

AZL N.V. verzorgt de administratie:

Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen
T 088 - 116 2000
E pf-msd@azl.eu

BELEIDSKADER (PER 1-1-2022)

Het bestuur heeft op basis van een specifieke studie (een ALM-studie) een beleidskader voor het toeslag- en premiebeleid vastgesteld dat afhankelijk is van de marktwaarde dekkingsgraad (DG-MW). De DG-MW is de dekkingsgraad op basis van marktrente. **Deze marktwaarde dekkingsgraad (DG-MW) is het uitgangspunt voor het beleidskader.**

Voor de toepassing van het toeslag- en premie-beleid wordt de DG-MW vergeleken met de beleidsgrenzen. Deze beleidsgrenzen geven richting aan (geen recht). Het beleidskader is vastgelegd in het bedrijfsplan van het fonds.

| Voorwaarde (beleidsgrens) | Toeslagbeleid ¹ | Premiebeleid |
|--|--|--|
| Actuele DG-MW > Premiekortingsgrens (per 01-01-2022: 180%) | Volledige toeslag (uitgangspunt pensioenreglement) + mogelijk extra toeslag ² | Inzet beleidsruimte bijvoorbeeld door premiekorting ³ |
| Actuele DG-MW > Grens voor extra toeslagverlening (per 01-01-2022: 145%) | Volledige toeslag (uitgangspunt pensioenreglement) + mogelijk extra toeslag ² | "standaard" doorsneepremie ⁴ |
| Actuele DG-MW > Waarschuwingsgrens (per 01-01-2022: 140%) | Volledige toeslag (uitgangspunt pensioenreglement) | "standaard" doorsneepremie ⁴ |
| Actuele DG-MW > Ondergrens (per 01-01-2022: 130%) | Volledige toeslag (uitgangspunt pensioenreglement) | Maximale premie ⁵ |
| Actuele DG-MW > Grens voor gedeeltelijke toeslagverlening (per 01-01-2022: 125%) | Gedeeltelijke (50%) toeslag | Maximale premie ⁵ |
| Actuele DG-MW < Grens voor gedeeltelijke toeslagverlening (per 01-01-2022: 125%) | Geen toeslag | Maximale premie ⁵ |

¹ Bij het jaarlijks toeslagbesluit per 1 juli baseert het bestuur zich in principe op het beleidskader (toets DG-MW per 31 maart aan beleidsgrenzen) maar het bestuur neemt de ontwikkeling van deze DG-MW in de omliggende maanden mee in de besluitvorming. Daarnaast moet het fonds het toeslagbesluit dat op basis van het eigen beleidskader verleend kan worden, nog toetsen aan het wettelijk kader.

² Extra toeslag kan slechts worden verleend indien in eerdere jaren geen toeslag is verleend. De hoogte van een extra toeslag kan worden beperkt door het wettelijk kader.

³ Het bestuur kan besluiten een korting op de "standaard" doorsneepremie te hanteren voor zover de middelen van het fonds uitgaan boven de premiekortingsgrens. Een korting kan niet plaatsvinden als er nog potentiële extra toeslag te verlenen is (d.w.z. er is sprake van in eerdere jaren niet verleende toeslagen en deze zijn nog niet "ingeaald"). De premie kan niet lager worden vastgesteld dan circa 20% van de pensioengrondslagsom.

⁴ Indien er nog potentiële extra toeslag te verlenen is, zal de premie op het maximum van circa 30% van de pensioengrondslagsom gesteld worden.

⁵ De maximale premie is circa 30% van de pensioengrondslagsom. Eenmalig voor 2021 bedroeg de premie circa 33,5% van de pensioengrondslagsom.

Het beleidskader geeft aan dat het bestuur bij een bepaald vermogen (DG-MW) kan besluiten om een bepaalde mate van toeslagverlening toe te kennen. Daarnaast volgt uit het beleidskader (kolom premiebeleid) de hoogte van de premie die de werkgever en de werknemer gezamenlijk moeten betalen in relatie tot de DG-MW: bij welke DG-MW wordt de premie op het maximale dan wel minimale premieniveau vastgesteld.

De grenzen in het beleidskader

De beleidsgrenzen worden na elke ALM-studie door het bestuur vastgesteld. De grenzen kunnen tussentijds aangepast worden bij een structurele wijziging van het beleid of indien de economische omstandigheden en/of de financiële positie van het fonds dit nodig maken.

De grenzen in het door het bestuur vastgestelde beleidskader zijn zodanig vastgesteld dat het fonds streeft naar een DG-MW van 160% op de lange termijn (streefgrens per 1 januari 2022). Dit is het niveau waarbij het fonds – theoretisch – alle prijsstijgingen zou kunnen meenemen verminderd met 5 dekkingsgraadpunten. De andere grenzen zijn afgeleid van de streefgrens, zoals:

- de waarschuwingsgrens: dit is de grens waarbij voortzetting van het huidige beleid gedurende 15 jaar naar verwachting leidt tot een DG-MW die dan gelijk is aan de streefgrens.
- de ondergrens: dit is de grens waarbij maximale bijsturing nodig is om terug te kunnen keren naar de waarschuwingsgrens. De ondergrens is tevens de beleidsgrens voor een volledige (100%) toeslag conform het uitgangspunt zoals vastgelegd in het pensioenreglement.

De grenzen voor toeslagverlening zijn zo vastgesteld dat een herstel van de financiële positie van het fonds vanuit een situatie met een relatief lage DG-MW niet in de weg wordt gestaan. Voorkomen moet worden dat het fonds, bijvoorbeeld door het te snel weer gaan verlenen van toeslagen, te ver weg raakt van de waarschuwingsgrens of in een situatie van reservetekort zal komen.

Overigens kijkt het bestuur bij het toeslagbesluit niet alleen naar de grenzen op een bepaalde peildatum (31 maart) maar houdt het bestuur ook rekening met de ontwikkeling van de DG-MW in de omliggende maanden (voor en na 31 maart). Dit betekent dat een verhoging van het opgebouwde pensioen (toeslagverlening) bij een DG-MW boven de genoemde beleidsgrenzen van 125% en 130% en 145% niet is gegarandeerd.

Beleidsgrenzen geven richting aan: geen recht (geen garantie)

Het beleidskader geeft wel richting aan, maar geen recht. Het bestuur houdt bij het jaarlijks besluit over de toeslagverlening namelijk ook rekening met de ontwikkeling van de DG-MW in de omliggende maanden (voor en na 31 maart). Dit betekent dat een verhoging van het opgebouwde pensioen (toeslagverlening) bij een DG-MW boven de genoemde beleidsgrenzen van 125% en 130% en 145% niet is gegarandeerd.