



1

Waarheen met de tweede pensioenpijler?

VVSG-webinar 8 juli 2021



VVSG

- Tweede pensioenpijler vandaag
- Waarom iets nieuws?
- Groepsverzekering of OFP?
- Pensioenplannen
- Krachtlijnen nieuw aanbod
- Rol VVSG
- Vraag en antwoord

Belfius Insurance en Ethias

- Toelichting bij stopzetting
- Vraag en antwoord

2



Tweede pensioenpijler vandaag

- Oorsprong: sectoraal akkoord 2008 met aanvullend pensioen voor contractanten lokale besturen (doel: verschil pensioen statutair-contractant verkleinen)
- 2010: overheidsopdracht en start groepsverzekering VVSG-FPD bij Belfius Insurance en Ethias
- Groepsverzekering vandaag:
 - Vlaanderen: 648 besturen – 80.662 contractanten
 - Brussel: 10 besturen – 3.204 contractanten
 - Wallonië: 200 besturen – 15.729 contractanten

3

Aanvullend pensioen lokale besturen

3



Tweede pensioenpijler vandaag

- Andere aanbieders aanvullend pensioen lokale besturen:
 - OFP Provant: 99 besturen – 7.146 contractanten
 - CPF Limburg: 49 besturen
 - Andere individuele oplossingen (vaak Ethias): ca. 20 besturen
 - OFP Vlaams Pensioenfonds: geen aangesloten lokale besturen (kan wel)

4

Aanvullend pensioen lokale besturen

4



Tweede pensioenpijler vandaag

Belangrijkste kenmerken aanvullend pensioen Belfius Insurance – Ethias

- Groepsverzekering
- Pensioenplan = vaste bijdragen ('defined contribution')
- Pensioenuitkering in rente (bij laag bedrag: kapitaal)
- Verzekeraars garanderen door wetgever ('WAP') opgelegd rendement:
 - vandaag 1,75%
 - gevolg: werkgevers-besturen kunnen hiervoor niet aangesproken worden
- Inning premies via RSZ-aangifte

5

Aanvullend pensioen lokale besturen

5



Nadenken over een nieuw aanbod

Waarom? (1)

- Evoluties sinds 2010:
 - Steeds meer contractanten in alle personeelsgroepen
 - Wet Bacquellaine: stimulans voor voldoende hoge tweede pijler (anders: risico op penalisatie via hogere responsabiliseringsbijdrage)
 - 2020: ten minste 2%
 - Vanaf 2021: ten minste 3%
 - Sectoraal akkoord 8.4.2020: minimumbijdrage van 2,5%
 - VIA-akkoorden met afspraken over aanvullend pensioen

6

Aanvullend pensioen lokale besturen

6



Nadenken over een nieuw aanbod

Waarom? (2)

- Toenemende vraag om ook uitkering in kapitaal mogelijk te maken
- Discussie met FSMA over huidig pensioenplan (rente- of kapitaalplan?)
- Risico op opzeggen groepsverzekeringsovereenkomst eind 2021 door verzekeraars wegens negatief rendement
- Maatschappelijke vraag naar hogere criteria voor duurzaamheid van beleggingen
- Andere aanbieders op zoek naar schaal

7

Aanvullend pensioen lokale besturen

7



Groepsverzekering of OFP?

- OFP = Organisme voor de Financiering van Pensioenen ('Pensioenfonds')
- Twee mogelijkheden voor organisatie van een aanvullend pensioen
- Beide hebben voor- en nadelen, sterke punten en aandachtspunten
- Vandaag al twee oplossingen voor Vlaamse lokale besturen:
 - Meeste besturen / contractanten: groepsverzekering Belfius Insurance/Ethias
 - Provincie Antwerpen en tientallen Antwerpse lokale besturen: OFP Provant

8

Aanvullend pensioen lokale besturen

8

Groepsverzekering of OFP?

	Groepsverzekering	OFP
Type organisatie/product	Verzekeringsproduct	Aparte rechtspersoon
Beleggingen	Tak 21 (gegarandeerd rendement) Tak 23 (geen gegarandeerd rendement)	Bepaald door inrichters op basis van risico-appetijt, verplichtingen, enz.
Engagement t.o.v. inrichter	Tak 21: resultaatsverbintenis Tak 23: middelenverbintenis	Middelenverbintenis
Bestuur	Verzekeraar (ev. met toezichtscomité)	In eigen handen, met strikte regels
Duurtijd	Cf. overheidsopdracht	Onbeperkt
Kosten	In % van premies en reserves, aangerekend door verzekeraar	Integraal aangerekend binnen OFP
Winstdeling	Mogelijk	Rendement blijft binnen OFP
Toezicht	NBB en FSMA	FSMA

9

Aanvullend pensioen lokale besturen

9

Pensioenplannen

Drie mogelijke pensioenplannen voor aanvullende pensioen: (1)

- Vaste bijdragen ('defined contribution' of DC):
 - Maandelijke vaste betaling werkgever (en ev. werknemer) in % van loon
 - Pensioeninstelling belegt de bedragen
 - Uitkering bij pensioen = bijdragen (na kosten) x behaald rendement (met minimaal de zogenaamde WAP-rente van vandaag 1,75%) + eventueel een winstdeelname
 - = pensioenplan huidige groepsverzekering Belfius Insurance / Ethias

10

Aanvullend pensioen lokale besturen

10



Pensioenplannen

Drie mogelijke pensioenplannen voor aanvullende pensioen: (2)

- Vaste prestaties ('defined benefit' of DB):
 - Maandelijksse betaling werkgever (en ev. werknemer) in functie van te bereiken doel (bv. x % van verschil tussen overheids- en werknemerspensioen)
 - Pensioeninstelling belegt de bedragen
 - Kapitaal/rente bij pensioen = aan werknemer beloofd doelbedrag
 - = pensioenplan OFP Provant

11

Aanvullend pensioen lokale besturen

11



Pensioenplannen

Drie mogelijke pensioenplannen voor aanvullende pensioen: (3)

- Cash balance (CB):
 - Maandelijksse vaste betaling werkgever (en ev. werknemer) in % van loon
 - Pensioeninstelling belegt de bedragen
 - Kapitaal/rente bij pensioen = toekenningen x beloofd rendement (met minimaal de zogenaamde WAP-rente van vandaag 1,75%) + eventueel een winstdeelname
 - Als behaald rendement > noodzakelijk rendement: kan ten goede komen aan werknemers of werkgevers (via lagere bijdrage)
 - = beoogd pensioenplan 'OFP nieuw'

12

Aanvullend pensioen lokale besturen

12

Pensioenplannen

Ongeacht het plan:

- Is de belofte door een werkgever onherroepelijk voor reeds aanwezige aangeslotenen
- Kan pensioeninstelling werkgever aanspreken als behaald rendement < beloofd/verplicht rendement
(opgelet: in huidige groepsverzekering Belfius Insurance / Ethias is dat risico afgedekt door verzekeraars – vandaag niet meer beschikbaar op de markt)

Krachtlijnen nieuw aanbod

- VVSG stelt OFP voor:
 - Geen keuze tegen groepsverzekering
 - Eigen baas
 - Meer impact mogelijk op (duurzaamheid) beleggingen
 - Lokale besturen worden institutionele belegger met impact
 - Bestaande OFP's (Provant en Vlaams Pensioenfonds) zoeken schaalvergroting
 - Opgelet, aan OFP hangen ook nadelen zoals:
 - Geen ontzorging door verzekeraar (cf. zware eisen FSMA)
 - Geen enkele rendementsgarantie

Krachtlijnen nieuw aanbod

- Intentieverklaring samenwerking VVSG-Provant-Vlaams Pensioenfonds
- Momenteel onderhandelingen VVSG-Provant over:
 - Aanbod aan lokale besturen m.i.v. 2022
 - Beleidsstructuur (statuten, aparte vermogens, bestuur, ...)
 - Pensioenplan (wellicht 'cash balance')
 - Uitkering bij pensionering (wellicht keuze kapitaal of rente)
 - Step-rate (?)
 - Inning premies (doel: behoud systeem via RSZ-aangifte)
 - Tal van financieel-technische elementen
 - ...

Krachtlijnen nieuw aanbod

Andere elementen

- Gesprekken met toezichthouder FSMA (doel = juridische zekerheid)
- Gesprekken met RSZ, Kruispuntbank e.d. door financiële en gegevensstromen (doel = maximaal behoud bestaand automatisme)
- Gesprekken met vakorganisaties voor akkoord pensioenreglement Comité C1 (doel = algemene regels centraal; lokaal alleen specifieke elementen)

RoI VVSG

- Overheidsopdracht?
 - Ja, indien keuze voor groepsverzekering (cf. 2010)
 - Neen, indien keuze voor OFP ('in house')
- VVSG beslist niets, maar:
 - Onderhandelt met OFP Provant over optimaal aanbod en voorwaarden
 - Voert mee besprekingen met diverse instanties
 - Faciliteert beslissingen lokale besturen via informatie, modeldocumenten, enz.
- Uiteindelijke keuze ligt bij lokaal bestuur

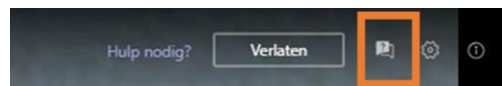
17

Aanvullend pensioen lokale besturen

17

Vragenronde

- Stel uw vragen via de chat
- Vermeld uw naam en bestuur



18

Aanvullend pensioen lokale besturen

18



Aanvullende Pensioentoezegging lokale contractanten Opzeg

Bernadette Karcher, Head of Customer Services Life & Health (Belfius Verzekeringen)
Marc De Dobbeleer, Directeur Distributie Wholesale (Belfius Verzekeringen)
Edwin Hoeven, Institutionele Relaties (Ethias)
Maurits Rubens, Actuary Life Development & Pricing (Ethias)

08/07/2021



HISTORIEK

HISTORIEK

AANBESTEDING

- * Waarborg
- ✓ Waarborg van 3,35% op de premies vanaf storting tot 65 jaar
- ✓ Wijziging waarborg mogelijk vanaf 2013
- ✓ MAAR : gewijzigde waarborg $\geq$ waarborg voorzien in art. 24 WAP (3,25% in 2010)
- * Opzeg
- ✓ 6-jaarlijkse opzegmogelijkheid → 1^e maal 01.01.2016, vervolgens 01.01.2022, enz.
- ✓ Kennisgeving minstens 6 maanden voor vervaldag

21

HISTORIEK

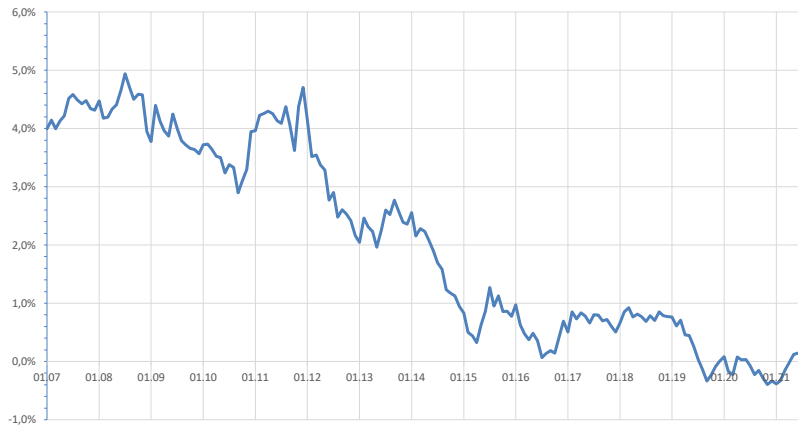
PRAKTIJK

- ✓ 2010 – 2012 : waarborg 3,35% op de premies
- ✓ 2013 – 2015 : geen wijziging van de waarborg
- ✓ 2016 :
 - dynamische berekeningswijze art. 24 WAP-waarborg, op basis van de evolutie van de OLO 10 jaar, met ondergrens van 1,75% → art. 24 WAP-waarborg daalt van 3,25% naar 1,75%
 - Belfius en Ethias passen hun waarborg aan : 3,35% → 1,75% op de premies vanaf 2016
- ✓ 2017 – 2021 : art. 24 WAP-waarborg onveranderd 1,75%, ondanks dalende OLO 10 Y

22

FINANCIËLE MARKTEN

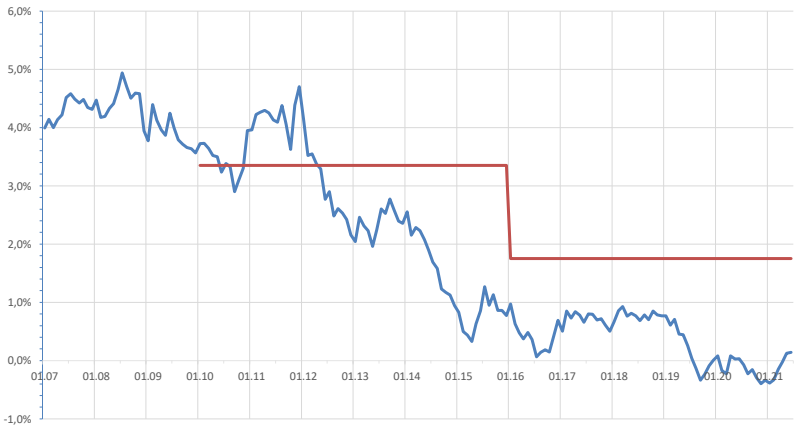
OLO 10 Y



23

FINANCIËLE MARKTEN

OLO 10 Y vs Gewaarborgd rendement verzekeraars



24

HISTORIEK

PRAKTIJK

- ✓ Door de aanhoudend extreem lage rentestand, is er een structureel economisch onevenwicht ontstaan tussen de wederzijdse rechten en verplichtingen van de partijen
- ✓ 2021 : signalen dat huidig plan niet meer voldoet aan de verwachtingen van de inrichter
- ✓ Binnen de overheidsopdracht is er geen mogelijkheid om het contract aan te passen indien het verlengd zou worden voor de volgende 6 jaren

➔ Beslissing tot opzeg

25

VRAGEN EN ANTWOORDEN

WAT ZIJN DE GEVOLGEN VAN DE OPZEG TUSSEN VANDAAG EN EINDE 2021?

Tot en met einde 2021 verandert er niets. Alle lopende verbintenissen blijven onverkort van toepassing:

- Rendementswaarborgen lopen ongewijzigd verder
- Verzekeraars staan in voor: aansluiten van nieuwe medewerkers, uitkeringen bij pensionering en overlijden, verwerken van uitdiensttredingen, ...
- Premiebetalingen blijven verschuldigd
- Inhaaltoelages blijven mogelijk
- Eventueel kunnen besturen nog aansluiten

Het pensioenreglement (relatie werkgever – werknemer) en de groepsverzekering (relatie werkgever – verzekeraar) blijven dus verder lopen tot en met 31/12/2021.

26

VRAGEN EN ANTWOORDEN

WAT ZIJN DE GEVOLGEN VAN DE OPZEG VANAF 1 JANUARI 2022?

De **groepsverzekering** wordt opgezegd en premievrij gemaakt. Dit houdt in:

- Geen aansluiting van nieuwe besturen
- Geen aansluitingen meer van nieuwe medewerkers
- Geen nieuwe premiebetalingen meer die betrekking hebben op de periode vanaf 2022
- Geen inhaaltoelages
- Wel premiecorrecties voor periode(s) gepresteerd vóór 2022 (+ eindafrekening 2021)

De **pensioentoezegging** van de inrichter wordt niet gewijzigd door de opzeg van het groepsverzekeringsreglement. Het wijzigen van de toezegging vanaf 1 januari 2022 en het toevertrouwen aan een nieuwe pensioeninstelling behoort tot de beslissingsbevoegdheid van de inrichter (met respect voor de sociale procedures).

27

VRAGEN EN ANTWOORDEN

V : WAT GEBEURT ER MET DE TOT EINDE 2021 OPGEBOUWDE RESERVES?

V : BLIJVEN DE AFGESPROKEN RENDEMENTEN (VANDAAG 1,75% VOORDIEN 3,35%) GELDEN VOOR DIE RESERVES?

A : Dit is afhankelijk van de beslissing van de inrichter :

- Reserves laten staan bij Belfius – Ethias :
=> de reserves renten op tot 65 jaar aan de waarborg (3,35% / 1,75%)
- Reserves transfereren naar nieuwe pensioeninstelling
=> reserves evolueren volgens de eventuele waarborgen van de nieuwe pensioeninstelling

28

VRAGEN EN ANTWOORDEN

V : WAT GEBEURT ER INDIEN DE RESERVES BLIJVEN STAAN EN IEMAND VANAF 2022 MET PENSIOEN GAAT?

A : Ethias en Belfius blijven instaan voor de uitbetaling van de aanvullende pensioenprestatie die voortvloeit uit de kapitalisatie van de premies gestort vanaf de aansluiting bij het plan tot einde 2021.

De eventuele pensioenprestatie vanaf 2022 zal uitbetaald worden volgens de modaliteiten die voorzien zijn in de nieuwe pensioentoezegging.

29

VRAGEN EN ANTWOORDEN

V : BLIJVEN DE HUIDIGE CONTRACTANTEN JAARLIJKS EEN PENSIOENFICHE ONTVANGEN VAN DE VERZEKERAARS?

A : Alle actieve aangeslotenen blijven jaarlijks hun fiche ontvangen.

30

VRAGEN EN ANTWOORDEN

V : HOE MOETEN WE DE MEDEDELING VAN DE VERZEKERAARS VAN MAART 2021 OVER DE VERLAAGDE RENTEVOET VANAF 2022 INTERPRETEREN, NU DE OVEREENKOMST VANAF DIE DATUM WORDT STOPGEZET?

A : De mededeling van maart 2021 betrof de wijze waarop de gevormde reserve bij pensionering, opgebouwd met premies vanaf 2022, zou omgezet worden naar een rente. Aangezien Belfius en Ethias geen premies meer zullen ontvangen voor de periode die de aangeslotenen vanaf 2022 zullen presteren bij de werkgever, is de mededeling van maart 2021 zonder voorwerp.

31

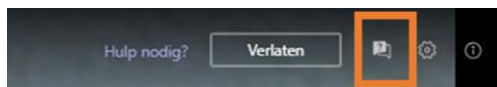
Bedankt voor jullie
aandacht



32

Vragenronde

- Stel uw vragen via de chat
- Vermeld uw naam en bestuur



33

Aanvullend pensioen lokale besturen

33

Bedankt voor je aandacht.

U krijgt deze presentatie nagestuurd

34