

Zorgverzekeraars Nederland

Nieuwe pensioenregeling

Voorlichting deelnemers
SBZ

April 2024



1

Introductie



1. Introductie

Waarom een presentatie over pensioen voor onze medewerkers?

- De regels voor het pensioen dat via de werkgever wordt opgebouwd, zijn per 1 juli 2023 veranderd.
- Sociale partners (Werkgevers en vakbonden) hebben samen met de pensioenuitvoerder enkele jaren de tijd om het pensioen aan de nieuwe regels aan te passen.
- Ook de pensioenregeling bij SBZ zal moeten worden aangepast als gevolg van deze regels
- In deze presentatie krijg je:
 - Een korte uitleg over het Nederlandse pensioenstelsel
 - Een overzicht van de huidige pensioenregeling bij SBZ
 - Informatie over de Wet toekomst pensioenen: welke regels voor pensioen zijn veranderd
 - Uitleg over de nieuwe pensioenregeling bij SBZ en de overdracht van de opgebouwde pensioenen naar de nieuwe pensioenregeling

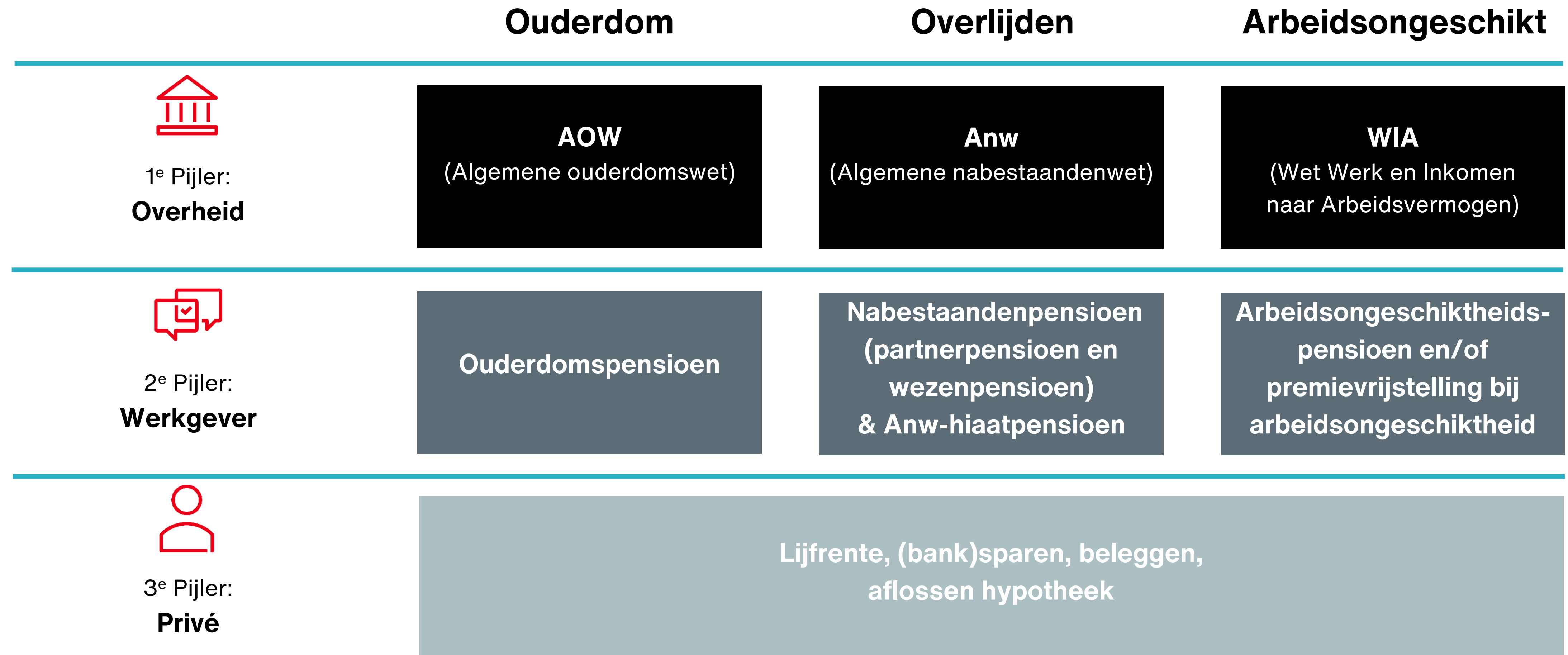
2

Het Nederlandse pensioenstelsel – drie pijlers



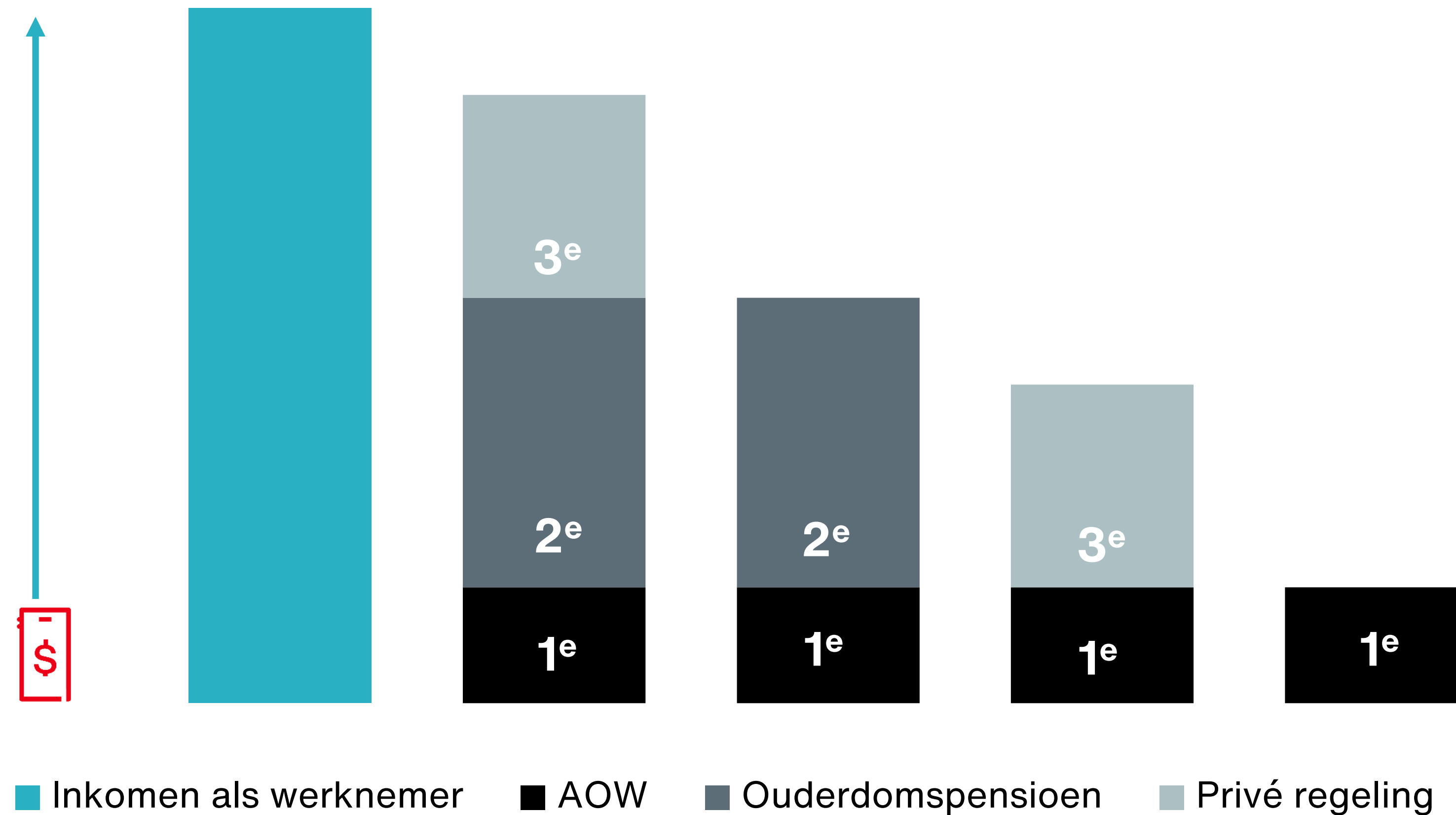
2. Het Nederlandse pensioenstelsel – drie pijlers

Schematische opbouw van het Nederlandse pensioenstelsel



2. Het Nederlandse pensioenstelsel – drie pijlers

Wat is de financiële situatie na pensionering van de werknemer?



Wat het inkomen is na pensionering wordt bepaald door het optellen van de regelingen uit de drie pijlers

Als er in een pijler niets is geregeld dan kan dit leiden tot inkomensachteruitgang na pensionering

3

SBZ –
huidige pensioenregeling



Beschikbare premie

Inleg

Minus aan- en
verkoopkosten



Beleggingsfondsen
worden aangekocht

Op de pensioendatum komt het
gespaarde kapitaal beschikbaar

Pensionering vanuit een beschikbare premieregeling



- Gespaard kapitaal komt beschikbaar
- Aankoop van een levenslange uitkering
- Desgewenst in combinatie met overlijdensdekking (partnerpensioen)
- Opnemen van het geld ineens is niet toegestaan!
- Aankoopprijs hangt af van:
 - Levensverwachting
 - Rente

Huidige pensioenregeling

Keuzemogelijkheden bij ingang

Vervroegen van het ouderdomspensioen

- Ingangsdatum niet eerder dan 10 jaar voor de AOW-leeftijd
- Door vervroegen wordt het ouderdomspensioen lager doordat het langer uitgekeerd wordt

Uitstellen van het ouderdomspensioen

- Ingangsdatum uiterlijk 5 jaar na de AOW-leeftijd
- Door uitstellen wordt het ouderdomspensioen hoger doordat het korter uitgekeerd wordt

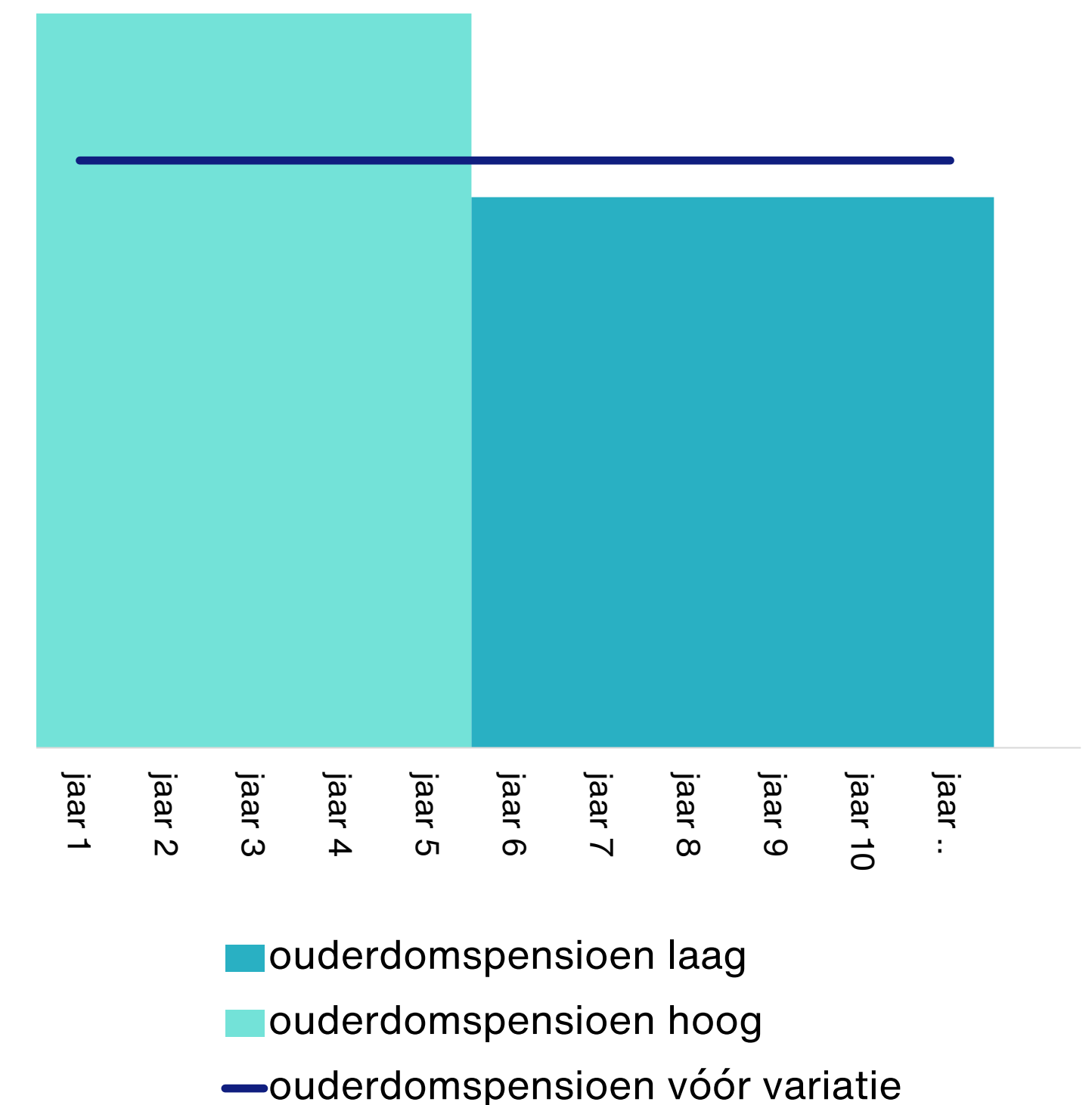
Variatie in hoogte van het ouderdomspensioen (zie voorbeeld hiernaast)

- Keuze in een tijdelijk hoger of lager ouderdomspensioen
- De laagste ouderdomspensioenuitkering bedraagt minimaal 75% van de hoogste uitkering

Kapitaal wordt aangewend voor ouderdomspensioen in combinatie met partnerpensioen

- Standaardverhouding ouderdomspensioen en partnerpensioen 100:70
- Bij geen partner wordt het kapitaal alleen aangewend voor ouderdomspensioen
- Als er een partner is die in aanmerking komt voor partnerpensioen, is het afzien van partnerpensioen alleen mogelijk als deze partner hiermee schriftelijk instemt

Voorbeeld variatie in hoogte van het ouderdomspensioen



Huidige pensioenregeling

Rechten uit de middelloonregeling

Er zijn veel deelnemers binnen de Zorgverzekeraars die rechten hebben opgebouwd in de voormalige middelloonregeling van een SBZ.

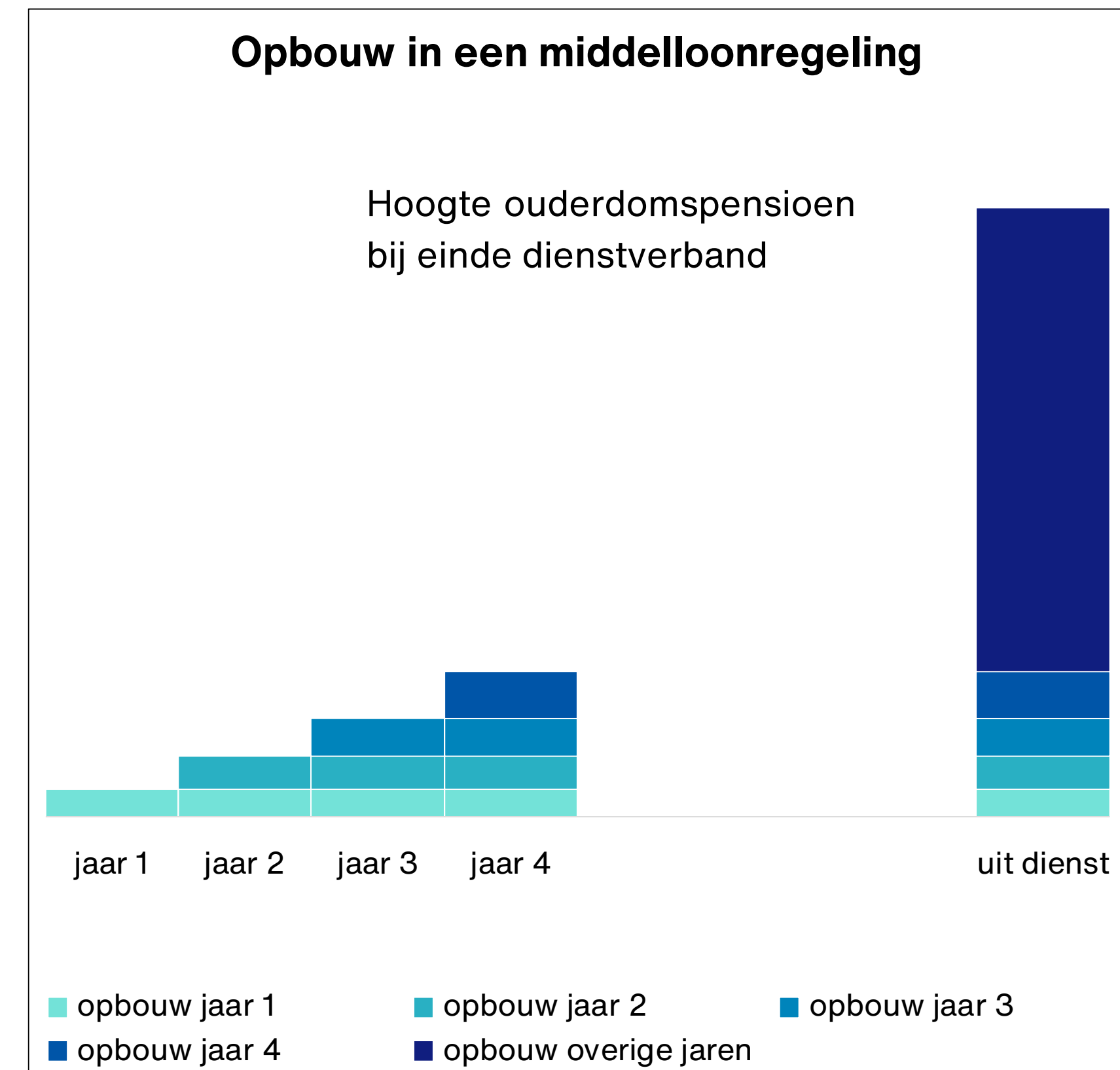
Middelloonrechten - hoogte ouderdomspensioen

- Jaarlijks een stukje opbouw van ouderdomspensioen over het voor dat jaar geldende loon
- Stijgt het loon het volgende jaar, dan is in dat volgende jaar de opbouw hoger
- Aan het einde van het dienstverband is de hoogte van het ouderdomspensioen daardoor “per saldo” gekoppeld aan het gemiddelde loon gedurende de hele diensttijd, zie hiernaast een vereenvoudigd plaatje

De opbouw in de middelloonregeling is gestopt per 1 januari 2022

Sindsdien worden deze opgebouwde rechten voorwaardelijk geïndexeerd bij SBZ

Veel deelnemers bij de Zorgverzekeraars hebben dus twee rechten: een oud middelloonrecht en een pensioenkapitaal uit hoofde van de beschikbare premiereregeling



4

SBZ –
nieuwe pensioenregeling



Proces overgang naar nieuwe pensioenregeling

- In verband met de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) moet de pensioenregeling van de Zorgverzekeraars worden aangepast.
- Sociale partners (werkgevers en vakbonden) zijn sinds begin 2022 in overleg over de nieuwe pensioenregeling. In deze presentatie gaan wij in op de kenmerken van deze nieuwe pensioenregeling.
- Tevens zijn er door sociale partners afspraken gemaakt over het overzetten (“invaren”) van de reeds opgebouwde pensioenaanspraken naar de nieuwe regeling.
- Per 1 juli 2026 zal de nieuwe pensioenregeling ingaan en zullen ook de opgebouwde pensioenaanspraken worden ingevaren naar de nieuwe regeling.

4. Wet toekomst pensioenen

Belangrijke data



4. Wet toekomst pensioenen

Alle regelingen worden beschikbare premieregelingen met een gelijkblijvende premie



Twee typen premieregelingen mogelijk

- Alle pensioenregelingen worden beschikbare premieregelingen:
 - opbouw van pensioen door beleggen
- Er zijn twee typen regelingen mogelijk:
 - **de flexibele premieregeling** en
 - de solidaire premieregeling

Sociale partners hebben gekozen voor de flexibele premieregeling. Deze sluit het beste aan op de huidige regeling van SBZ.

- In beide premieregelingen wordt het pensioenkapitaal belegd volgens het principe van lifecycle-beleggen



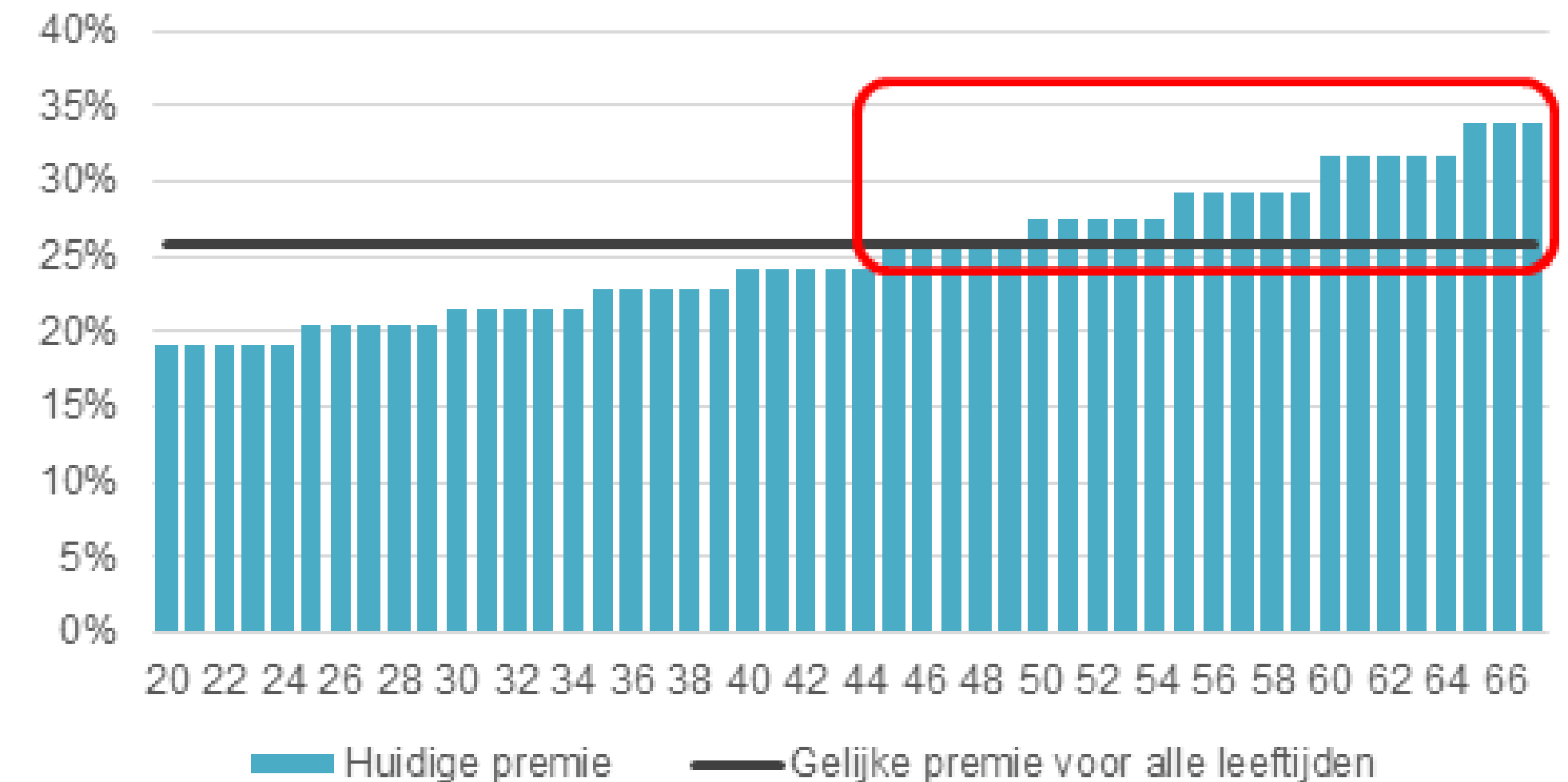
Wat is lifecycle-beleggen?

- Het afstemmen van de beleggingen op het aantal jaren tot de pensioendatum
- Voor jongere deelnemers wordt belegd met een hoger risico en een grotere kans op een hoger rendement
Reden:
Je hebt risico nodig om rendement te maken,
de keuze voor een relatief hoog risico pakt voor langetermijnbeleggers vaak goed uit
- Voor oudere deelnemers wordt het risico beperkt
Doel:
voorkomen dat het pensioenkapitaal in waarde daalt kort voor de datum waarop het pensioen ingaat

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

- De nieuwe regeling kent een gelijke premie voor alle leeftijden, zijnde ongeveer 25,7% van de pensioengrondslag.
- Voor de deelnemers die minder gaan opbouwen, is er een passende compensatieregeling afgesproken.
- De pensioenopbouw vindt plaats over een groter deel van je salaris.
- De pensioengrondslag is gelijk aan het pensioengevend salaris minus de franchise. Deze franchise is er, omdat je ook AOW ontvangt.
- De franchise neemt af, waardoor je over een groter deel van je salaris pensioen opbouwt. Dit is een verbetering t.o.v. de huidige pensioenregeling.

Pensioenpremie per leeftijd



Leeftijd	Premie die de werkgever samen met jou betaalt tot 1 juli 2026	Premie die de werkgever samen met jou betaalt vanaf 1 juli 2026
15 – 19	18,1%	25,7%
21 – 24	19,1%	25,7%
25 – 29	20,3%	25,7%
30 – 34	21,5%	25,7%
35 – 39	22,8%	25,7%
40 – 44	24,2%	25,7%
45 – 49	25,8%	25,7%
50 – 54	27,4%	25,7%
55 – 59	29,3%	25,7%
60 – 64	31,6%	25,7%
65 – 67	33,9%	25,7%

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

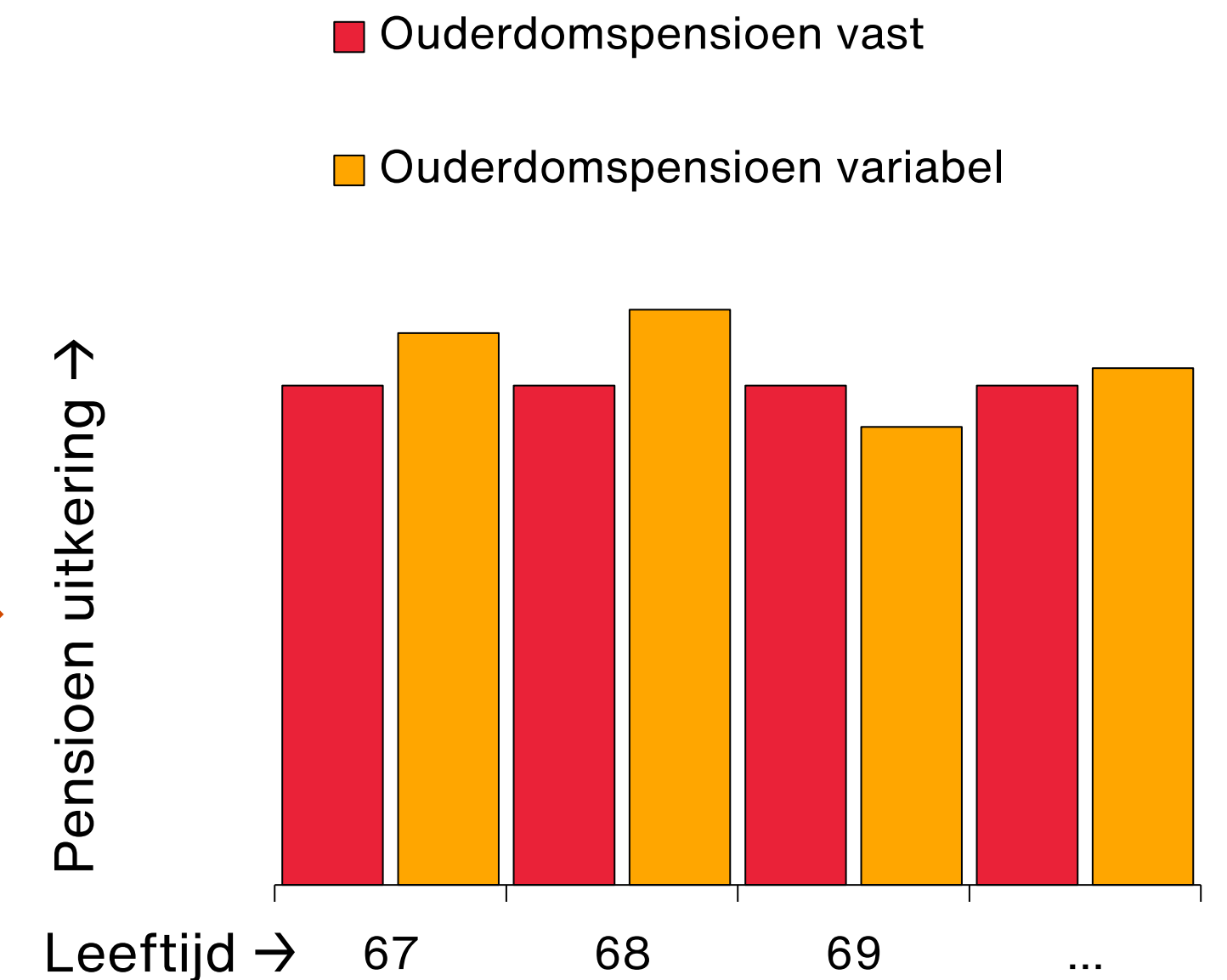
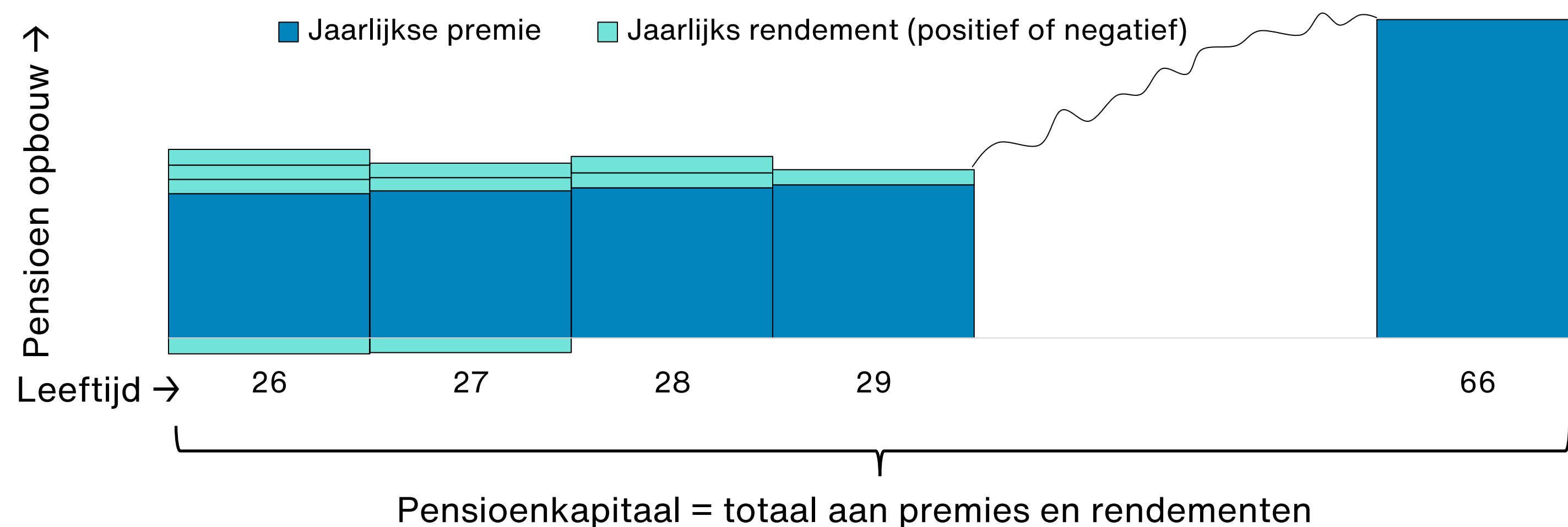
Hoe wordt je pensioenkapitaal belegd?

- Je pensioenkapitaal bij de start van de nieuwe regeling betreft één pensioenkapitaal, namelijk dat van de voormalige middelloonregeling en de huidige beschikbare premiereregeling samen
- Het pensioenfonds belegt je pensioenkapitaal
- Hoe ouder je wordt, des te minder risico wordt genomen met je pensioenkapitaal
- Tot je pensioendatum heb je de vrijheid om meer of minder beleggingsrisico te nemen → je kunt je voorkeuren doorgeven aan SBZ via een vragenlijst op de website van SBZ
- Je hebt een persoonlijk pensioenkapitaal waar maandelijks je pensioenpremie in wordt gestort en maandelijks ontwikkelt je pensioenkapitaal met het gemaakte rendement op je beleggingen
- Op de pensioendatum wordt met je pensioenkapitaal een pensioenuitkering aangekocht

Wet toekomst pensioenen

Flexibele premieregeling: een voorbeeld

- Een werknemer komt bijvoorbeeld op leeftijd 26 in dienst
- Jaarlijks wordt een premie toegevoegd aan het pensioenkapitaal; daarnaast jaarlijks toevoeging van rendementen die op de belegde premies worden behaald



- **Rendementen variëren jaarlijks en kunnen ook negatief zijn;** het pensioenkapitaal daalt dan
- Op de pensioendatum wordt met het totale pensioenkapitaal een pensioen aangekocht

- Bij aankoop keuze uit vast pensioen
- of (deels) variabel pensioen (doorbeleggen)

Risicodelingsreserve

Doel:

- Financiële mee- of tegenvallers collectief delen om de uitkeringen van de gepensioneerden te stabiliseren

Vulling:

- Initieel 3% van de pensioenvoorziening van de gepensioneerden (is ongeveer 1,3% van de totale kapitalen)
- Bij pensionering inkopen (dit gaat geleidelijk in 10 jaar voorafgaand aan pensioneren)

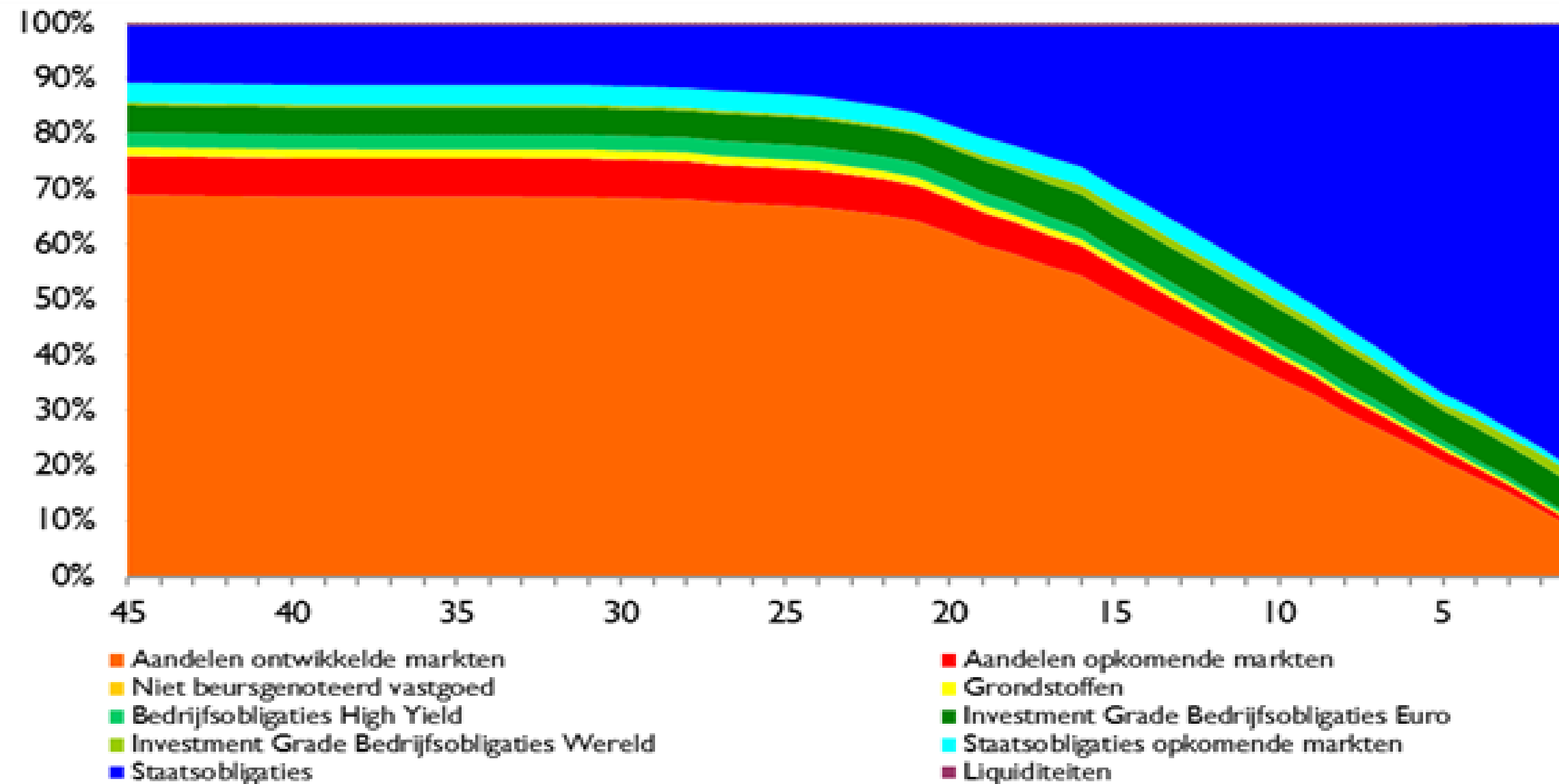
Aanwending:

- De verlaging van de nominale uitkeringen van de gepensioneerden minimaliseren ('Ortec-methode')
- De reden van verlaging maakt niet uit (economisch slecht weer of verbetering levensverwachting)



4. Wet toekomst pensioenen

Voorbeeld van een lifecycle



De beleggingen worden afgestemd op het aantal jaren tot de pensioendatum

Voor jongere deelnemers (met nog veel jaren te gaan tot de pensioendatum) wordt belegd met een hoger risico en een grotere kans op een hoger rendement want: **je hebt risico nodig om rendement te maken**

Voor oudere deelnemers (met nog weinig jaren te gaan tot de pensioendatum) wordt het risico beperkt

Kenmerken nieuwe pensioenregeling

Partner- en wezenpensioenen

- Je partner ontvangt 40% van je salaris als partnerpensioen als je overlijdt tijdens je dienstverband
- De hoogte van het partnerpensioen is in de huidige regeling afhankelijk van de lengte van je dienstverband.
- Vanaf 1 juli 2026 is het partnerpensioen niet meer afhankelijk van de lengte van je dienstverband, maar gelijk aan 40% van je laatstverdiende (pensioengevend) salaris.
- Je partner ontvangt het partnerpensioen zolang hij of zij leeft.
- Je partner ontvangt tijdelijk een extra pensioen van EUR 12.500 per jaar. Dit extra pensioen ontvangt je partner vanaf je overlijden totdat hij of zij AOW ontvangt.
- Je kinderen ontvangen (per kind) 14% van je salaris als je overlijdt tijdens je dienstverband. Dit wezenpensioen wordt uitgekeerd totdat ze 25 jaar worden.

4. Wet toekomst pensioenen

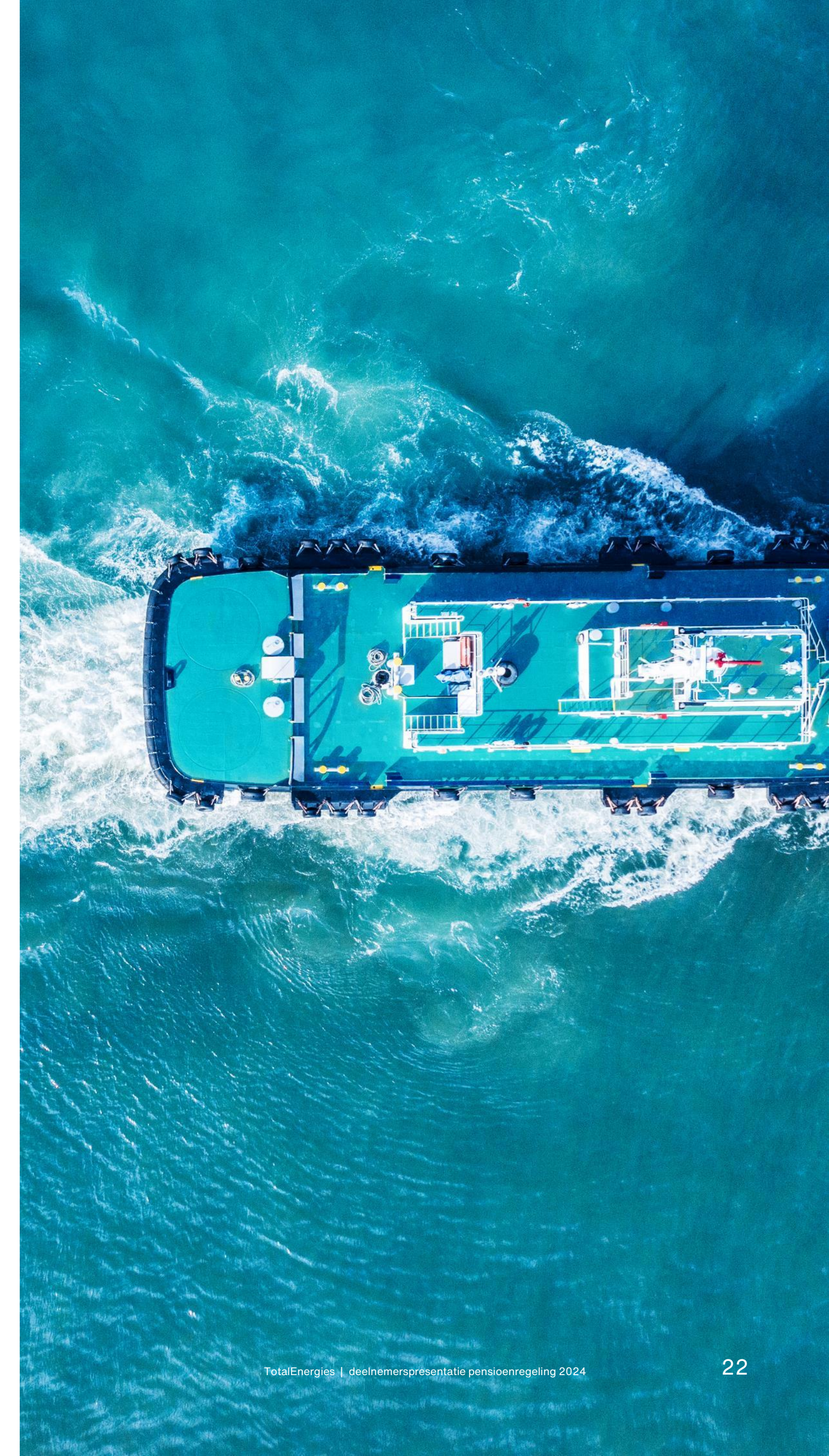
Wat gebeurt er met de opgebouwde pensioenen?

Invaren

- De nieuwe regeling is een beschikbare premiereregeling: sparen voor pensioen
- Het opgebouwde pensioen in de huidige regeling wordt omgezet naar de nieuwe regeling; dat heet invaren
- Het tot 1 juli 2026 opgebouwde pensioenkapitaal en de reeds opgebouwde middelloonaanspraken worden samengevoegd en ingevaren
- Iedereen ontvangt in elk geval de waarde van hun eigen pensioen in het persoonlijke pensioenvermogen in de nieuwe regeling.

Voordelen van invaren

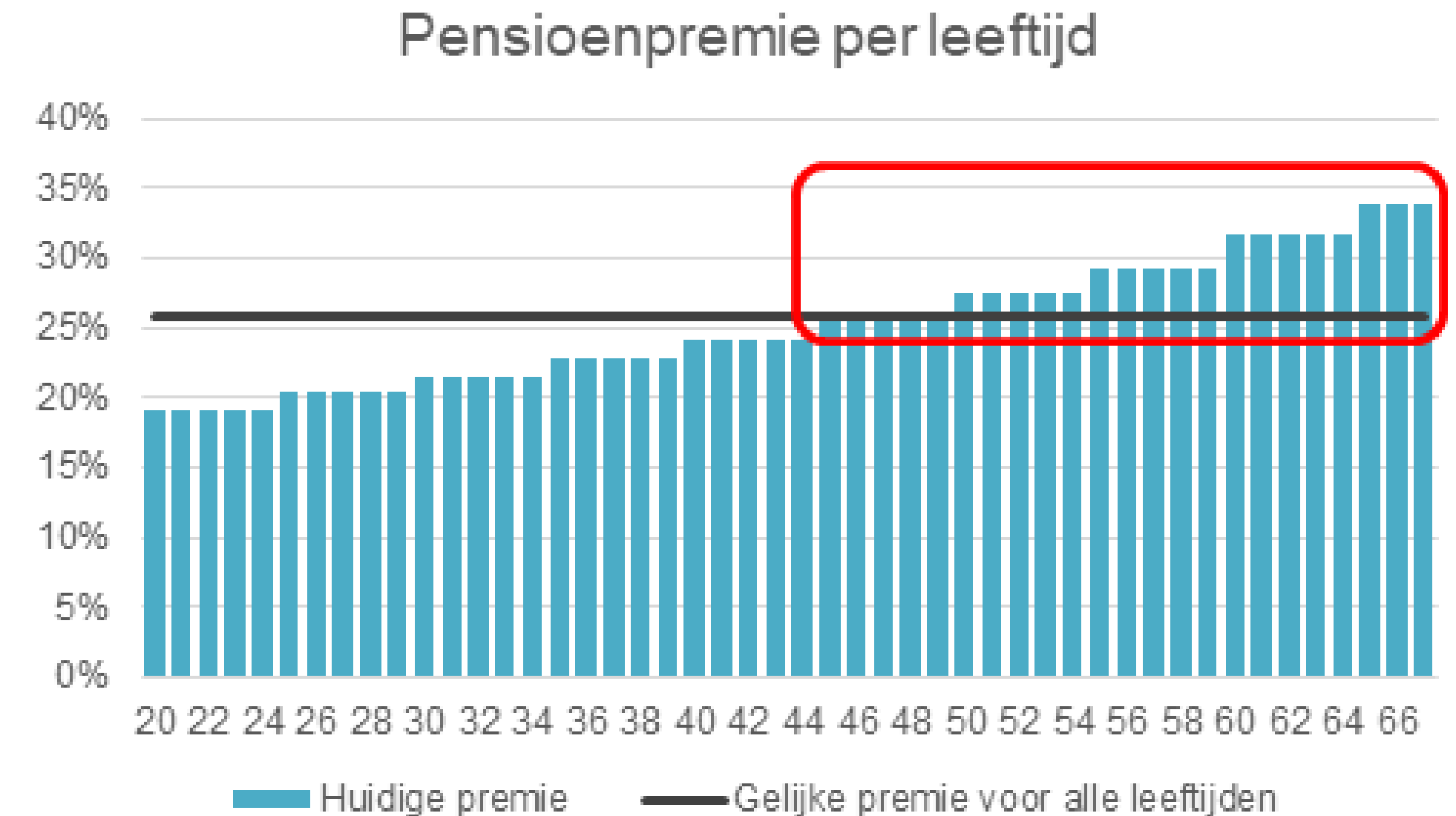
- Minder ingewikkeld: geen twee pensioensystemen naast elkaar
- Iedereen een eigen deel van de pot: zo wordt duidelijker welk bedrag voor jou is gespaard



Over naar een vlakke premie

Compensatie(plan) verplicht onderdeel transitieplan

- Sociale partners bepalen evenwichtige compensatie
- In de huidige systematiek is er sprake van een oplopend premiepercentage dat oploopt met de leeftijd. Pensioen voor een oudere is daarom duurder dan voor een jongere.
- Uit berekeningen blijkt dat de groep deelnemers tussen 36 en 56 jaar nadeel ondervinden van de overgang en gecompenseerd dienen te worden.
- Voor de compensatie wordt 1,3% van de beschikbare dekkinggraad beschikbaar gesteld



4. Wet toekomst pensioenen

Wat gebeurt er met het fondsvermogen?

Voor de verdeling van het vermogen zijn regels afgesproken door sociale partners

- Sociale partners gaan invaren als de dekkingsgraad 105% of hoger is
- Iedereen ontvangt in elk geval de waarde van hun eigen pensioen in het persoonlijke pensioenvermogen in de nieuwe regeling.
- Het is verplicht om in de nieuwe regeling een minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) en een voorziening voor operationele risico's (VOR) aan te houden
- Er wordt een risicodelingsreserve aangehouden om de pensioenuitkeringen te stabiliseren
- Compensatie voor deelnemers die minder profijt hebben van de overgang naar de nieuwe regeling
- Verdeling vermogen afhankelijk van dekkingsgraad:

	Aandeel vermogen als % van de voorziening		
<i>Dekkingsgraad</i>	105,0%	115,0%	125,0%
MVEV en VOR	-/- 2,1%	-/- 2,1%	-/- 2,1%
Risicodelingsreserve	-/- 1,5%	-/- 1,6%	-/- 1,8%
Compensatie	<u>-/- 1,3%</u>	<u>-/- 1,3%</u>	<u>-/- 1,3%</u>
Individuele pensioenvermogens	0,1%	9,9%	19,6%

Aon plc (NYSE:AON) is a leading global professional services firm providing a broad range of risk, retirement and health solutions. Our 50,000 colleagues in 120 countries empower results for clients by using proprietary data and analytics to deliver insights that reduce volatility and improve performance.

© Aon 2023. All rights reserved.

The information contained herein and the statements expressed are of a general nature and are not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information and use sources we consider reliable, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

No liability respective of third parties is assumed by virtue of this report. All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without the prior permission of Aon Nederland cv.

www.aon.nl

