

Invaarverzoek deelnemers Achmea pensioenregeling bij SBZ

Aan : SBZ pensioenen (hierna: SBZ)
Van : Sociale Partners Achmea

Geachte heer Schokker, beste Edwin,

SBZ is bezig met een proces van transitie naar een pensioenregeling die beantwoordt aan de Wtp. Sociale partners Zorgverzekeraars Nederland (ZN) hebben daarvoor in mei 2024 een transitieplan opgesteld. In dat transitieplan doen sociale partners ZN een verzoek om de opgebouwde pensioenaanspraken bij SBZ te gaan invaren naar een nieuwe pensioenregeling. SBZ heeft naar Achmea aangegeven dat SBZ van sociale partners Achmea graag een soortgelijk verzoek zou ontvangen voor de pensioenaanspraken die (oud-)medewerkers van Achmea in het verleden bij SBZ hebben opgebouwd.

Voor een zorgvuldige beoordeling van de Wtp-transitie hebben wij SBZ verzocht ons inzicht te geven in de transitie-effecten bij invaren. Dat inzicht is door SBZ verstrekt in de vorm van het transitieplan ZN. Dat transitieplan geeft inzicht in de Wtp-transitie-effecten per leeftijdscohort onderscheiden naar actieven, slapers en gepensioneerden. De gegeven inzichten betreffen:

- Netto profijt
- URM-bedragen – mediaan
- URM-bedragen – slecht weer

Deze effecten betreffen steeds de totale groep slapers en de totale groep pensioengerechtigden; wij hebben niet de effecten van alleen de Achmea-populaties ontvangen. Op 26 september 2024 is door u bevestigd dat de effecten voor de gezamenlijke groep van slapers en de gezamenlijke groep van pensioengerechtigden representatief zijn ook voor de Achmea-populaties.

Onze beoordeling hebben wij gedaan met als vertrekpunt dat de diverse keuzes bij invaren al zijn gemaakt door sociale partners ZN. Door SBZ is aangegeven dat SBZ een eventueel opdrachtverzoek van sociale partners Achmea niet zal accepteren als wij andere keuzes maken dan die van sociale partners ZN. In het geval van invaren worden de vermogensverdeling en de inhoud van de nieuwe regeling gevolgd conform het transitieplan van sociale partners ZN en is er dus geen handelingsperspectief voor Achmea. Daarmee resteert voor ons enkel nog de keuze om wel of niet te gaan invaren naar de regeling zoals overeengekomen door sociale partners ZN.

Omdat we geen stem hebben bij de inrichting van de nieuwe pensioenregeling en bij de doelen van invaren, hebben wij geen volledig transitieplan opgesteld. Ons verzoek aan het fonds betreft alleen de vraag of we wél of niet willen invaren. SBZ heeft hierbij aangegeven dat SBZ het verzoek tot invaren van sociale partners Achmea zal beoordelen op evenwichtigheid en uitvoerbaarheid.

Wel hebben wij kennisgenomen van de keuzes die sociale partners ZN hebben gemaakt, zoals vastgelegd in hun transitieplan. Bij een tweetal keuzes plaatsen wij een opmerking:

- In het transitieplan wordt verzocht om een gedeelte van het pensioenfondskapitaal (1,3 %-punt dekkingsgraad) te gebruiken voor compensatie van actieven. Hierdoor zal minder vermogen beschikbaar zijn voor de niet-actieven. Deze keuze voor compensatie heeft daarmee een ongunstig effect voor de Achmea-slapers en -pensioengerechtigden. Deze keuze heeft daarom niet onze voorkeur. We begrijpen echter de overwegingen en de context waarbinnen deze keuze is gemaakt.
- In het transitieplan wordt verzocht om bij invaren uit te gaan van de standaardmethode met een spreidingstermijn van 1 jaar. Dit wijkt af van de standaard spreidingstermijn van 10 jaar. De berekeningen van SBZ laten zien dat de keuze voor 1 jaar in plaats van 10 jaar een negatief effect heeft voor slapers, ten gunste van gepensioneerden. De keuze voor een spreidingstermijn van 1 jaar wijkt af van de standaard. In het transitieplan wordt dit onderbouwd doordat op deze manier wordt tegemoetgekomen aan het feit dat gepensioneerden in het verleden toeslagen gemist kunnen hebben. Wij hebben moeite met deze onderbouwing. In de eerste plaats zijn er naast gepensioneerden ook slapers met toeslagachterstanden. Met een spreidingstermijn van 1 jaar komt SBZ weliswaar tegemoet aan de gepensioneerden, maar de situatie van slapers wordt daardoor

juist verslechterd. In de tweede plaats merken wij op dat een toeslagachterstand het gevolg is van een bestuursbesluit dat SBZ in het verleden als evenwichtig heeft beoordeeld. Wij zien niet in waarom dit reeds genomen bestuursbesluit bij het invaren gerepareerd moet worden ten koste van de Achmea-slapers.

Graag vernemen wij van SBZ waarom een spreidingstermijn van 1 jaar niet alleen evenwichtig is voor Achmea-gepensioneerden, maar ook voor de Achmea-slapers.

De diverse transitie-effecten hebben wij beoordeeld.

Deze beoordeling hebben wij primair gedaan door te bekijken wat het effect is op de URM-bedragen. We zien dat invaren, ondanks de twee bovengenoemde opmerkingen, in het mediane scenario een positief effect heeft voor slapers en pensioengerechtigden. De berekeningen van SBZ laten zien dat de hoogte van de pensioenen na invaren naar verwachting hoger is dan zonder invaren. We zien ook dat het slecht-weer-scenario na invaren iets lager ligt dan zonder invaren. Het verschil tussen wel- en niet-invaren is in het slecht-weer-scenario echter niet heel hoog. Op basis van de inzichten in de URM-bedragen beoordelen wij invaren als gunstig voor de Achmea-slapers en de Achmea-pensioengerechtigden. Het risico wordt bij invaren weliswaar iets hoger, maar daar staat een hogere pensioenverwachting tegenover.

Secundair hebben we ook gekeken wat het transitie-effect is in termen van nettoprofijs. We constateren dat er bij invaren sprake is van een negatief delta nettoprofijs voor slapers jonger dan 60. De netto-profijs-effecten zijn echter lastig te beoordelen omdat er geen goed referentiekader is om hoogte van deze cijfers te waarderen. Bovendien zijn de netto-profijs-effecten erg gevoelig voor de gekozen parameter-set.

Onze beoordeling baseren we daarom vooral op de URM-bedragen. Per saldo zijn wij van mening dat invaren voor de Achmea-slapers en -pensioengerechtigden gunstiger is dan niet-invaren.

Invaarverzoek:

Bij deze doen sociale partners Achmea derhalve het verzoek aan SBZ om de pensioenaanspraken van de Achmea-slapers en de Achmea-pensioengerechtigden te gaan invaren naar de nieuwe pensioenregeling zoals overeengekomen door sociale partners Zorgverzekeraars. Dit in lijn met hetgeen in Hoofdstuk 11 van het Transitieplan Achmea door sociale partners Achmea is verwoord en waarop het hoorrecht vanuit Achmea Gepensioneerden Vereniging en vanuit Vereniging Slapers Pensioenfonds Achmea heeft plaatsgevonden.

Daarnaast doen sociale partners Achmea het verzoek aan SBZ om op de website van SBZ uitdrukkelijk aandacht te geven aan de doelgroep slapers en gepensioneerden van Achmea. Wij verzoeken u het invaarverzoek te publiceren op de website en tevens de deelnemers hierover persoonlijk per brief te informeren.

Graag blijven wij via u regelmatig op de hoogte van de SBZ transitie naar Wtp, die zover wij weten gepland staat in de zomer van 2026.

Met vriendelijke groet,

Sociale partners Achmea

