conform het Burgerlijk Wetboek geregistreerd partnerschap bij de burgerlijke stand is aangegaan, of
3. de ongehuwde man of vrouw, niet zijnde een bloed- of aanverwant in de rechte lijn, met wie de ongehuwde deelnemer, de ongehuwde gewezen deelnemer, de ongehuwde pensioengerechtigde deelnemer of de ongehuwde pensioengerechtigde gewezen deelnemer een gezamenlijke huishouding voert op basis van een samenlevingscontract dat notarieel is verleden, mits de partner als zodanig bij het fonds is aangemeld en voldaan wordt aan het bepaalde in artikel 5. Tevens dient ten genoegen van het bestuur te worden aangetoond dat de gezamenlijke huishouding reeds zes maanden heeft geduurd.

Voor de toepassing van het pensioenreglement kan een deelnemer te zelfder tijd niet meer dan één partner hebben.

- m. *gewezen partner*:
de partner wiens huwelijk c.q. geregistreerd partnerschap c.q. gezamenlijke huishouding met een deelnemer, gewezen deelnemer, pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer is geëindigd door scheiding zoals bedoeld in artikel 15a lid 1;
- n. *kind*:
Het kind dat tot de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer in familierechtelijke betrekking staat in de zin van het Burgerlijk Wetboek;
- o. *pensioendatum*:
de eerste dag van de maand waarin de 65-ste verjaardag van de deelnemer valt;
- p. *ingangsdatum van het ouderdomspensioen*:
de pensioendatum, dan wel – indien van de mogelijkheid tot vervroeging dan wel uitstel van de pensioendatum gebruik wordt gemaakt – de eerdere respectievelijk latere datum waarop het ouderdomspensioen tot uitkering komt.
- q. *CAO*:
de Collectieve Arbeidsovereenkomst voor het Boeken- en Tijdschriftuitgeverijbedrijf.
- r. *(her)verzekeraar*:
de in artikel 3 lid 4 van de statuten bedoelde rechtspersoon; de met de (her)verzekeraar overeengekomen voorwaarden liggen ter inzage bij het fonds;
- s. *werkfactor*:
de verhouding tussen de met de deelnemer overeengekomen wekelijkse

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

arbeidsduur en de normale wekelijkse arbeidsduur volgens de voor hem geldende collectieve arbeidsovereenkomst;

- t. *deelnemingsmaand*:
iedere maand waarover de deelnemer bij het fonds pensioen opbouwt, vermenigvuldigd met de werkfactor over die maand.
- u. *vervallen*
- v. *FVP*:
Stichting Financiering Voortzetting Pensioenverzekering. De FVP voert een regeling uit die onvrijwillig werkloze werknemers in staat stelt om hun pensioenregeling tijdens de werkloosheidsperiode voort te zetten.
- w. salaris : 13,96 maal het overeengekomen vaste bruto salaris per maand gedeeld door 12(inclusief een eventuele prestatie- en/of persoonlijke toeslag).
- x. franchise: het deel van het salaris waarover geen pensioenopbouw plaatsvindt. De franchise bedraagt in januari 2009 17.724 euro gedeeld door twaalf.

Overal waar in dit pensioenreglement de mannelijke vorm wordt gebruikt, geldt het gestelde zowel voor mannen als voor vrouwen.

Artikel 2. Voorwaarden voor deelneming en begin en einde van de deelneming

- 1. Deelnemer in het fonds is de werknemer
 - die met een onderneming een arbeidsovereenkomst is aangegaan, en
 - die behoort tot de (categorie van) personen waarvoor de onderneming zich bij het fonds heeft aangesloten; en
 - van wie de deelneming aan de in dit reglement omschreven pensioenregeling, zijnde een uitkeringsovereenkomst, is bepaald in de arbeidsovereenkomst.
- 2. De deelneming aan de regeling vangt aan op de eerste dag van de maand waarin voldaan wordt of geacht wordt te zijn voldaan aan de voorwaarden van lid 1. Overlijdens- en premievrijstellingsdekking bij arbeidsongeschiktheid vóór de aanvang van het dienstverband wordt niet verleend.
- 3. De deelneming eindigt:
 - a. op de datum waarop het volledige ouderdomspensioen (vervroegd of uitgesteld) ingaat;
 - b. per de laatste dag van de maand waarin het dienstverband met een onderneming wordt beëindigd vóór de pensioendatum, behoudens voor zover en zolang het gestelde in lid 4 van dit artikel van toepassing is; overlijdens- en premievrijstellingsdekking bij arbeidsongeschiktheid wordt na de beëindiging van het dienstverband niet verleend, behoudens

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- en voor zover en zolang het gestelde in lid 4 van dit artikel van toepassing is.
- c. bij opzegging van de aansluiting van een onderneming volgens artikel 3 lid 10 van de statuten van de in artikel 3 lid 7 van de statuten bedoelde overeenkomst voor alle deelnemers of een categorie van deelnemers in dienst van deze onderneming;
 - d. bij overlijden.
4. Bij beëindiging van het dienstverband eindigt de deelneming niet in elk van de volgende gevallen en voor zover en voor zolang als het onderstaande van toepassing is:
- a. indien de deelnemer gebruik maakt van een voor hem openstaande regeling vervroegd uittreden (VUT-regeling);
 - b. indien op de deelnemer na beëindiging van het dienstverband wegens reorganisatie een sociaal beleidskader, zoals bedoeld in de voor hem geldende collectieve arbeidsovereenkomst, van toepassing is waarin vermeld staat dat de pensioenverzekering voor deze deelnemer wordt voortgezet. Voortzetting kan slechts plaatsvinden indien voldaan wordt aan de wettelijke eisen en de daarop gebaseerde regelgeving met betrekking tot voortzetting van de pensioenopbouw na beëindiging van de dienstbetrekking.
 - c. indien na beëindiging van het dienstverband voor de deelnemer recht bestaat op voortzetting van de pensioenopbouw ten laste van de FVP;
 - d. indien na beëindiging van het dienstverband voor de deelnemer recht bestaat op voortzetting van de pensioenopbouw krachtens artikel 11 of artikel 11.a;
 - e. indien de deelnemer aansluitend in dienst treedt bij een andere onderneming en het bepaalde in lid 1 van toepassing is.

Artikel 3. Aanspraak op pensioen krachtens de uitkeringsovereenkomst

De deelnemer heeft aanspraak op:

- a. Een ouderdomspensioen overeenkomstig artikel 6;
- b. Een partnerpensioen en een tijdelijk partnerpensioen overeenkomstig artikel 7 ten behoeve van zijn partner, mits het huwelijk c.q. geregistreerd partnerschap vóór de pensioeningangsdatum is aangegaan dan wel vóór de pensioeningangsdatum aan de voorwaarden voor acceptatie van een partner, zoals bedoeld in artikel 5 is voldaan;
- c. Een wezenpensioen overeenkomstig artikel 8 ten behoeve van zijn kinderen.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 4. Verplichtingen

Degene die aan de bepalingen van dit pensioenreglement rechten ontleent, is verplicht medewerking te verlenen aan de juiste uitvoering van de pensioenregeling en het bestuur alle inlichtingen en gegevens te verstrekken die het bestuur nodig oordeelt voor een goede uitvoering van dit pensioenreglement. Het niet voldoen aan deze verplichting kan de aanspraak op pensioen geheel of gedeeltelijk teniet doen.

Artikel 5. Voorschriften met betrekking tot de bewijsvoering van een gezamenlijke huishouding

1. Ten bewijze van het voeren van een gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 1 sub I. onder 3 dient de deelnemer of de gewezen deelnemer aan het fonds een notarieel verleden samenlevingscontract te overleggen. In dit samenlevingscontract moeten ten minste worden opgenomen:
 - de geboortedata van beide partners;
 - enige vermogensrechtelijke aangelegenheden.De deelnemer of gewezen deelnemer dient er voor in te staan dat de in de akte vermelde gegevens juist zijn.
Indien aan bovengenoemde voorwaarden is voldaan, bevestigt het fonds aan betrokkene de acceptatie van de partner.
2. De deelnemer dient jaarlijks in de maand december aan het fonds een door hem en zijn partner ondertekende verklaring te overleggen, waaruit de gezamenlijke huishouding blijkt.
3. De gezamenlijke huishouding wordt geacht te zijn beëindigd op:
 - a. de datum van overlijden van de partner;
 - b. de datum waarop de gezamenlijke huishouding blijkt een door de deelnemer en de partner ondertekende verklaring is beëindigd;
 - c. de datum waarop de deelnemer of de partner in het huwelijk is getreden of een geregistreerd partnerschap is aangegaan dan wel de datum waarop het fonds overeenkomstig het bepaalde in lid 1 een andere partner accepteert;
 - d. 31 december van het jaar volgend op het jaar waarin voor het laatst de in lid 2 bedoelde verklaring aan het fonds is overgelegd.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 6. Grondslagen en berekening ouderdomspensioen

1. *Salaris*: 13,96 maal het overeengekomen vaste bruto salaris per maand gedeeld door 12 (inclusief een eventuele prestatie en/of persoonlijke toeslag); Indien een deelnemer in deeltijd werkt, wordt het salaris ten behoeve van de vaststelling van de pensioengrondslag vastgesteld alsof de normale wekelijkse arbeidsduur van toepassing is.
De factor 13,96 geldt, tenzij in de aansluitingsovereenkomst, als bedoeld in artikel 3 lid 8 van de statuten, een afwijkende omschrijving van salaris wordt gegeven, in welk geval de omschrijving in de aansluitingsovereenkomst geldt.
2. *Franchise*: het deel van het salaris waarover geen pensioenopbouw plaatsvindt. De franchise bedraagt 17.724 euro (niveau januari 2009) gedeeld door twaalf; dit bedrag kan maandelijks door het bestuur worden herzien; aanpassing conform de stijging van het bedrag als bedoeld in artikel 9 lid 1 sub b van de Algemene Ouderdomswet, zal worden nagestreefd tenzij zwaarwegende argumenten een dergelijke aanpassing niet rechtvaardigen. De franchise zal op jaarbasis echter nooit minder bedragen dan 10/7 maal de AOW-uitkering op jaarbasis, inclusief vakantietoeslag, voor een gehuwde waarvan de partner 65 jaar of ouder is.
3. *Pensioengrondslag*: salaris verminderd met franchise. Indien de franchise hoger is dan het salaris wordt de pensioengrondslag op nul gesteld.
4. Indien en voor zover de algemene structurele salarisaanpassing krachtens de CAO in enig kalenderjaar of over een aantal opvolgende kalenderjaren beduidend afwijkt van de wijziging van de in lid 2 genoemde AOW-uitkering, zal het bestuur de hoogte van de franchise in heroverweging nemen.
5. *Maandelijks opbouw aanspraak op ouderdomspensioen*: per maand wordt voor de deelnemer een aanspraak op ouderdomspensioen opgebouwd gelijk aan 2% van de pensioengrondslag in die maand, vermenigvuldigd met de werkfactor in die maand. De verwerving van pensioenaanspraken vindt gedurende de deelneming tenminste tijdsevenredig plaats. De pensioenopbouw eindigt bij het bereiken van ingangsdatum van het ouderdomspensioen, bij vertrek conform artikel 2 lid 3 doch uiterlijk bij het bereiken van de pensioendatum.
6. De totale opgebouwde aanspraken op ouderdomspensioen bedragen de som van de in lid 5 van dit artikel bedoelde, overeenkomstig lid 10 van dit artikel geïndexeerde bedragen. Hierbij wordt het bepaalde in artikel 13 ten aanzien van pensioenaanspraken uit inkomende waardeoverdracht in acht genomen.
7. De pensioenopbouw van een deelnemer voor wie aanspraak bestaat op voortzetting van de pensioenopbouw ten laste van de FVP en voor wie een FVP-bijdrage wordt ontvangen, vindt plaats overeenkomstig het daarover in de Bijdrageregelen FVP bepaalde en wordt opgeteld bij en overeenkomstig

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- behandeld als de in lid 5 genoemde aanspraak op ouderdomspensioen.
8. De pensioenopbouw wordt gedurende een periode van verlof uit hoofde van een levensloopregeling (levensloopverlof) voor een periode van maximaal 6 maanden voortgezet op basis van het salaris direct voorafgaand aan de periode van levensloopverlof. Tijdens de periode van levensloopverlof zijn zowel de werknemers- als werkgeversbijdragen zoals bedoeld in artikel 17 verschuldigd.
 9. In de gevallen genoemd in artikel 2 lid 4 sub a tot en met d wordt de pensioengrondslag van de deelnemer in afwijking van het bepaalde in lid 3 van dit artikel aan het begin van iedere kalendermaand aangepast aan de hand van de algemene structurele salarisaanpassingen krachtens de CAO.
 10. Het ouderdomspensioen wordt aan de deelnemer uitgekeerd vanaf de ingangsdatum van het ouderdomspensioen tot en met de maand van zijn overlijden.
 11. Aanspraken op ouderdomspensioen die een deelnemer heeft opgebouwd, kunnen worden geïndexeerd overeenkomstig de bepalingen van artikel 16 van dit pensioenreglement.

Artikel 7. Partnerpensioen, bijzonder partnerpensioen, fictief partnerpensioen en tijdelijk partnerpensioen

1. Het partnerpensioen respectievelijk het bijzonder partnerpensioen als bedoeld in artikel 15a wordt aan de partner respectievelijk gewezen partner uitgekeerd met ingang van de maand volgend op het overlijden van de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer tot en met de maand waarin de partner respectievelijk gewezen partner overlijdt.
2. Het tijdelijk partnerpensioen wordt aan de partner uitgekeerd met ingang van de maand volgend op het overlijden van de deelnemer of pensioengerechtigde deelnemer tot aan de maand waarin de partner 65 jaar wordt dan wel tot en met de maand van zijn eerder overlijden.
3. a. Bij de vaststelling van de hoogte van het partnerpensioen overeenkomstig het bepaalde onder de letters b, c, e en f van dit lid, wordt uitgegaan van het ouderdomspensioen waarop de deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer recht heeft, indien de verlaging of verhoging als bedoeld in artikel 10b lid 1 respectievelijk lid 2 niet zou zijn toegepast en er geen gebruik zou zijn gemaakt van de mogelijkheid tot omzetting van het ouderdomspensioen in variabele uitkeringen als bedoeld in artikel 10b lid 4. Het partnerpensioen mag niet meer bedragen dan 70% van het laatst verdiende loon inclusief AOW. Bij de vaststelling van het tijdelijk partnerpensioen voor de partner

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

van de deelnemer of pensioengerechtigde deelnemer conform het bepaalde onder de letters b tot en met f van dit lid, is het in de vorige volzin bepaalde van overeenkomstige toepassing.

- b. Het partnerpensioen respectievelijk tijdelijk partnerpensioen bedraagt bij overlijden van een pensioengerechtigde deelnemer 70% respectievelijk 30% van het ingegane ouderdompensioen, een en ander met inachtneming van het bepaalde onder letter d, verminderd met de hieronder onder letter g van dit lid omschreven pensioenen.
- c. Bij overlijden van een deelnemer vóór de ingangsdatum van het ouderdompensioen is het partnerpensioen respectievelijk tijdelijk partnerpensioen, met inachtneming van het bepaalde onder letter d van dit lid, gelijk aan 70%, respectievelijk 30% van het ouderdompensioen dat de deelnemer had kunnen behalen indien hij/zij tot de pensioendatum, dan wel de ingevolge artikel 10b overeengekomen ingangsdatum van het ouderdompensioen zou hebben deelgenomen, verminderd met de hieronder onder letter g van dit lid omschreven pensioenen.
- d. Het onder letter b en c van dit lid bedoelde tijdelijk partnerpensioen voor de deelnemer en de pensioengerechtigde deelnemer en hun nabestaanden bedraagt ten minste de hoogste van de twee navolgende uitkomsten:
 1. 10% van twaalf maal het voor de deelnemer of pensioengerechtigde deelnemer laatst geldende salaris als bedoeld in artikel 6 lid 1, vermenigvuldigd met de laatst geldende werkfactor; na de pensioendatum dan wel de datum waarop het ouderdompensioen vervroegd ingaat, wordt dit bedrag aan het begin van ieder kalenderjaar aangepast overeenkomstig het bepaalde in artikel 16.
 2. 9.383 euro (niveau januari 2009), vermenigvuldigd met de laatst geldende werkfactor. De hoogte van dit bedrag wordt aan het begin van ieder kalenderjaar aangepast overeenkomstig het bepaalde in artikel 16.

Het tijdelijk partnerpensioen kan nooit meer bedragen dan het gezamenlijke bedrag van 8/7 maal de nominale uitkering ingevolge de Algemene nabestaandenwet, vermeerderd met de vakantie-uitkering, verhoogd met premiecompensatie. De premiecompensatie is gelijk aan het verschil in verschuldigde premie voor de volksverzekeringen over het partnerpensioen voor en na de 65-jarige leeftijd. De premiecompensatie zal gebruteerd worden indien en voorzover het netto pensioeninkomen van de partner vóór het bereiken van de 65-jarige leeftijd lager is dan na de 65-jarige leeftijd.

- e. Het partnerpensioen bedraagt bij overlijden van een gewezen deelnemer vóór de pensioendatum 70% van het ouderdompensioen waarop de gewezen deelnemer aanspraak heeft, verminderd met de hieronder onder letter g van dit lid omschreven pensioenen.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- f. Het partnerpensioen bedraagt bij overlijden van een pensioengerechtigde gewezen deelnemer 70% van het ingegane ouderdompensioen, verminderd met bijzondere partnerpensioenen op de scheidingsdatum respectievelijk fictieve partnerpensioenen op de overdrachtsdatum rekening houdend met de (toegekende) verhogingen van deze partnerpensioenen als bedoeld in artikel 16.
 - g. De onder letter lid a tot en met f van dit lid omschreven partnerpensioenen worden verminderd met bijzondere partnerpensioenen op de scheidingsdatum volgens artikel 15a respectievelijk fictieve partnerpensioenen op de overdrachtsdatum rekening houdend met de (toegekende) verhogingen van deze partnerpensioenen als bedoeld in artikel 16. Het fictieve partnerpensioen wordt bij waardeoverdracht krachtens artikel 13 afgeleid uit de door het overdragende fonds opgegeven fictieve waarde van de niet verzekerde aanspraak op nabestaandenpensioen.
4. Indien de overledene meer dan 10 jaar ouder was dan zijn partner of gewezen partner, worden de overeenkomstig dit artikel of artikel 15a uit te keren pensioenen met 2,5% van deze pensioenen verminderd voor elk vol jaar dat de overledene meer dan 10 jaar ouder was dan zijn partner of gewezen partner. Dit percentage wordt gereduceerd met 0,5 procentpunt per jaar dat de verbintenis aaneengesloten heeft geduurd.
 5. Een aanspraak op partnerpensioen ten behoeve van de partner van een deelnemer, gewezen deelnemer, pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer kan zonder toestemming van die partner niet bij overeenkomst tussen de deelnemer, gewezen deelnemer, pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer en het fonds of werkgevers worden verminderd anders dan bij afkoop zoals voorzien bij of krachtens de Pensioenwet. Elk beding strijdig met het bepaalde in de vorige volzin is nietig.

Artikel 8. Wezenpensioen

1. Wezenpensioen wordt uitgekeerd aan het kind, of zijn wettelijke vertegenwoordiger, vanaf de maand volgend op het overlijden van de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer tot en met de maand waarin het kind 18 jaar wordt, of bij eerder overlijden van het kind tot en met de maand van zijn overlijden. Indien en zolang het kind na de 18-jarige leeftijd onderwijs of een beroepsopleiding volgt, één en ander in de zin van de Wet op de studiefinanciering of de Algemene Kinderbijslagwet, wordt het wezenpensioen uitgekeerd uiterlijk tot en met de maand waarin het kind 27 jaar wordt.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

2. Ook aan anderen dan de in artikel 1 sub n genoemde kinderen, die ten tijde van het overlijden van de deelnemer, gewezen deelnemer, pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer geheel of gedeeltelijk door hem werden onderhouden, kan overeenkomstig het bepaalde in lid 1 pensioen worden toegekend wanneer naar het oordeel van het bestuur daartoe aanleiding bestaat.
3.
 - a. Bij de vaststelling van de hoogte van het wezenpensioen op de wijze als omschreven onder de letters b tot en met d van dit lid, is het bepaalde in de eerste volzin van artikel 7 lid 3, sub a, van overeenkomstige toepassing.
 - b. Het wezenpensioen bedraagt bij overlijden van een pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer voor ieder kind dat wees wordt 16% van het ingegane ouderdompensioen. Het wezenpensioen mag niet meer bedragen dan 14 % van het laatst verdiende loon inclusief AOW.
 - c. Bij overlijden van een deelnemer vóór de ingangsdatum van het ouderdompensioen is het wezenpensioen voor ieder kind dat wees wordt 16% van het ouderdompensioen dat de deelnemer had kunnen behalen indien hij tot de pensioendatum, dan wel tot de ingevolge artikel 10b overeengekomen ingangsdatum zou hebben deelgenomen, met een pensioengrondslag gelijk aan de laatst geldende pensioengrondslag.
 - d. Bij overlijden van een gewezen deelnemer is het wezenpensioen voor ieder kind dat wees wordt gelijk aan 16% van de premievrije aanspraken op ouderdompensioen.
4. Het bedrag van het wezenpensioen wordt verdubbeld indien beide ouders zijn overleden.

Artikel 9. Aftrek van pensioenuitkeringen

De vaststelling van de op grond van dit pensioenreglement te verkrijgen pensioenen geschiedt onder aftrek van pensioenen waarop voor een deelnemer aanspraak uit hoofde van het dienstverband met een onderneming bestaat tegenover enig bedrijfspensioenfonds indien deze aanspraak berust op dezelfde periode van deelneming. In dat geval wordt met deze deelnemer een regeling getroffen voor de vaststelling van de eigen bijdrage.

Artikel 10a Keuzemogelijkheid: verhoging van het ouderdompensioen in ruil voor partnerpensioen

1. De deelnemer of gewezen deelnemer kan, de dag voorafgaand aan het bereiken van de pensioendatum kiezen voor een verhoging van de aanspraak op ouderdompensioen in plaats van een aanspraak op levenslang en tijdelijk

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

partnerpensioen krachtens artikel 7. Een eenmaal gemaakte keuze is onherroepelijk. Een dergelijke keuze kan ook worden gemaakt, indien van de in artikel 10b lid 1 geboden mogelijkheid tot vervroeging van de ingangsdatum van het ouderdomspensioen gebruik wordt gemaakt, een en ander direct voorafgaande aan het bereiken van de eerdere datum waarop het ouderdomspensioen ingaat. De omzetting van de aanspraak op levenslang partnerpensioen in een verhoging van het ouderdomspensioen geschiedt onder het gelijktijdig vervallen van het tijdelijk partnerpensioen zonder verhoging van de ruilvoet als bedoeld in lid 2 van dit artikel.

2. Voor het maken van de keuze als bedoeld in lid 1, ontvangt men tenminste twee maanden voor het bereiken van de pensioendatum een formulier dat door het fonds ter beschikking wordt gesteld en een opgave van het bedrag van de toeslag op het ouderdomspensioen. De verhoging van het ouderdomspensioen wordt vastgesteld op basis van een voor alle deelnemers en gewezen deelnemers voor een bepaalde periode geldende in de bijlage opgenomen ruilvoet, welke met inachtneming van het bij of krachtens de Pensioenwet bepaalde door het fonds wordt vastgesteld, na de actuaris als bedoeld in artikel 2 sub f van de statuten, te hebben gehoord.
3. De verhoging van het ouderdomspensioen van de deelnemer of gewezen deelnemer die in plaats komt van de aanspraak op levenslang en tijdelijk partnerpensioen, wordt alleen uitgekeerd indien het in lid 2 bedoelde formulier vóór ingang van het ouderdomspensioen door de deelnemer of gewezen deelnemer en diens partner is ondertekend en bij het fonds is ingediend.
4. De in dit artikel genoemde ruilvoet die op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid wordt bepaald, geldt voor een periode van maximaal vijf jaar en kan worden gewijzigd voor degenen die er nog geen gebruik van hebben gemaakt.

Artikel 10b. Flexibiliteit: Vervroeging, uitstel, variabele Uitkeringshoogte en uitruil

1. De deelnemer of gewezen deelnemer kan het ouderdomspensioen of een gedeelte daarvan laten ingaan vóór de pensioendatum, maar niet eerder dan op de eerste dag van de maand waarin de 60-ste verjaardag van de deelnemer of gewezen deelnemer valt. Voor de deelnemer geldt dat vervroeging alleen kan plaatsvinden indien de dienstbetrekking geheel of gedeeltelijk wordt beëindigd. De deelnemer of gewezen deelnemer heeft het recht om een gedeelte van het ouderdomspensioen dat is opgebouwd tot 1 januari 2006 om te zetten in een hoger prepensioen. Deze omzetting kan alleen plaatsvinden indien en voor zo ver de deelnemer of gewezen deelnemer op 31 december

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

2005 aanspraken op prepensioen heeft opgebouwd op basis van de prepensioenreglementen C, D of E zoals deze van toepassing waren vóór 1 januari 2006. De omzetting geschiedt sekseneutraal op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid op basis van de in de bijlage bij dit pensioenreglement opgenomen factoren. Het door de omzetting verlaagde ouderdomspensioen kan in een later stadium niet worden gecompenseerd. De omzetting mag er niet toe leiden dat het prepensioen het fiscale maximum als gedefinieerd in het prepensioenreglement overschrijdt.

Voorts gelden voor de deelnemer en de gewezen deelnemer de volgende voorwaarden:

- a. de deelnemer of gewezen deelnemer dient zijn voornemen om vóór de pensioendatum uit te treden ten minste drie maanden vóór de gewenste ingangsdatum aan het fonds kenbaar te maken;
 - b. het door de deelnemer of gewezen deelnemer in dit kader opgebouwde ouderdomspensioen wordt vervroegd naar de in sub a bedoelde ingangsdatum en op actuariële neutrale wijze verlaagd; één en ander op basis van de in de bijlage opgenomen tabel.
 - c. bij een eventuele wijziging van de gemaakte keuze, welke altijd ten minste drie maanden vóór de in sub a. bedoelde ingangsdatum aan het fonds moet worden kenbaar gemaakt, kan door het bestuur een onderzoek naar de gezondheid van de deelnemer of gewezen deelnemer c.q. zijn partner worden gedaan; op basis van de uitkomsten van dit onderzoek kan het bestuur besluiten het wijzigen van de gemaakte keuze af te wijzen;
 - d. ten bewijze van het fonds dient de partner van de deelnemer of gewezen deelnemer schriftelijk met de wijziging van de ingangsdatum van het ouderdomspensioen te hebben ingestemd;
 - e. vervroeging van het ouderdomspensioen mag er niet toe leiden dat het vervroegde ouderdomspensioen tezamen met een uitkering uit hoofde van prepensioen en/of Vut, een niveau van 85% van het laatst verdiende jaarinkomen inclusief variabele inkomensbestanddelen gaat overstijgen. Onder jaarinkomen wordt in dit verband verstaan het laatst genoten salaris op jaarbasis, gecorrigeerd met een gewogen werkfactor, te vermeerderen met de som van de variabele beloningsbestanddelen waarover in het verleden daadwerkelijk pensioen is opgebouwd, gedeeld door de totale diensttijd.
2. De deelnemer kan het ouderdomspensioen of een gedeelte daarvan laten ingaan ná de pensioendatum, maar niet later dan op de eerste dag van de maand waarin de 70-ste verjaardag van de deelnemer valt, één en ander onder de volgende voorwaarden:

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- a. de deelnemer dient zijn voornemen om na de pensioendatum uit te treden ten minste drie maanden vóór de pensioendatum aan het fonds kenbaar te maken;
 - b. bij gebruikmaking van de mogelijkheid om na de pensioendatum uit te treden dient het dienstverband met de werkgever daadwerkelijk te worden voortgezet na de pensioendatum;
 - c. het door de deelnemer op de pensioendatum opgebouwde ouderdomspensioen wordt uitgesteld naar de genoemde ingangsdatum en op actuarieel neutrale wijze verhoogd; één en ander op basis van de in de bijlage opgenomen tabel.
 - d. het ouderdomspensioen dat de deelnemer na toepassing van het in dit lid bepaalde ontvangt van het fonds, tezamen met de door betrokkene te ontvangen uitkering krachtens de AOW, mag nooit meer bedragen dan 100% van het laatstverdiende jaarinkomen van de deelnemer.
 - e. bij een eventuele wijziging van de gemaakte keuze, welke altijd ten minste drie maanden vóór de ingangsdatum van het ouderdomspensioen aan het fonds moet worden kenbaar gemaakt, kan door het bestuur een onderzoek naar de gezondheid van de deelnemer c.q. zijn partner worden gedaan; op basis van de uitkomsten van dit onderzoek kan het bestuur besluiten het wijzigen van de gemaakte keuze af te wijzen.
3. De deelnemer of gewezen deelnemer heeft het recht om op de pensioendatum of een eerdere of latere ingangsdatum van het ouderdomspensioen, zoals omschreven in de leden 1 en 2 van dit artikel, het alsdan ingaande ouderdomspensioen om te zetten in een ouderdomspensioen dat gedurende een door de deelnemer of gewezen deelnemer op basis van de in de bijlage opgenomen tabel te bepalen periode:
- a. hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen en in de periode daarna lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen, of
 - b. lager is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen en in de periode daarna hoger is dan het oorspronkelijke ouderdomspensioen.
- Daarbij wordt uitgegaan van een verhouding tussen het hogere bedrag en het lagere bedrag van 4:3. De berekening is door het fonds vastgesteld op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid. Bij het bepaalde in dit artikel is artikel 7 lid 5 van dit pensioenreglement van overeenkomstige toepassing.
4. De in bijlage genoemde factoren gelden voor een periode van maximaal vijf jaar en kunnen worden gewijzigd voor degenen die er nog geen gebruik van hebben gemaakt.

Artikel 10c Keuzemogelijkheid: verhoging van het partnerpensioen in ruil voor ouderdomspensioen

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

1. De deelnemer of gewezen deelnemer kan, de dag voorafgaand aan het bereiken van de pensioendatum én op de dag van beëindiging van het deelnemerschap wegens beëindiging van de arbeidsovereenkomst vóór het bereiken van de pensioendatum, kiezen voor een verhoging van de aanspraak op levenslang partnerpensioen in plaats van een aanspraak op levenslang ouderdompensioen. Een eenmaal gemaakte keuze is onherroepelijk. Een dergelijke keuze kan ook worden gemaakt, indien van de in artikel 10b lid 1 geboden mogelijkheid tot vervroeging van de ingangsdatum van het ouderdompensioen gebruik wordt gemaakt, een en ander direct voorafgaande aan het bereiken van de eerdere datum waarop het ouderdompensioen ingaat. Bij de omzetting van de aanspraak op levenslang ouderdompensioen in een verhoging van het levenslang partnerpensioen wordt uitgegaan van de verhouding tussen ouderdompensioen en partnerpensioen van 100:70.
3. Voor het maken van de keuze als bedoeld in lid 1, ontvangt de (gewezen) deelnemer bij beëindiging van het deelnemerschap en ten minste twee maanden voor het bereiken van de (vervroegde) pensioendatum een formulier dat door het fonds ter beschikking wordt gesteld en een opgave van de bedragen van het ouderdompensioen en het partnerpensioen indien tot uitruil wordt gekozen. De verhoging van het partnerpensioen wordt vastgesteld op basis van een voor alle deelnemers en gewezen deelnemers voor een bepaalde periode geldende in de bijlage opgenomen ruilvoet, welke met inachtneming van het bij of krachtens de Pensioenwet bepaalde door het fonds wordt vastgesteld, na de actuaris als bedoeld in artikel 2 sub f van de statuten, te hebben gehoord.
3. De verhoging van het partnerpensioen van de deelnemer of gewezen deelnemer wordt alleen toegekend indien het in lid 2 bedoelde formulier vóór ingang van het ouderdompensioen door de deelnemer of gewezen deelnemer en diens partner is ondertekend en bij het fonds is ingediend.
4. De in dit artikel genoemde ruilvoet die op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid wordt bepaald, geldt voor een periode van maximaal vijf jaar en kan worden gewijzigd voor degenen die er nog geen gebruik van hebben gemaakt.

Artikel 11. Voortzetting Pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid

1. Voor een deelnemer die arbeidsongeschikt wordt in de zin van de Wet Werk en inkomen naar arbeidsvermogen (WIA), wordt de pensioenregeling geheel of gedeeltelijk premievrij voortgezet zolang zijn arbeidsongeschiktheid voortduurt.
2. De pensioengrondslag geldend op de eerste dag dat de deelnemer arbeidsongeschikt wordt, wordt jaarlijks aangepast volgens het gestelde in

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

artikel 6 lid 9.

3. In afwijking van artikel 1 sub s wordt bij de vaststelling van het ouderdomspensioen bedoeld in artikel 6 lid 5, voor elke maand gedurende de voortzetting uitgegaan van de werkfactor zoals deze gold op de dag voor arbeidsongeschiktheid, te vermenigvuldigen met een factor volgens de navolgende tabel:

Arbeidsongeschiktheids- percentage volgens WIA <u>op 1e dag maand</u>	Reductiefactor <u>op de werkfactor</u>
80% - 100%	1,00%
65% - 80%	0,80%
55% - 65%	0,65%
45% - 55%	0,55%
35% - 45%	0,45%
< 35%	nvt

4. Indien het dienstverband met de deelnemer is verbroken wordt de reductiefactor gemaximeerd op de laagste voordien voor de deelnemer vastgestelde reductiefactor.
5. Een deelnemer met gehele of gedeeltelijke premievrije opbouw wegens arbeidsongeschiktheid is verplicht het fonds onmiddellijk in kennis te stellen van elke herziening van de mate van arbeidsongeschiktheid.
6. Indien de dienstbetrekking gedeeltelijk wordt voortgezet dan wel indien er sprake is van (gedeeltelijke) herintreding wordt de reductiefactor - indien nodig - zo aangepast dat de som van de reductiefactor maal de oude werkfactor, vermeerderd met de werkfactor in de nieuwe dienstbetrekking, ten hoogste gelijk is aan de oude werkfactor.

Artikel 11 a. Voortzetting pensioenopbouw voor degenen die een uitkering krijgen krachtens de WAO

Het in artikel 11 bepaalde geldt eveneens voor de deelnemer wiens dienstverband met de onderneming is beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid in de zin van de Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering, met dien verstande dat, voor de vaststelling van de werktijdfactor zoals bedoeld in artikel 11 lid 3 wordt uitgegaan van de volgende tabel:

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Arbeidsongeschiktheids- percentage volgens WAO <u>op 1e dag maand</u>	Reductiefactor <u>op de werkfactor</u>
80 - 100	1,00
65 - 80	0,80
55 - 65	0,65
45 - 55	0,55
35 - 45	0,45
25 - 35	0,35
15 - 25	0,25

Artikel 12. Aanspraak van de gewezen deelnemer op pensioenen

1. Wanneer het dienstverband vóór de pensioendatum eindigt, anders dan door overlijden of het vervroegd ingaan van het ouderdomspensioen ingevolge artikel 10b lid 1 en het bepaalde in artikel 2 lid 4 gelden de volgende bepalingen:
 - a. de gewezen deelnemer behoudt een premievrije aanspraak op de in artikel 3 genoemde pensioenen met uitzondering van het tijdelijk partnerpensioen
 - b. de sub a bedoelde premievrije aanspraak wordt conform de artikelen 6, 7 en 8 vastgesteld op basis van de opbouw gedurende de verstreken deelnemingsperiode krachtens deze pensioenregeling
 - c. de gewezen deelnemer ontvangt een opgave van zijn premievrije aanspraak op pensioenen.

Artikel 13. Het wettelijk recht op waardeoverdracht

1. De op grond van de in artikel 12 in verband met een individuele beëindiging van het deelnemerschap verkregen premievrije pensioenaanspraken worden op verzoek van de gewezen deelnemer overgedragen aan de pensioenuitvoerder van de nieuwe werkgever onder de voorwaarden en met inachtneming van de termijnen zoals gesteld bij of krachtens de Pensioenwet. De gewezen deelnemer die overweegt van deze mogelijkheid gebruik te maken dient binnen zes maanden na indiensttreding bij de nieuwe werkgever een verzoek om een berekening van de aanspraken die uit de overdracht voortvloeien aan de pensioenuitvoerder van de nieuwe werkgever te richten. De pensioenuitvoerder van de nieuwe werkgever zal een opgave van die aanspraken verstrekken. Daarna kan een verzoek tot waardeoverdracht

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- worden gedaan aan de pensioenuitvoerder van de nieuwe werkgever
2. Het bepaalde in het eerste lid is van overeenkomstige toepassing op een werknemer die deelnemer wordt in de pensioenregeling van het fonds en van wie de vorige dienstbetrekking op of na 8 juli 1994 is beëindigd. Een aan het fonds ten behoeve van een deelnemer overgedragen waarde ingevolge het bepaalde in de vorige volzin zal worden aangewend ter verwerving van aanspraken op pensioen voor de betrokken deelnemer, waarbij de waarde volgens het bestuur vast te stellen regels conform de richtlijnen van hoofdstuk 6 van het Besluit uitvoering Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling zal worden toegevoegd aan het opgebouwde ouderdomspensioen, partnerpensioen en wezenpensioen
 3. Overdracht van de waarde van het partnerpensioen is slechts mogelijk na schriftelijke toestemming van de partner van de gewezen deelnemer. Het eventueel bijzonder partnerpensioen kan niet worden overgedragen
 4. Het bestuur van het fonds is bevoegd om uitvoering te geven aan waardeoverdracht met inachtneming van de in de Pensioenwet genoemde voorwaarden

Artikel 14. Afkoop

1. Het fonds heeft het recht op zijn vroegst twee jaar na beëindiging van de deelneming de pensioenaanspraken van de gewezen deelnemer, uitgezonderd het bijzonder partnerpensioen, af te kopen indien op basis van de tot het tijdstip van beëindiging opgebouwde aanspraak op ouderdomspensioen de uitkering van het ouderdomspensioen op jaarbasis op de pensioendatum minder zal bedragen dan 417 euro per jaar (niveau januari 2009), tenzij de gewezen deelnemer het fonds binnen twee jaar na beëindiging van de deelneming heeft gemeld dat de gewezen deelnemer een procedure tot waardeoverdracht is gestart.
Het fonds informeert de gewezen deelnemer over zijn besluit hiertoe binnen zes maanden na afloop van de periode van twee jaar na beëindiging van de deelneming en zal overgaan tot de uitbetaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden
2. Indien de pensioendatum ligt vóór het verstrijken van de in het eerste lid genoemde termijn van twee jaar, heeft het fonds het recht om bij de ingang van het ouderdomspensioen de aanspraak op ouderdomspensioen af te kopen, indien de uitkering van ouderdomspensioen op de ingangsdatum minder bedraagt dan 417 euro (niveau januari 2009). Het fonds informeert de pensioengerechtigde over zijn besluit hiertoe binnen zes maanden na de ingang van het pensioen en zal overgaan tot uitbetaling van de afkoopwaarde binnen die termijn van zes maanden
3. Het fonds heeft het recht jegens de partner om een aanspraak op

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- partnerpensioen als bedoeld in artikel 7 af te kopen, indien de uitkering van het partnerpensioen op jaarbasis op de ingangsdatum minder zal bedragen dan 417 euro (niveau januari 2009) per jaar. Het fonds informeert de partner hierover binnen zes maanden na de ingangsdatum en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de partner
4. Het fonds heeft het recht jegens de ex-partner om een aanspraak op bijzonder partnerpensioen als bedoeld in artikel 7 af te kopen, indien de uitkering op jaarbasis op de ingangsdatum minder zal bedragen dan 417 euro (niveau januari 2009) per jaar. Het fonds informeert de ex-partner hierover binnen zes maanden na de melding van de scheiding en gaat binnen die termijn over tot uitbetaling van de afkoopwaarde aan de ex-partner
 5. Het fonds kan na het in het eerste, derde en vierde lid bedoelde tijdstip of na de in het tweede lid bedoelde termijn van twee jaar en zes maanden afkopen indien:
 - a. de gewezen deelnemer, partner dan wel ex-partner daarmee instemt; en
 - b. de hoogte van het ouderdompensioen op jaarbasis per 1 januari lager is dan het grensbedrag zoals genoemd in het eerste lid
 6. Het fonds waarborgt met betrekking tot de perioden van opbouw vanaf 1 januari 2005 bij de vaststelling van de afkoopwaarde door vaststelling van een afkoopvoet dat geen onderscheid wordt gemaakt tussen mannen en vrouwen, waarbij voldaan wordt aan het vereiste van collectieve en actuariële gelijkwaardigheid. In bijlage 3 bij dit reglement zijn de tarieven opgenomen die worden gehanteerd bij de afkoop van pensioenaanspraken.
 7. Over de periode tussen het besluit van afkoop van het fonds en de betaling van de afkoopwaarde wordt door het fonds rente vergoed.

Artikel 15. Aanspraken bij scheiding

1. Voor het bepaalde in dit artikel wordt onder scheiding verstaan:
 - a. echtscheiding of ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed;
 - b. beëindiging van het geregistreerd partnerschap met wederzijds goedvinden of door ontbinding door de rechter op verzoek van één van de partijen, anders dan door een huwelijk met dezelfde partner;
 - c. beëindiging van de gezamenlijke huishouding als bedoeld in artikel 5 lid 3 anders dan door overlijden of een huwelijk of geregistreerd partnerschap met de laatstelijk bij het fonds aangemelde partner.
2. De partner wiens huwelijk, geregistreerd partnerschap of gezamenlijke huishouding met een deelnemer eindigt door scheiding verkrijgt een premievrije aanspraak op bijzonder partnerpensioen.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

3. Het bijzonder partnerpensioen is gelijk aan de aanspraak die de deelnemer ten behoeve van zijn partner zou hebben verkregen indien op het tijdstip van scheiding zijn deelneming zou zijn geëindigd overeenkomstig artikel 12 lid 2. De gewezen partner ontvangt een bewijs van zijn aanspraken. Het bijzonder partnerpensioen vervalt bij overlijden van de gewezen partner.
4. De partner wiens huwelijk, geregistreerd partnerschap of gezamenlijke huishouding met een gewezen deelnemer of pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer eindigt door scheiding verkrijgt een zodanige premievrije aanspraak op bijzonder partnerpensioen, als hij op dat moment zou hebben verkregen bij overlijden van de gewezen deelnemer of pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer. De gewezen partner ontvangt een bewijs van zijn aanspraak.
5. Het bepaalde in lid 2 en lid 4 van dit artikel vindt geen toepassing, indien de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer en zijn partner zulks overeenkomen bij huwelijkse voorwaarden/voorwaarden van geregistreerd partnerschap of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de scheiding, mits de deelnemer, de gewezen deelnemer, de pensioengerechtigde deelnemer of de pensioengerechtigde gewezen deelnemer de eventueel benodigde extra bijdragen voldoet. De in de vorige volzin bedoelde overeenkomst is slechts geldig indien hieraan een verklaring van het fonds is gehecht dat het bereid is een uit de afwijking voortvloeiend pensioenrisico te dekken.

Artikel 15a. Wet verevening pensioenrechten bij scheiding

1. In geval van echtscheiding of scheiding van tafel en bed of in geval van beëindiging van het geregistreerd partnerschap, vindt verevening van het tijdens het huwelijk dan wel de duur van het geregistreerd partnerschap bij het fonds opgebouwde ouderdomspensioen plaats conform de Wet verevening pensioenrechten bij scheiding.
2. Het deel van het te verevenen ouderdomspensioen van de gewezen partner als bedoeld in artikel 1 sub I. onder 1 of 2 en het bijzonder partnerpensioen, kunnen uitsluitend ingeval van echtscheiding dan wel beëindiging van het geregistreerd partnerschap en onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, worden omgezet in een eigen premievrije aanspraak op ouderdomspensioen voor de gewezen partner, mits wordt voldaan aan de volgende voorwaarden:
 - a. de omzetting wordt door beide partijen overeengekomen bij huwelijkse voorwaarden/voorwaarden van geregistreerd partnerschap of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de echtscheiding dan wel beëindiging van het geregistreerd partnerschap;
 - b. binnen twee jaren na het tijdstip van de echtscheiding dan wel

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

beëindiging van het geregistreerd partnerschap is hiervan mededeling gedaan aan het fonds door middel van het daarvoor bestemde, bij het fonds te verkrijgen formulier;

- c. het fonds heeft ingestemd met de omzetting (zie lid 3).
3. Het fonds zal niet instemmen met de beoogde omzetting als bedoeld in lid 2, indien een andere toeslagregeling is overeengekomen dan die welke is beschreven in artikel 16, of indien de omzetting die wordt overeengekomen voor het fonds verzekeringstechnisch nadelig is. Het fonds zal slechts instemmen met de omzetting indien het recht op ouderdomspensioen van de gewezen partner ingaat op de, bij het fonds geldende, pensioendatum. Het fonds kan de instemming met de omzetting afhankelijk stellen van de uitslag van een medisch onderzoek naar de gezondheid van beide partijen.
4. Het bepaalde in de leden 1 en 2 is niet van toepassing indien partijen verevening van pensioenrechten bij scheiding hebben uitgesloten bij huwelijkse voorwaarden/voorwaarden van geregistreerd partnerschap of bij een schriftelijke overeenkomst met het oog op de scheiding.
5. De kosten van verevening of omzetting zal het fonds in gelijke delen aan beide partijen in rekening brengen.
7. In geval van beëindiging van een partnerschap van ongehuwde partners als bedoeld in artikel 1 sub I, onder 3, kan het fonds dit artikel toepassen als ware sprake van echtscheiding, indien beide partijen dit zijn overeengekomen in de notarieel verleden samenlevingsovereenkomst dan wel in een notariële akte opgemaakt bij de ontbinding van het samenlevingscontract.
8. Na omzetting in een eigen recht conform lid 2 van dit artikel, is overdracht van dit recht mogelijk mits wordt voldaan aan het gestelde in artikel 13.

Artikel 16. Voorwaardelijke verhoging van de opgebouwde pensioenaanspraken, de ingegane pensioenen en van de premievrije pensioenaanspraken

1. Het bestuur is bevoegd van jaar tot jaar te besluiten tot het indexeren van de reeds opgebouwde (premievrije) pensioenaanspraken en de ingegane pensioenen. Het bestuur streeft er naar om, met terugwerkende kracht tot de datum waarop een bij CAO overeengekomen structurele verhoging van de bruto maandsalarissen wordt gegeven, de ingegane pensioenen en de (premievrije) pensioenaanspraken op gelijke wijze met deze verhoging te indexeren. Indexatie zal alleen plaatshebben indien het bestuur na advies van de actuaris van oordeel is dat de middelen van het fonds financieel toereikend zijn en overigens met inachtneming van het bepaalde in artikel 18 van dit pensioenreglement. De financiële toereikendheid van het fonds om te indexeren zal met ingang van 1 januari 2008 worden gebaseerd op de

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

gemiddelde dekkingsgraad (het pensioenvermogen, uitgedrukt in een percentage van de voorziening pensioenverplichtingen) in de vier gehele kwartalen direct voorafgaand aan de datum waarop de CAO loonronde wordt geëffectueerd. De wijze waarop indexatie plaatsvindt, wordt door het bestuur bepaald. De voorwaardelijke indexatie wordt grotendeels gefinancierd uit een opslag in de kostendekkende premie en voor het overige uit behaalde overrendementen. Voor de voorwaardelijke indexatie is geen bestemmingsreserve gevormd. Voor wat betreft het voorwaardelijk toeslagbeleid zoals neergelegd in dit artikel geldt dat hiermee voor wat betreft het premiebeleid en het beleggingsbeleid van het fonds rekening wordt gehouden

2. Besluiten in het verleden om op basis van lid 1 te indexeren, vormen geen garantie voor in toekomstige jaren te verlenen indexaties en houden geen inperking in van de beleidsvrijheid die het bestuur heeft op grond van deze bepaling.
3. Indien in de CAO wordt overeengekomen de bruto maandsalarissen structureel procentueel te verlagen, zullen de ingegane pensioenen en (premienvrije) pensioenaanspraken niet worden verlaagd. De in lid 1 bedoelde verhoging zal daarna pas weer verleend worden, wanneer in de CAO overeengekomen latere structurele procentuele verhogingen van de bruto maandsalarissen deze verlaging(en) volledig hebben gecompenseerd. De verhoging zal dan gelijk zijn aan het verschil tussen bovenbedoelde verhogingen en deze verlaging(en).
4. Indien de in de CAO overeengekomen structurele aanpassing van de bruto maandsalarissen niet een voor alle werknemers gelijk percentage bedraagt, bepaalt het bestuur de hoogte van de aanpassing.
5. Indien en voor zover het percentage van de algemene structurele salarisaanpassing krachtens de CAO in enig kalenderjaar of over een aantal opvolgende kalenderjaren beduidend afwijkt van de procentuele wijziging van de in artikel 6 lid 2 genoemde AOW-uitkering, zal het bestuur de in dit artikel omschreven methodiek van verhoging van ingegane pensioenen en (premienvrije) pensioenaanspraken in heroverweging nemen.

Artikel 17. Financiering van de aanspraken

1. a. De kosten van de pensioenregeling worden voor 70% door de werkgevers en voor 30% door de deelnemers opgebracht. De werkgevers dragen het totaal van de verschuldigde bijdragen aan het fonds af.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

- b. In afwijking van het in sub a bepaalde worden de extra kosten van het tijdelijk partnerpensioen, voor zover deze direct voortvloeien uit toepassing van artikel 7 lid 3 sub b en artikel 7 lid 3 sub d onder 1, uitsluitend door de deelnemers opgebracht.
2. De wijze waarop de jaarlijks door de werkgevers aan het fonds verschuldigde bijdragen worden voldaan, is nader geregeld in de uitvoeringsovereenkomst tussen het fonds en de werkgevers, zoals bedoeld in artikel 3 lid 7 van de statuten.
3. a. De bijdrage van de deelnemer ten behoeve van de in lid 1.a van dit artikel genoemde bijdrage wordt uitgedrukt in een voor elke deelnemer gelijk percentage van de pensioengrondslag.
b. naast de in lid 3 sub a bedoelde bijdrage is de deelnemer een bijdrage verschuldigd ten behoeve van de in lid 1 sub b van dit artikel genoemde extra kosten. Deze eigen bijdrage van een deelnemer met een normale wekelijkse arbeidsduur wordt als volgt bepaald:

<u>over gedeelte van salaris</u>		
<u>vanaf</u>	<u>tot</u>	<u>bijdrage:</u>
franchise	2x franchise	0,7%

De bijdrage van de deelnemer wordt per maand ingehouden.

4. Ter bepaling van de eigen bijdrage van een deelnemer met een overeengekomen wekelijkse arbeidsduur die korter is dan de normale wekelijkse arbeidsduur, wordt het salaris van deze deelnemer vastgesteld op het salaris dat hij bij de normale wekelijkse arbeidsduur zou genieten. Op basis van dit laatste salaris wordt de daarbij behorende eigen bijdrage bepaald. De aldus vastgestelde eigen bijdrage wordt vermenigvuldigd met de voor de deelnemer geldende werkfactor ter bepaling van de voor deze deelnemer geldende eigen bijdrage.

Artikel 18. Beperking van de verhoging van de opgebouwde pensioenaanspraken, de ingegane pensioenen, de premievrije pensioenaanspraken en beperking van de pensioenopbouw

1. Indien op enig moment ofwel de in artikel 11 lid 1 onder a en b en onder d tot en met g van de statuten bedoelde inkomsten van het Fonds tijdelijk of blijvend ontoereikend zijn, ofwel de dekkingsgraad van het Fonds naar het oordeel van het bestuur, gehoord de actuaris en rekening houdend met de geldende wetgeving en regelgeving, ontoereikend is of dreigt te worden zal

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

het bestuur ten spoedigste in overleg treden met de Werkgever en met de Raad van deelnemers over de noodzakelijke verhoging van de bijdragen.

Zolang deze noodzakelijke verhoging van de bijdragen niet is toegezegd zal het bestuur de toegezegde maximale verhoging incasseren. Voorts is het bestuur geheel zelfstandig bevoegd de volgende 3 maatregelen te nemen:

1. (In samenhang met 2) het beperken of geheel achterwege laten van de verhoging als bedoeld in artikel 16 gedurende een door het bestuur te bepalen periode
2. (In samenhang met 1) het beperken of geheel achterwege laten van de opbouw van nieuwe aanspraken gedurende een door het bestuur te bepalen periode en - in een extreme situatie - het reduceren van de pensioengrondslagen als bedoeld in artikel 6 over een door het bestuur te bepalen periode
3. In een zeer extreme situatie worden de premievrije aanspraken en de ingegane pensioenen procentueel gekort gedurende een door het bestuur te bepalen periode.

Indien de situatie van ontoereikendheid voorbij is heeft het bestuur de bevoegdheid, gehoord de actuaris, te besluiten de effecten van de onder 1, 2 en 3 genoemde maatregelen met terugwerkende kracht geheel of gedeeltelijk ongedaan te maken, te beginnen met 3.

2. Het pensioenfonds kan verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten uitsluitend verminderen indien:
 - a. de technische voorzieningen en het minimaal vereist vermogen niet meer volledig door waarden zijn gedekt;
 - b. het pensioenfonds niet in staat is binnen een redelijke termijn de technische voorzieningen en het minimaal vereist vermogen door waarden te dekken zonder dat de belangen van deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden, andere aanspraakgerechtigden of de werkgevers onevenredig worden geschaad; en
 - c. alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet om uiterlijk binnen een jaar te voldoen aan artikel 131 van de Pensioenwet
3. Het pensioenfonds informeert de deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en de werkgevers schriftelijk over het besluit tot vermindering van pensioenaanspraken en pensioenrechten.
4. De vermindering, als bedoeld in het tweede lid, kan op zijn vroegst een maand nadat de deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden, werkgevers en toezichthouder hierover geïnformeerd zijn, worden gerealiseerd.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 19. Herverzekerde polissen

Voor zover het fonds zijn verplichtingen aan een herverzekeraar heeft overgedragen en de voor deze herverzekeringen verschuldigde premies heeft voldaan, is het fonds slechts aansprakelijk, voor zover de herverzekeraar zijn verplichtingen nakomt.

Artikel 20. Uitbetalingen en pensioenopgaven

1. De pensioenen worden uitgekeerd in maandelijks termijnen onder inhouding van belastingen en andere verplichte heffingen die ingevolge de wettelijke voorschriften moeten plaatsvinden.
2. De pensioenen worden in Nederland in euro's betaalbaar gesteld en overgemaakt op een door de gepensioneerde aan te wijzen bank- of girorekening. Op verzoek van de gepensioneerde kunnen de pensioenen ook naar het buitenland worden overgemaakt. De kosten die overmaking naar het buitenland met zich meebrengen worden op het pensioen in mindering gebracht. Indien het fonds dit vraagt, dient een bewijs van in leven zijn te worden overgelegd.
3. Jaarlijks wordt aan iedere gepensioneerde een opgave verstrekt van aan hem uit te keren pensioenen, alsmede van de in het afgelopen jaar uitgekeerde pensioenen en van de daarop toegepaste inhoudingen.
4. Een rechtsvordering tegen het fonds tot het doen van een uitkering verjaart niet zolang de pensioengerechtigde in leven is.
5. Het bestuur verstrekt aan de deelnemers jaarlijks, een opgave van de hoogte van het te bereiken reglementaire pensioen en een opgave van de aan het desbetreffende en voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardeaan groei van pensioenaanspraken overeenkomstig de Wet inkomstenbelasting en de daarop berustende bepalingen.
6. Het bestuur verstrekt op verzoek aan de deelnemer en de gewezen deelnemer binnen drie maanden een opgave van de hoogte van de opgebouwde pensioenaanspraken, vermeerderd met de na beëindiging van het deelnemerschap toegekende toeslagen als bedoeld in artikel 16.
Het fonds kan een vergoeding vragen van de aan deze opgave verbonden kosten.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 21. Afwijkende regelingen

Indien een onderneming voor een deelnemer een pensioenregeling wenst te treffen die aanvullende of hogere rechten verschaft dan omschreven in dit pensioenreglement, worden de voorwaarden van een dergelijke aanvullende pensioenregeling in een pensioenbrief vastgelegd. De hieruit voortvloeiende verplichtingen zullen door het fonds worden overgenomen, voor zover het bestuur deze verplichtingen uitvoerbaar acht binnen het fonds en voor zover de tegenover deze verplichtingen door het bestuur noodzakelijk geachte bijdragen door de onderneming aan het fonds zijn voldaan.

Artikel 22. Afwijking van reglementsbepalingen en onvoorziene gevallen

1. Het bestuur is bevoegd in gevallen waarin een strikte toepassing van dit pensioenreglement tot onbillijkheden leidt, in voor betrokkene gunstige zin van de bepalingen van dit pensioenreglement af te wijken.
2. In die gevallen waarin het pensioenreglement niet voorziet, beslist het bestuur.

Artikel 23. Overheidsmaatregelen

1. Indien van overheidswege maatregelen worden getroffen of regelingen worden voorgeschreven die op pensioenen betrekking hebben of indien het deelnemen in een bedrijfspensioenfonds voor alle of bepaalde groepen van deelnemers verplicht wordt gesteld, kunnen de bepalingen van dit pensioenreglement zonodig worden herzien, met inachtneming van het hieromtrent in artikel 13 van de statuten bepaalde.
2. De aldus vastgestelde regelingen zullen, wat betreft de aanspraken welke daaraan kunnen worden ontleend, als geheel genomen tenminste gelijkwaardig zijn aan de voordien geldende regelingen.

Artikel 24. Wettelijke bepaling pensioenregeling

De volgens dit pensioenreglement toegekende pensioenaanspraken kunnen niet worden afgekocht, vervreemd of prijsgegeven, dan wel formeel of feitelijk voorwerp van zekerheid worden, anders dan in gevallen voorzien bij of krachtens de Pensioenwet.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Artikel 25. Inwerkingtreding en overgangsmaatregelen

1. Dit pensioenreglement is in werking getreden op 1 januari 2008 en is laatstelijk gewijzigd op 1 januari 2009.
Dit reglement is van toepassing op:
 - a. degenen die op of na 1 januari 2008 in dienst treden van een onderneming en die aan de in artikel 2 gestelde voorwaarden voor deelneming voldoen;
 - b. degenen die op 31 december 2007 deelnemer waren krachtens Pensioenreglement A januari 2006 van het fonds.
2. Op degenen die op 31 december 2006 gewezen deelnemer, pensioengerechtigde deelnemer of pensioengerechtigde gewezen deelnemer waren in de zin van Pensioenreglement A januari 2006 dan wel in de zin van de op hen van toepassing zijnde pensioenreglementen voorafgaand aan de inwerkingtreding van Pensioenreglement A januari 2006 blijft het bepaalde inzake de vaststelling van de nominale aanspraken zoals deze plaatsvond tot en met 31 december 2006 in de desbetreffende reglementen van toepassing. Met ingang van 1 januari 2006 is voor het overige het bepaalde in Pensioenreglement januari 2006 en met name de artikelen 16 en 18 daarvan van toepassing zijn op alle in dit lid bedoelde gewezen deelnemers, pensioengerechtigde deelnemers of pensioengerechtigde gewezen deelnemers

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

BIJLAGE 1: Flexibilisering, behorende bij Pensioenreglement A Januari 2008

In deze bijlage staan de binnen het pensioenreglement van toepassing zijnde ruil- en afkoopvoeten (aangepast per 1 januari 2009).

Uitruil van partnerpensioen voor een toeslag op ouderdomspensioen (artikel 10a)

Voor de deelnemer of gewezen deelnemer die op de pensioendatum gebruik maakt van de mogelijkheid tot het uitruilen van partnerpensioen in een hoger ouderdomspensioen zoals bedoeld in artikel 10a, kan voor iedere euro partnerpensioen een aanspraak op ouderdomspensioen worden ingekocht conform de in onderstaande tabel opgenomen factoren. Bij een tussenliggende pensioenleeftijd zullen de bijbehorende factoren worden bepaald door lineaire interpolatie.

Ingangleeftijd	Ruilfactor
60	14,4%
61	15,1%
62	15,9%
63	16,8%
64	17,6%
65	18,6%
66	19,6%
67	20,6%
68	21,7%
69	22,8%
70	24,0%

Voor de deelnemer die direct voorafgaand aan de deelneming deelnemer was aan de Misset-pensioenregeling en op 1 januari 1998 50 jaar of ouder was en die op de pensioendatum gebruik maakt van de mogelijkheid tot het uitruilen van partnerpensioen in een hoger ouderdomspensioen, wordt het ouderdomspensioen verhoogd met 25 %.

Vervroeging- / Uitstel van het ouderdomspensioen (artikel 10b lid 3)

Voor de deelnemer of gewezen deelnemer die gebruik maakt van de mogelijkheid het ouderdomspensioen te vervroegen dan wel uit te stellen zoals bedoeld in artikel 10b lid 3, wordt het ouderdomspensioen dat zou ingaan op 65-jarige leeftijd, aangepast conform de in onderstaande tabel opgenomen factoren. Bij een tussenliggende pensioenleeftijd zullen de bijbehorende factoren worden bepaald door interpolatie.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Ingangleeftijd	Vervroeging / Uitstel
60	67,1%
61	72,4%
62	78,2%
63	84,7%
64	91,9%
65	100%
66	108,5%
67	118,0%
68	128,7%
69	140,8%
70	154,4%

Variabele uitkeringen

(artikel 10b lid 4)

Voor de deelnemer of gewezen deelnemer die gebruik maakt van de mogelijkheid de hoogte van het ouderdomspensioen te variëren zoals bedoeld in artikel 10b lid 4, wordt de hoogte van het direct ingaande ouderdomspensioen aangepast conform de factoren die zijn opgenomen in de volgende tabel. Bij een tussenliggende pensioenleeftijd zullen de bijbehorende factoren worden bepaald door lineaire interpolatie. Deze factoren zijn bepaald op basis van de in het reglement opgenomen bandbreedte van 4:3.

Ingang- leeftijd	Hoog / Laag		Laag / Hoog	
	10 jaar	5 jaar	5 jaar	10 jaar
60	112,6% / 84,5%	120,8% / 90,6%	81,3% / 108,4%	87,0% / 116,0%
61	112,3% / 84,2%	120,5% / 90,4%	81,5% / 108,7%	87,3% / 116,4%
62	111,9% / 83,9%	120,3% / 90,2%	81,7% / 108,9%	87,6% / 116,8%
63	111,5% / 83,6%	120,0% / 90,0%	81,8% / 109,1%	87,9% / 117,2%
64	111,1% / 83,3%	119,7% / 89,7%	82,0% / 109,4%	88,3% / 117,7%
65	110,6% / 83,0%	119,3% / 89,5%	82,2% / 109,7%	88,6% / 118,2%
66	110,2% / 82,6%	119,0% / 89,2%	82,5% / 110,0%	89,0% / 118,7%
67	109,7% / 82,3%	118,6% / 88,9%	82,7% / 110,3%	89,4% / 119,2%
68	109,2% / 81,9%	118,2% / 88,6%	83,0% / 110,6%	89,9% / 119,8%
69	108,7% / 81,5%	117,7% / 88,3%	83,3% / 111,0%	90,3% / 120,4%
70	108,2% / 81,2%	117,3% / 88,0%	83,6% / 111,4%	90,8% / 121,1%

Bijvoorbeeld: de deelnemer of gewezen deelnemer die op leeftijd 65 ervoor kiest om 5 jaar lang een hogere uitkering te krijgen en daarna een lagere, krijgt de eerste vijf jaar een uitkering van 119,3% van zijn oorspronkelijke recht op ouderdomspensioen en vanaf zijn 70^e levenslang 89,5%.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Uitruil van ouderdomspensioen voor een toeslag op partnerpensioen (artikel 10c)

Voor deelnemers of gewezen deelnemers die gebruik maken van de uitruil van ouderdomspensioen naar extra partnerpensioen zoals bedoeld in artikel 10c, kan voor iedere euro ouderdomspensioen een aanspraak op partnerpensioen worden ingekocht conform de in onderstaande tabel opgenomen factoren. Bij een tussenliggende pensioenleeftijd zullen de bijbehorende factoren worden bepaald door interpolatie.

Ingangleeftijd	OP in PP	Ingangleeftijd	OP in PP
20	4038,6%	46	1112,2%
21	3857,7%	47	1055,9%
22	3682,2%	48	1002,3%
23	3514,5%	49	951,2%
24	3353,2%	50	902,8%
25	3198,0%	51	856,5%
26	3049,5%	52	812,4%
27	2907,2%	53	770,1%
28	2771,8%	54	729,8%
29	2642,4%	55	691,4%
30	2518,1%	56	654,9%
31	2399,9%	57	620,1%
32	2286,2%	58	587,0%
33	2176,5%	59	555,5%
34	2070,3%	60	525,5%
35	1968,1%	61	497,0%
36	1870,0%	62	469,8%
37	1776,1%	63	443,9%
38	1686,5%	64	419,3%
39	1600,8%	65	396,1%
40	1519,4%	66	374,0%
41	1442,1%	67	353,1%
42	1369,1%	68	333,3%
43	1299,7%	69	314,7%
44	1233,8%	70	297,6%
45	1171,3%		

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Toeslag op het partnerpensioen en/of ouderdompensioen in ruil voor prepensioen (artikel 6 lid 2 van prepensioenreglement C, D of E)

Voor de deelnemer waarvoor krachtens artikel 6 lid 2 van prepensioenreglement C, D of E, een (deel van het) prepensioen wordt omgezet in een recht op ouderdompensioen ingaand op de pensioendatum en eventueel een bijbehorend partnerpensioen, wordt het extra te verkrijgen recht op ouderdompensioen in onderstaande tabel uitgedrukt in het uitgeruilde recht op prepensioen. Bij een tussenliggende prepensioenleeftijd zal de toeslag worden bepaald door interpolatie.

Prepensioenleeftijd	Uitruil prepensioen voor:	
	alleen OP	OP plus PP
60	45,2%	39,3%
61	35,4%	30,8%
62	25,9%	22,6%
63	16,9%	14,8%
64	8,2%	7,2%
65	0,0%	0,0%

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

BIJLAGE 2: Informatieverplichtingen

- Het fonds verstrekt de nieuwe deelnemer een pensioenbrochure, die beantwoordt aan de eisen in de Pensioenwet gesteld aan de startbrief
- Het fonds verstrekt de deelnemer jaarlijks:
 - a. een opgave van de verworven pensioenaanspraken
 - b. een opgave van de reglementair te bereiken pensioenaanspraken
 - c. informatie over toeslagverlening
 - d. een opgave van de aan het voorafgaande kalenderjaar toe te rekenen waardeangroei van pensioenaanspraken overeenkomstig artikel 3.127 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en de daarop berustende bepalingen
- Het fonds verstrekt de deelnemer bij beëindiging van de deelneming:
 - a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraken
 - b. informatie over toeslagverlening
 - c. informatie die voor de deelnemer specifiek in het kader van de beëindiging relevant is
 - d. informatie over omstandigheden die betrekking hebben op het functioneren van het fonds
- Het fonds verstrekt de gewezen deelnemer tenminste een keer in de vijf jaar:
 - a. een opgave van zijn opgebouwde pensioenaanspraken
 - b. informatie over toeslagverlening
 - c. informatie over een wijziging van het toeslagbeleid binnen drie maanden na invoering van die wijziging
- Het fonds verstrekt de partner die gewezen partner wordt en die uit dien hoofde een aanspraak krijgt op bijzonder partnerpensioen:
 - a. een opgave van de opgebouwde pensioenaanspraak op partnerpensioen
 - b. informatie over toeslagverlening
 - c. informatie die voor de gewezen partner specifiek van belang is
 - d. een keer in de vijf jaar een opgave van de opgebouwde

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

aanspraak op partnerpensioen

- e. een keer in de vijf jaar informatie over een wijziging van het toeslagbeleid binnen drie maanden na invoering van die wijziging
- Het fonds verstrekt aan degene die pensioengerechtigde wordt bij pensioeningang:
 - a. een opgave van zijn pensioenrecht
 - b. een opgave van de opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen
 - c. informatie over toeslagverlening
 - d. jaarlijks een opgave van zijn pensioenrecht
 - e. jaarlijks een opgave van de opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen
 - f. jaarlijks informatie over toeslagverlening en informatie over een wijziging van het toeslagbeleid binnen drie maanden na invoering van die wijziging
- Het fonds verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner en de pensioengerechtigde op verzoek:
 - a. het voor hem geldende pensioenreglement
 - b. het jaarverslag en de jaarrekening van het fonds
 - c. de uitvoeringsovereenkomst
 - d. de voor hem relevante informatie over beleggingen
 - e. andere bij AMvB te bepalen onderwerpen
- Het fonds informeert een deelnemer, gewezen deelnemer of pensioengerechtigde die vertrekt naar een andere lidstaat over zijn pensioenaanspraken en pensioenrechten en over de mogelijkheden die op grond van de pensioenregeling worden geboden

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

BIJLAGE 3: Factoren voor de afkoop van pensioenaanspraken.

Indien het pensioenfonds tot afkoop van de pensioenaanspraken over gaat, wordt de afkoopwaarde van deze pensioenaanspraken bepaald conform de in onderstaande tabel opgenomen factoren. Hierbij wordt de leeftijd van de deelnemer bepaald in maanden nauwkeurig. De bijbehorende factor wordt bepaald door lineaire interpolatie tussen twee leeftijden.

Tabel: afkoopfactoren voor het ouderdomspensioen (OP) en het latent partnerpensioen(PP)

Leeftijd	OP	PP	Leeftijd	OP	PP
20	1,737	0,456	43	4,650	1,207
21	1,814	0,475	44	4,851	1,255
22	1,895	0,496	45	5,062	1,303
23	1,979	0,518	46	5,282	1,352
24	2,067	0,541	47	5,512	1,403
25	2,159	0,565	48	5,754	1,453
26	2,254	0,590	49	6,006	1,505
27	2,354	0,616	50	6,271	1,558
28	2,457	0,643	51	6,548	1,611
29	2,565	0,671	52	6,839	1,666
30	2,678	0,700	53	7,144	1,722
31	2,795	0,730	54	7,465	1,779
32	2,917	0,762	55	7,801	1,837
33	3,045	0,795	56	8,155	1,895
34	3,177	0,830	57	8,528	1,953
35	3,315	0,866	58	8,922	2,012
36	3,459	0,904	59	9,338	2,071
37	3,608	0,944	60	9,778	2,129
38	3,764	0,984	61	10,244	2,187
39	3,927	1,027	62	10,739	2,244
40	4,096	1,070	63	11,265	2,301
41	4,273	1,115	64	11,827	2,356
42	4,457	1,160	65	12,429	2,410

**STICHTING PENSIOENFONDS
ELSEVIER-ONDERNEMINGEN**

Tabel: afkoopfactoren voor het ingegaan partnerpensioen

Leeftijd	Ing. PP	Leeftijd	Ing. PP	Leeftijd	Ing. PP
20	20,980	40	18,752	60	14,060
21	20,910	41	18,584	61	13,739
22	20,837	42	18,410	62	13,408
23	20,760	43	18,230	63	13,069
24	20,679	44	18,043	64	12,721
25	20,595	45	17,851	65	12,366
26	20,506	46	17,652	66	12,002
27	20,414	47	17,448	67	11,632
28	20,317	48	17,236	68	11,256
29	20,215	49	17,018	69	10,875
30	20,109	50	16,792	70	10,491
31	19,998	51	16,559	71	10,103
32	19,882	52	16,316	72	9,712
33	19,760	53	16,065	73	9,319
34	19,633	54	15,805	74	8,923
35	19,501	55	15,536	75	8,527
36	19,363	56	15,258	76	8,130
37	19,219	57	14,972	77	7,735
38	19,070	58	14,677	78	7,341
39	18,914	59	14,373	79	6,953
				80	6,570