

Beleidsregel toeslagenmatrix

Beleidsregel van De Nederlandsche Bank N.V. van 26 februari 2007, nr. TB/2007/00372/Sch, houdende regels omtrent artikel 95, eerste lid, van de Pensioenwet en artikel 103, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Beleidsregel toeslagenmatrix)

De Nederlandsche Bank N.V.,
Gelet op artikel 95, eerste lid, van de Pensioenwet en artikel 103, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling en artikel 36, derde lid, van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling;
Na overleg met representatieve organisaties;

Besluit:

Artikel 1

In deze beleidsregel wordt onder toeslagenmatrix verstaan de matrix opgenomen in de bijlage bij deze beleidsregel.

Artikel 2

Wanneer een pensioenfonds of beroepspensioenfonds bij de informatieverstrekking over de toeslagverlening geen gebruik maakt van de in de toeslagenmatrix opgenomen teksten, zal de Nederlandsche Bank N.V. het pensioenfonds of beroepspensioenfonds vragen aan te tonen dat sprake is van een consistent geheel tussen gewekte verwachtingen, financiering en het realiseren van voorwaardelijke toeslagen, als bedoeld in artikel 95, eerste lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 103, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.

Artikel 3

Van een consistent geheel tussen gewekte verwachtingen, financiering en realiseren van voorwaardelijke toeslagen als bedoeld in artikel 95, eerste lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 103, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensi-

oenregeling is in ieder geval sprake wanneer een fonds voor al zijn pensioenregelingen de toeslagenmatrix consistent en consequent toepast en daarbij de informatieteksten uit deze matrix op de juiste wijze gebruikt.

Artikel 4

Dit besluit treedt in werking met ingang van de tweede dag na dagtekening van de Staatscourant waarin het wordt geplaatst.

Artikel 5

Dit besluit wordt aangehaald als:
Beleidsregel toeslagenmatrix

Dit besluit zal met de toelichting en de bijlage in de Staatscourant worden geplaatst.

*De Nederlandsche Bank N.V.,
D.E. Witteveen, Directeur.*

Matrix ten aanzien van de toeslag pensioenaanspraken en pensioenrechten (is toeslag voor gepensioneerden, gewezen deelnemers en deelnemers):

Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring
	Ambitie	Methodes voor toelating	Verwachte realisatie	Financiering		
A. Geen beleid over toeslagverlening	Er is geen ambitie om pensioenrechten en pensioenaanspraken	Er is geen maatraf, omdat de eventuele toekening van toeslag beruht op incidentele beslissingen.	Er is geen redelijke verwachting omtrent enig niveau van de toelating. De gepensioneerden moeten er van uitgaan dat ze in het geheel geen toeslag zullen krijgen.	Omdat er geen toeslag is toegezegd, heeft er ook niets gefinancierd te worden. Wel moeten de technische voorzieningen volledig door eigen vermogen worden gefinancierd.	Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) wordt geen toeslag verleend. Het bestuur kan evenwel besluiten om in een jaar een fonds te vormen dat het pensioenrecht financieel ondersteunt, dan wel indien de financiële situatie van het fonds zodanig is dat toekening van een toeslag mogelijk is. Het pensioenrecht en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) en het fonds over vrij eigen vermogen beschikt.	Informatie aan de deelnemer bij het verhoogen van het pensioen of opgebouwde pensioen, over de verhoging zelf en over de inhoud van de resolutie. Uw pensioen of opgebouwde pensioen is dit jaar met -% verhoogd. Uw verzekeraar uw pensioenfondus verhoogt uw pensioen opgebouwde pensioen met de komende jaren. Uw verzekeraar uw pensioenrecht met de komende jaren. Uw verzekeraar uw pensioenuitkering opgebouwde pensioen te verhogen. U kunt geen rechten ontlezen aan de verhoging van dit jaar. In de afgelopen drie jaar is uw pensioen opgebouwde pensioen met x, y, respectievelijk z verhoogd.
B. Geen doelgericht toeslagbeleid	Er is geen ambitie om pensioenrechten en pensioenaanspraken	Er is geen maatraf, omdat de eventuele toekening van toeslag beruht op financiële beslissingen van het bestuur.	Uit een kostenanalyse blijkt dat de toekening op de lange termijn reëalistisch is.	Omdat er niet doelgericht toeslag wordt verleend, hoeft er geen gefinancierd te worden. Wel moeten de technische voorzieningen en het verspreiden van het eigen vermogen volledig door eigen vermogen worden gefinancierd.	Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) wordt geen toeslag verleend. Het bestuur kan evenwel besluiten om in een jaar een fonds te vormen dat het pensioenrecht financieel ondersteunt, dan wel indien de financiële situatie van het fonds zodanig is dat toekening van een toeslag mogelijk is. Het pensioenrecht en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) en het fonds over vrij eigen vermogen beschikt.	Uw pensioen of opgebouwde pensioen is dit jaar met -% verhoogd. Uw verzekeraar uw pensioenfondus heeft een uitgangspunt om uw pensioen opgebouwde pensioen te verhogen. Uw verzekeraar uw pensioenrecht met de komende jaren. Uw verzekeraar uw pensioenuitkering opgebouwde pensioen te verhogen. Toch met U over de komende jaren gemiddeld rond de -% verhoging verwachten, maar dit kan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd -% (zie toelichting). U kunt geen rechten ontlezen aan de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren. In de afgelopen drie jaar is uw pensioen opgebouwde pensioen met x, y, respectievelijk z verhoogd.
C. Voorwaardelijke toelating van een bepaald maatraf	C.1. → Voorwaardelijke toelating van een bepaald maatraf De ambitie is om pensioenrechten en pensioenaanspraken aan te passen. Hoe hoog de toelating is, is afhankelijk van de beschikbare premie.	Gespecificeerd moet worden hoe hoog de beschikbaarheid van de toelating zal zijn. In deze situatie gebeurt dat de beschikbaarheid van de toelating te worden voor toelatingverlening.	Uit een kostenanalyse (ALM-cinade) blijkt welke gemiddelde toekening op de lange termijn reëalistisch is. Het maximum toelating te betonen is, is dit tevens de ambitie.	De voorwaardelijke gefinancierd uit een opslag op de premie.	Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) wordt partijk toelating verleend. Het bestuur beschikt over voldoende financiële middelen om de toelating te financieren. Het pensioenrecht en pensioenaanspraken worden aangepast aan de toelating. Het pensioenrecht en pensioenaanspraken (zie voornoemd 4) en het fonds over vrij eigen vermogen beschikbare premie.	Uw pensioen of opgebouwde pensioen is dit jaar met -% verhoogd. Uw verzekeraar uw pensioenfondus probeert ieder jaar uw pensioen opgebouwde pensioen te verhogen. Uw verzekeraar uw pensioenrecht met de komende jaren. Uw verzekeraar uw pensioenuitkering opgebouwde pensioen te verhogen. U mag over de komende jaren gemiddeld rond de -% verhoging verwachten, maar dit kan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd -% (zie toelichting). U kunt geen rechten ontlezen aan de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren. In de afgelopen drie jaar is uw pensioen opgebouwde pensioen met x, y, respectievelijk z verhoogd.

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring	
	Ambitie	Methoden voor toekening	Vermachte realisatie	Financiering			Financieringsgrens (p.45)
C.2 → Voorwaardelijke toeslagverlening op basis van een bestemmingsreserve	De ambitie is om jaarlijks de kosten van pensioenafspraken aan te passen. Hoe hoog de toeslag is, is afhankelijk van de bestemmingsreserve.	Geëxpliciteerd moet worden op welke wijze wordt bepaald hoe hoog de dan-herkenbare toekening zal zijn. In deze situatie gebeurt de toekening op basis van de bestemmingsreserve aan te wenden voor toelagen-uitkering.	Uit een communicatieanalyse (ALM-risico) blijkt welke gemiddelde termijn rekentijd is maximaal mogelijk tevens de ambitie.	De voorwaardelijke toeslagverlening wordt gefinancierd uit bestemmingsreserve.	De p.kt bij een pensioenfonds is gelijk aan de uitname waarin de deelnemers aan het pensioenfonds zijn verzekerd. Het bedrag van de uitname wordt bepaald op basis van de waarde van de uitname op de datum van de uitname.	Op de pensioenschema's en de bestemmingsreserve wordt jaarlijks een toelagen-uitkering toegevoegd. Het bedrag van de uitname wordt bepaald op basis van de waarde van de uitname op de datum van de uitname.	Informatie aan de deelnemer bij het verhoor van het pensioenfonds over de verhoging van het bedrag van de uitname. Het bedrag van de uitname wordt bepaald op basis van de waarde van de uitname op de datum van de uitname.
D Voorwaardelijke toeslagverlening gekoppeld aan een ex ante bepaalde maatschappelijke reserve	De ambitie is om jaarlijks de kosten van pensioenafspraken aan te passen op basis van de bestemmingsreserve.	Geëxpliciteerd moet worden op welke wijze wordt bepaald hoe hoog de dan-herkenbare toekening zal zijn.	Uit een communicatieanalyse (ALM-risico) blijkt welke gemiddelde termijn rekentijd is maximaal mogelijk tevens de ambitie.	De voorwaardelijke toeslagverlening wordt gefinancierd uit bestemmingsreserve.	De p.kt bij een pensioenfonds is gelijk aan de uitname waarin de deelnemers aan het pensioenfonds zijn verzekerd. Het bedrag van de uitname wordt bepaald op basis van de waarde van de uitname op de datum van de uitname.	Uw verzekering op pensioenfondsprofiel probeert ieder jaar uw pensioenfonds te verhogen. Het bedrag van de uitname wordt bepaald op basis van de waarde van de uitname op de datum van de uitname.	

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring	
	Ambitie	Methoden voor toekenning	Verwachte realisatie	Financiering			Pensioenreglement
				<p>D.1 → financiering van de toelagen/verlaging van opslag op de reguliere premie</p> <p>De voorwaardelijke toeslagverlaging wordt gefinancierd uit de premie bovenop de premie voor de reguliere premie. Het bedrag van de aparte opslag in rekening gebracht voor toelagen, dus verspreid op basis van geleendende kasinstroom. Het bedrag van de aparte opslag op basis van de geleendende kasinstroom is de opslag voor toelagenverlaging.</p>	<p>Premieoortlogingsgrens (pAg)</p> <p>De pAg bij een pensioenfonds is gelijk aan de situatie waarin de technische voorzieningen en het vereist eigen vermogen volledig en op tijd zijn. De pAg wordt berekend op basis van de toelagenverlaging te verwezenlijken aanwezig zijn.</p>	<p>Pensioenreglement</p> <p>Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken (zaa voornoemd 4) wordt maximaal [de stijging van de consumptieve bijdragen (cpi), zoals voorgeschreven door het CBS]. Het bestuur van het pensioenfonds kan pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast.</p> <p>Voor deze voorwaardelijke toeslagverlaging is geen bestemmingsreserve gevormd en wordt uit de premie getrokken.</p>	<p>Informatie aan de deelnemer bij het verhogen van het pensioen of opgebouwd pensioen, over de verhoging zelf en de verhoging van de pensioenuitkering</p> <p>Uw pensioen opgebouwd pensioen is dit jaar met x% verhoogd</p> <p>Uw pensioen nu uw pensioenfonds probeert ieder jaar uw pensioen opgebouwd pensioen te verhogen met [de maatstaf A]</p> <p>De verhoging van dit jaar is:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. een geheel ander bedrag dan de maatstaf A, of b. een gedeelte van de maatstaf A, of c. ongeveer de helft van [de maatstaf] of d. minder dan de helft van [de maatstaf A], of e. een klein deel van [de maatstaf A] <p>Uw pensioen nu uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd van uw pensioen opgebouwd pensioen. Maar X uw pensioenfonds zal deze toekomstige verhogingen uit een pensioenuitkering betalen.</p> <p>U mag verwachten dat de verhoging van uw pensioen opgebouwd pensioen de komende jaren zal zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> b. een geheel ander bedrag dan de maatstaf A, of c. ongeveer de helft van [de maatstaf] of d. minder dan de helft van [de maatstaf A], of e. een klein deel van [de maatstaf A] <p>De verhoging aan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd 0% (zie toelichting).</p> <p>U kunt geen rechten ontlenen aan de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren.</p> <p>In de afgelopen drie jaar is uw pensioen opgebouwd pensioen met x%, y%, respectievelijk z% verhoogd.</p>

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring
	Ambitie	Methode voor toekening	Verwachte realisatie	Premiekortingsgrens (p/g)		
				<p>De p/g bij een pensioenuitvoering is gelijk aan de maximaal wettelijk toegelaten technische voorzieningen en het vereist eigen vermogen volledig door waarde zijn gebekt.</p> <p><i>D.3.1. → financiering met behulp van een vrijwilling gevormde technische voorziening</i></p> <p>De voorwaardelijke toeslagverzekering wordt gefinancierd uit een vrijwilling gevormde technische voorziening. De vrijwilling gevormde voorziening moet voldoende zijn om de uitkeringen te financieren op basis van de huidige kasstromen. Indien de voorziening door premies wordt gevuld dan is de premie onderdeel van de kosten van de voorziening. Het fonds behoudt zelf of het ten opzichte van deze technische voorziening eigen vermogen aanhoudt.</p>	<p>Op de pensioenrechten en uitkeringen wordt een wettelijke maximaal [de stijging van de consumptieve prijsindex (cpi), zoals vastgesteld door het CBS]. Het bestuur behoudt evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast.</p> <p>Tot financiering van deze technische voorziening is een technische voorziening gevormd. Deze technische voorziening kan alleen voor toekomstige toelagverzekering worden aangewend.</p>	<p>Uw pensioen opgebouwd pensioen is dit jaar met x% verhoogd.</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds probeert ieder jaar uw pensioen opgebouwd pensioen te verhogen met [de maatstaf A].</p> <p>De verhoging van dit jaar is</p> <p>a. een groot deel van [de maatstaf A], of</p> <p>b. meer dan de helft van [de maatstaf], of</p> <p>c. ongeveer de helft van [de maatstaf], of</p> <p>d. een klein deel van [de maatstaf A], of</p> <p>e. een klein deel van [de maatstaf A].</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geld gereserveerd om uw pensioen opgebouwd pensioen in te toekomst te verhogen.</p> <p>U mag verwachten dat de verhoging van uw pensioen opgebouwd pensioen de komende jaren zal zijn</p> <p>a. meer dan de helft van [de maatstaf], of</p> <p>b. meer dan de helft van [de maatstaf], of</p> <p>c. ongeveer de helft van [de maatstaf], of</p> <p>d. minder dan de helft van [de maatstaf A], of</p> <p>e. een klein deel van [de maatstaf A].</p> <p>De verhoging kan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd c% (zie toelichting).</p> <p>U kunt geen reken oefenen van de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren.</p> <p>In de afgelopen drie jaar is uw pensioen opgebouwde pensioen met x%, y%, respectievelijk z%, verhoogd.</p>

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring
	Ambitie	Methode voor toekenning	Verwachte realisatie	Financiering		
				<p><i>D.6 Combinaties van D.1, D.2 en D.3.</i></p>	<p>Pensioenreglement</p> <p>Op de pensioenenheden en de pensioenenheden wordt aansluitend vestering van maximaal [de rijkswijze van de conglomeraatrijzen] (cpi), zoals vastgesteld door het CBS. Het bestuur behoudt evenwel aansluitend in boevare pensioenenheden en pensioenenpraktijken worden vastgesteld.</p> <p>Voor deze voorwaardelijke toeslagverdelingen is geen bevoegdheidsreserve gevormd maar wordt een opslag op de premie betaald is geen bevoegdheidsreserve gevormd maar wordt een opslag op de premie betaald is geen bevoegdheidsreserve gevormd is een technische voorziening gevormd.</p>	<p>Informatie aan de deelnemer bij het verhoogen van het pensioen of opgebouwde pensioen: over de verhoging zelf en over de inhoud van de regeling</p> <p>Uw pensioen opgebouwde pensioen is dit jaar met x% verhoogd</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds probeert ieder jaar uw pensioen opgebouwde pensioen te verhoogen met [de maatstaf A]</p> <p>De verhoging van dit jaar is</p> <p>a. een groot deel van [de maatstaf A], of</p> <p>b. meer dan de helft van [de maatstaf], of</p> <p>c. ongeveer de helft van [de maatstaf], of</p> <p>d. minder dan de helft van [de maatstaf A], of</p> <p>e. een klein deel van [de maatstaf A]</p> <p><i>Een combinatie van de volgende zinnen, al naar gelang de gekozen combinatie van financieringswijzen:</i></p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd of een extra premie gevraagd om uw pensioen opgebouwde pensioen in de toekomst te verhoogen</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd om uw pensioen opgebouwde pensioen in de toekomst te verhoogen. Maar X uw pensioenfonds zal deze toekomstige verhoogen uit extra pensioenenheden betalen</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd om uw pensioen opgebouwde pensioen in de toekomst te verhoogen. Maar uw verzekeraar zal deze toekomstige verhoogen betalen</p> <p>Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd om uw opgebouwde pensioen in de toekomst te verhoogen</p> <p>U mag verwachten dat de verhoging van uw pensioen opgebouwde pensioen de komende jaren zal zijn:</p> <p>a. een groot deel van [de maatstaf A], of</p> <p>b. meer dan de helft van [de maatstaf], of</p> <p>c. ongeveer de helft van [de maatstaf], of</p> <p>d. minder dan de helft van [de maatstaf A], of</p> <p>e. een klein deel van [de maatstaf A]</p> <p>De verhoging van per jaar verschilt. U ontvangt bijna altijd x% (zie toelichting)</p> <p>U kunt geen rechten ontlenen aan de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren.</p> <p>In de afgelegen jaren is uw pensioen opgebouwde pensioen met x%, y%, respectievelijk z% verhoogd.</p>

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Financiering		Reglement Pensioenreglement	Voorwaardelijkheidsverklaring
	Ambitie	Methode voor toekennig	Verwachte realisatie	Financiering	Premiebijdragegrens (p/g)			
Z. Combinatie van voorwaardelijke en voorwaardelijke toeslagverlening	De ambitie is om pensioenrechten en pensioenaanspraken aan te passen <i>(aan de prijzonnibebaling)</i> .	Het onvoorwaardelijke toeslagbeleid wordt alhier toegelicht. Voor het voorwaardelijke deel moet expliciet worden op welke wijze wordt bepaald hoe hoog de toeslag moet uit zijn.	Het onvoorwaardelijke toeslagbeleid wordt alhier volledig toegelicht. De verwachting voor dit deel is dan ook gelijk aan de ambitie. Voor het voorwaardelijke deel moet uit een contentieanalyse welke gemiddelde toekenning op de lange termijn realistisch is (ten opzichte van de maximale toelage).	De premie voor het onvoorwaardelijke deel van deze toeslagverlening is onderdaan van de kostenverdeling is. De premie moet worden verhoogd met de opslag voor het vereiste eigen vermogen. Voor het voorwaardelijke deel van deze toeslagverlening gelden de financieringsmogelijkheden zoals die hierboven worden beschreven voor de volledige voorwaardelijke toeslagverlening.	Voor het voorwaardelijke toeslagbeleid gelden de kostenverdeling en de premie zoals die hierboven worden beschreven voor de volledige voorwaardelijke toeslagverlening.	[Het bevestigingsbeleid] in hoeverre worden aanspraken procedureel aanspraak is maximaal gelijk aan <i>(de procedurele zitting van de commissie prijzonnibebaling)</i> . De financiële procedureel aanspraak is echter moottiger dan <i>(de tijd van de procedurele zitting)</i> , zoals vastgesteld door het CBS.	Uw pensioen opgebouwd pensioen is dit jaar met x% verhoogd. Deze verhoging is gelijk aan maatstaf B). Daarvoor probeert uw verzekeraar uw pensioenfonds uw pensioen opgebouwd pensioen te verhogen met <i>(maatstaf A)</i> . De verhoging van dit jaar is: a. een groot deel van <i>(de maatstaf A)</i> , of b. meer dan de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of c. ongeveer de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of d. minder dan de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of e. een klein deel van <i>(de maatstaf A)</i> . Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft geld gereserveerd om uw opgebouwd pensioen in de toekomst te verhogen. U mag verwachten de verhoging van uw pensioen opgebouwd pensioen de komende jaren zal zijn: a. een groot deel van <i>(de maatstaf A)</i> , of b. meer dan de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of c. ongeveer de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of d. minder dan de helft van <i>(de maatstaf A)</i> , of e. een klein deel van <i>(de maatstaf A)</i> . De verhoging kan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd c% (zie toelichting). Ten aanzien van maatstaf A) kunt u geen rechten ontlenen aan de verhoging van dit jaar en de verwachting voor de komende jaren. In de afgelegen drie jaar is uw pensioen opgebouwd pensioen met x%, y%, respectievelijk z% verhoogd.	
F. Onvoorwaardelijke toeslagverlening	E). Jaarlijks worden pensioenrechten en pensioenaanspraken aangepast <i>(aan de prijzonnibebaling)</i> .	Op de ingezette pensioenrechten wordt alhier toeslag (onvoorwaardelijk) toelage verlaand.	Omdat de toeslagverlening onvoorwaardelijk is, zal deze alhier volledig worden toegelicht. De verwachting is gelijk aan de ambitie.	De premie voor deze toeslagverlening is onderdeel van de kostenverdeling premie voor de onvoorwaardelijke aanspraken. De premie moet worden verhoogd met de opslag voor het vereiste eigen vermogen.	De p/g bij een pensioenfonds is gelijk aan de situatie waarin de technische voorzieningen en het vereiste eigen vermogen volledig door winst zijn gedeeld.	Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken (zie voetnoot 4) wordt jaarlijks toelage verlaand van <i>(de zitting van de commissie prijzonnibebaling)</i> , zoals vastgesteld door het CBS.	Uw pensioen opgebouwd pensioen is dit jaar met x% verhoogd. U hebt recht op verhoging van uw pensioen opgebouwd. Deze verhoging is in ieder geval gelijk aan <i>(de maatstaf A)</i> . Uw verzekeraar uw pensioenfonds heeft hiervoor geld gereserveerd.	

Toeslagbeleid, financiering en communicatie aan deelnemers → Toeslag-categorie ↓	Toeslagbeleid		Financiering		Reglement	Voorwaardelijkheidsverklaring
	Ambitie	Methode voor toekennig	Verwachte realisatie	Financiering		
	<p>Er is een voorwaardelijke toeslagverplichting van reeds opgebouwde pensioenansparingen van deelnemers (terwijl de deelnemers van gewezen deelnemers en opnamers niet voorwaardelijk zijn)</p>	<p>Zolang de deelnemer de aansparingen van de deelnemer niet op pensioenansparingen alijd (voorwaardelijk) toelag verleid.</p>	<p>Omdat de realisatie van deze oorspronkelijk is, zal deze over de pensioenansparingen gedurende het de deelnemers altijd volledig worden toegestaan. De realisatie van deze oorspronkelijk is gelijk aan de ambitie</p>	<p>De premie voor deze pensioensparingen van de komende jaren zal zijn. Er heeft voor de toekomstige toeslagverplichting geen afzonderlijke technische voorziening of eigen vermogen te worden gevormd.</p>	<p>Op de pensioenansparingen (als toekomstige pensioensparingen) (de stijging van de prijzen) door het CBS)</p>	<p>Informatie aan de deelnemer bij het verhogen van het pensioen of opgebouwde pensioen: over de verhoging zelf en over de inhoud van de regeling</p> <p>Uw opgebouwd pensioen is dit jaar met 1% verhoogd.</p> <p>Zo mag u nog bezig bent met het opbouwen van pensioen, heeft u recht op verhoging van uw eerdere opgebouwd pensioen. Deze verhoging is gelijk aan (de maatstaf A).</p> <p>U hebt recht op verhoging van uw pensioenopbouw. Deze verhoging is in ieder geval gelijk aan (de maatstaf A).</p> <p>De verhoging van dit jaar is:</p> <p>a. een groot deel van (de maatstaf A), of</p> <p>b. meer dan de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>c. ongeveer de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>d. minder dan de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>e. een klein deel van (de maatstaf A)</p> <p>Een combinatie van de volgende zinnen, al naar gelang de omstandigheden:</p> <p>- X uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd of een extra premie gereserveerd om uw pensioenopbouw in de toekomst te verhogen.</p> <p>- X uw pensioenfonds heeft geen geld gereserveerd om uw pensioenopbouw in de toekomst te verhogen. Maar X uw pensioenfonds zal deze toekomstige verhogingen uit extra pensioensparingen betalen.</p> <p>- X uw pensioenfonds heeft hiervoor geen geld gereserveerd. Maar uw pensioenfonds heeft hiervoor wel geld gereserveerd om uw pensioenopbouw in de toekomst te verhogen.</p> <p>- X uw pensioenfonds heeft geld gereserveerd om uw opgebouwd pensioen in de toekomst te verhogen.</p> <p>U mag verwachten dat de verhoging van uw pensioen opgebouwd pensioen de komende jaren zal zijn:</p> <p>a. een groot deel van (de maatstaf A), of</p> <p>b. meer dan de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>c. ongeveer de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>d. minder dan de helft van (de maatstaf A), of</p> <p>e. een klein deel van (de maatstaf A)</p> <p>De verhoging kan per jaar verschillen. U ontvangt bijna altijd 0% (zie toelichting).</p> <p>Deze berekeningen zijn indicatief. Er kunnen geen rechten aan worden ontleend.</p> <p>In de afgelegen drie jaar is uw pensioen opgebouwd pensioen met 1%, 1%, respectievelijk 2% verhoogd.</p>

Toelichting

Met zijn brief van 12 december 2006 heeft de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid aangekondigd dat pensioenfondsen en beroepspensioenfondsen in 2007 dienen te informeren over de verwachting ten aanzien van de indexatie en de onzekerheid daaromtrent (Kamerstukken II, 2006–2007, 30 413, nr. 92). Op grond van artikel 95, eerste lid, van de Pensioenwet en artikel 103,

eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling dient er een consistent geheel te zijn tussen de gewekte verwachtingen, de financiering en de realisatie van voorwaardelijke toeslagen. Dit consistentie-vereiste is met ingang van 1 januari 2007 in werking getreden voor pensioenfondsen en beroepspensioenfondsen. Voor verzekeraars geldt deze bepaling pas vanaf 1 januari 2008.

Voor de duidelijkheid wordt opgemerkt dat deze beleidsregel een beleidsregel is in de zin van artikel 1:3, vierde lid, van de Algemene wet bestuursrecht. Met ingang van 1 januari 2008 treden het tweede en derde lid van de artikelen 95 van de Pensioenwet en 103 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling in werking. De Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid zal vanaf dat moment een ministeriële regeling

vaststellen die deze beleidsregel zal vervangen. Deze ministeriële regeling geldt voor alle pensioenuitvoerders.

Fondsen zijn in 2007 niet verplicht de letterlijke teksten van de matrix te gebruiken. Als de fondsen daarvan afwijken, beoordeelt de Nederlandsche Bank (hierna: DNB) in dat geval of ook met de informatieverstrekking aan het consistentie-vereiste is voldaan, waarbij de teksten van de matrix richtinggevend zullen zijn. Met deze beleidsregel maakt DNB tegelijk duidelijk dat in ieder geval aan het consistentie-vereiste is voldaan wanneer pensioenfondsen en beroepspensioenfondsen de toeslagenmatrix toepassen en zich bij het verstrekken van informatie aan de voorgeschreven teksten houden.

Als vanaf 1 januari 2008 de informatiebepalingen van de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling van kracht worden, ziet de Autoriteit Financiële Markten toe op de betreffende verplichtingen, waaronder het deel van de matrix dat betrekking heeft op de informatieverstrekking en de beeldende maatstaf bedoeld in artikel 48, tweede lid, van de Pensioenwet en artikel 59, tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling. In 2007 ziet DNB toe op de informatieverstrekking over de toeslagverlening, de verwachtingen en de onzekerheden daaromtrent. Uit dien hoofde zal DNB de fondsen er in het voorjaar, in aanvulling op deze beleidsregel, nogmaals op wijzen dat zij informatie dienen te verstrekken over de toeslagverlening, welke informatie dit betreft en welke bepalingen daarbij gelden. In het reguliere toezicht zal de informatieverstrekking en consistentie daarvan steeds een aandachtspunt zijn. Eind 2007 zal DNB een beeld schetsen van de ervaringen met en resultaten van het toezicht op de naleving van de consistentie-eis en de informatieverstrekking door pensioenfondsen over toeslagverlening.

Wanneer de informatieverstrekking niet in lijn is met het toeslagbeleid, is geen sprake van consistentie en dient ofwel de informatie te worden aangepast, ofwel het toeslagbeleid (en in het verlengde daarvan de financiering). Als de informatie niet wordt aangepast aan het toeslagbeleid, dan is niet langer sprake van een voorwaardelijke toeslagverlening en dient een technische voorziening te worden getroffen. In dat kader is van belang dat sommige fondsen de toeslagverlening via een beleidsstaffel koppelen aan de op dat moment aanwezige dekkingsgraad. Als het fonds aangeeft onder alle omstandigheden de beleidsstaffel toe te passen, dan is geen sprake van een voorwaardelijke maar van een onvoorwaardelijke toeslagverlening. Indien het fonds de beleidsstaffel als leidraad hanteert bij een afzonderlijke bestuursbeslissing over de toeslagverlening, dan is sprake van een voorwaar-

delijke toeslagverlening mits hier in de verstrekte informatie conform de matrix op is gewezen.

Toeslagenmatrix

Op 24 november 2006 heeft de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid de Tweede Kamer in het kader van de behandeling van de Invoerings- en aanpassingswet Pensioenwet een concept toegestuurd van de ministeriële regeling inzake de toeslagenmatrix die per 1 januari 2008 in werking treedt (Kamerstukken II, 2006–2007, 30 655, bijlage bij nr. 18). De in de bijlage bij deze beleidsregel opgenomen matrix is dezelfde als door de Minister aan de Tweede Kamer is aangeboden. Delen van deze toelichting zijn aan de toelichting van de Minister bij dat concept ontleend.

Toelichting op wijzigingen van de toeslagenmatrix ten opzichte van de nota Matrix FTK

De toeslagenmatrix is ten opzichte van de nota Matrix FTK (Kamerstukken II, 2004–2005, 28 294, nr. 16) vereenvoudigd door de laatste twee kolommen in elkaar te schuiven. Reden daarvoor is dat op grond van artikel 4 van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling in alle gevallen al dient te worden geïnformeerd over het toeslagbeleid, de financiering van het toeslagbeleid, de gerealiseerde uitvoering van het toeslagbeleid in het recente verleden, en de verwachtingen ten aanzien van de toekomstige toeslagverlening. Het onderscheid tussen een kolom 'toeslagbeleid' en een kolom 'toekenning van toeslagen' is daarom niet meer nodig.

Van de nota Matrix FTK is voorts afgeweken in geval van onvoorwaardelijke toeslagverlening. Er wordt nu onderscheid gemaakt tussen twee vormen van onvoorwaardelijke toeslagverlening in de fase tot aan de pensioendatum. De eerste, in de matrix F1 genoemd, is een toeslagverlening die tot aan de pensioendatum doorloopt, ongeacht of men deelnemer is of gewezen deelnemer is geworden. In dat geval moet de toekomstige toeslagverlening onmiddellijk bij de opbouw van de aanspraak gefinancierd worden door het treffen van een technische voorziening. Immers, het is een onvoorwaardelijke aanspraak die te allen tijde moet kunnen worden nagekomen. De tweede vorm, in de matrix F2 genoemd, is een toeslagverlening die onvoorwaardelijk is zolang men deelneemt aan de regeling. In dat geval is er in feite sprake van een voorwaardelijke toeslag, waarbij de voorwaarde is dat men deelneemt aan de regeling. In dat geval hoeft geen technische voorziening te worden getroffen voor de toekomstige toeslagen: het is immers niet zeker hoe lang de deelnemer nog blijft deelnemen. Financiering

in de vorm van een technische voorziening en het daarbij behorende eigen vermogen kan plaatsvinden op het moment van toekenning, zoals bij nominale aanspraken. De premie voor deze toeslagverlening is onderdeel van de kostendekkende premie voor de inkoop van de onvoorwaardelijke aanspraken.

Toelichting op onderdelen van de toeslagenmatrix

Aan de verwachtingen omtrent de toeslagverlening, zoals die op grond van deze matrix gecommuniceerd moeten worden, ligt een continuïteitsanalyse, als bedoeld in artikel 22 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen (Stb. 2006, 710), ten grondslag. Zoals is aangegeven in de Regeling parameters pensioenfondsen (Strt. 2006, 250, blz. 38) is deze continuïteitsanalyse, evenals de waardering van de technische voorziening, gebaseerd op marktwaardering. Dit betekent dat de waarde van de verplichtingen mede afhankelijk is van de marktrente op een bepaald moment. Om te voorkomen dat de volatiliteit in de 'dagkoersen' van de rente doorwerkt in de informatieverstrekking aan de deelnemer, is ervoor gekozen om bij regelingen met een ambitie die gerelateerd is aan een ex ante maatstaf, ten aanzien van de informatieverstrekking te werken met brede categorieën voor de indexatiekwaliteit (quintielen) in plaats van een puntschatting zoals tot nu toe gebruikelijk was.

De deelnemer wordt geïnformeerd over hoe hoog de te verwachten verhoging is:

- a. een groot deel van [maatstaf A], of
- b. meer dan de helft van [maatstaf A], of
- c. ongeveer de helft van [maatstaf A], of
- d. minder dan de helft van [maatstaf A], of
- e. een klein deel van [maatstaf A].

Daarbij komt 'een groot deel' overeen met 80 tot 100%, 'meer dan de helft' met 60 tot 80%, 'ongeveer de helft' met 40 tot 60%, 'minder dan de helft' met 20 tot 40% en 'een klein deel' met 0 tot 20%.

De informatie ten aanzien van het risico waarmee die verwachting omgeven is wordt uitgedrukt in de zin 'U ontvangt bijna altijd c% (zie toelichting)'. Dit risico is gebaseerd op een 95-procent zekerheidstoets. Voor een gemiddelde deelnemer zegt dit weinig. Daarom is bepaald dat er een toelichting bij de informatieverstrekking moet worden geleverd, waarin wordt aangegeven wat deze indicatie van het risico meer precies inhoudt.

Overigens kunnen fondsen aan de informatieteksten verhelderingen toevoegen, mits er geen afbreuk wordt gedaan aan de eis van een consistent geheel tussen gewekte verwachtingen, financiering en realiseren van voorwaardelijke toeslagen.

Daar waar in de informatieteksten de zin staat 'U kunt geen rechten ontlenu aan de verhoging van dit jaar ...' kan het misverstand ontstaan dat de dat jaar toegekende verhoging geen recht geeft op verhoging van het pensioen. Om dit misverstand te voorkomen mag de informatietekst ook als volgt liden:

Onder variant A:

'U kunt aan de verhoging van dit jaar geen rechten ontlenu ten aanzien van toekomstige verhogingen'

Onder varianten B tot en met D:

'U kunt aan de verhoging van dit jaar en aan de verwachtingen voor komende jaren geen rechten ontlenu ten aanzien van toekomstige verhogingen'

Onder E:

'Ten aanzien van (maatstaf A) kunt u aan de verhoging van dit jaar en aan de verwachtingen voor komende jaren geen rechten ontlenu ten aanzien van toekomstige verhogingen'

Indien bij een pensioenfonds een langetermijnherstelplan actueel is (zie hiervoor de artikelen 138 en 139 van de Pensioenwet en de artikelen 133 en 134 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling) hoeft het toeslagbeleid niet aangepast te worden als het langetermijnherstelplan er mede op is gericht de

ambitie ten aanzien van de toeslagverlening waar te maken. Indien de fase van herstel van een pensioenfonds zich gunstiger ontwikkelt dan in het herstelplan was voorzien, staat het pensioenfonds voor de afweging om:

1. de hoger dan verwachte vermogenspositie te gebruiken om de herstelperiode te verkorten;
2. de hoger dan verwachte vermogenspositie te gebruiken voor een hogere toeslagverlening dan in het herstelplan was voorzien (en dus de korting op de toeslagverlening te beperken);
3. een combinatie van 1 en 2 toe te passen.

Ingevolge artikel 138 van de Pensioenwet en artikel 133 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling beoordeelt DNB ten minste eenmaal in de drie jaar of aanvullende maatregelen ten opzichte van het oorspronkelijke herstelplan nodig zijn. Aanpassing van het toeslagbeleid kan hiervan een onderdeel zijn.

Overigens kan een pensioenregeling op basis van bijvoorbeeld middelloon een verschillend toeslagbeleid kennen voor de deelnemer enerzijds en gewezen deelnemers en pensioengerechtigden anderzijds. In dat geval moet, zoals in paragraaf 7.6.3 van de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet (Kamerstukken II, 2005–

2006, 30 413, nr. 3, blz. 113–116) reeds is gemeld, over beide vormen van toeslagbeleid informatie worden verstrekt aan de actieve deelnemers.

Ten aanzien van de voorwaardelijke toeslagverlening die is gekoppeld aan een ex ante maatstaf kan de ambitie gekoppeld zijn aan bijvoorbeeld de algemene prijsinflatie of aan de algemene of sectorspecifieke loonontwikkeling. Het betreft dus een maatstaf waar het fondsbestuur zelf geen invloed op heeft. In deze matrix wordt als voorbeeld uitgegaan van koppeling aan de prijsontwikkeling.

In de toeslagenmatrix is de premiekortingsgrens, zoals deze voortvloeit uit artikel 129 van de Pensioenwet, beschreven. In overeenstemming met de nota Matrix FTK (Kamerstukken II, 2003/04, 28 294, nr. 4 (herdruk)) dient daarbij te worden opgemerkt:

'Een korting op de kostendekkende premie kan alleen worden gehanteerd als de continuïteitsanalyse aantoon dat de gewekte verwachting ten aanzien van de indexering nu en in de toekomst naar verwachting kan worden waargemaakt, terwijl de verwachte dekkingsgraad structureel boven de evenwichtssituatie blijft'

*De Nederlandsche Bank N.V.,
D.E. Witteveen, Directeur.*