

Vragen voor Belfius Insurance en Ethias

VRAGEN MET BETREKKING TOT HET GEWAARBORGD RENDEMENT

1. Hogere premies tot 2015 - blijven die dan behouden op de nieuwe stortingen of enkel stortingen tot 2015?

Nee, de hogere waarborg geldt niet voor nieuwe stortingen:

Belfius en Ethias waarborgden een rendement van 3,35% op de premies die in de periode 2010 – 2015 verschuldigd waren. De waarborg blijft ook na 2015 geldig op voornoemde premies en geldt uiterlijk tot het ogenblik waarop een aangeslotene de leeftijd van 65 jaar bereikt.

Vanaf 2016 hebben de verzekeraars het gewaarborgd rendement verlaagd tot 1,75%. Dit nieuwe rendement is van toepassing op de premies die verschuldigd waren vanaf voornoemde datum.

Voorbeeld :

- *stel een aangeslotenen van 35 jaar op 01.01.2015;
Er wordt op dat ogenblik een premie betaald van 1.000 EUR. Bij pensionering op 65 jaar, waarborgt de verzekeraar op basis van deze premie een bedrag van $1.000 \times 1,0335^{30} = 2.687,29$ EUR¹.*
 - *Op 01.01.2016 is de aangeslotene 36 jaar en bedraagt de premie 1.050 EUR. Bij pensionering op 65 jaar, waarborgt de verzekeraar op basis van deze premie een bedrag van $1.050 \times 1,0175^{29} = 1.653,86$ EUR.*
2. a. Als de reserves overgedragen worden naar een andere instelling: wat gebeurt er dan met de opgebouwde renten tot en met 2021? Het is me nog niet duidelijk of de gegarandeerde rendementen t/m 2021 komen te vervallen bij transfer.
b. Kan je nog eens concreter toelichten wat er gebeurt indien de reserves worden getransporteerd aub?
c. Bij overdracht van reserves, renten die toch verder op à 3,35 of 1,75%?

Bij een overdracht van reserves komen de waarborgen van de huidige verzekeraars te vervallen. Over de concrete waarborgen en modaliteiten bij de nieuwe pensioeninstelling kunnen wij ons niet uitlaten. Afhankelijk van de gekozen oplossing/beleggingswijze zal deze nieuwe pensioeninstelling al dan niet een rendement waarborgen op de overgedragen reserves. Hierbij kan bemerkt worden dat voor levensverzekeringen de gewaarborgde technische rentevoet momenteel niet hoger zal mogen liggen dan 2% (= huidige maximale technische rentevoet bedoeld in artikel 216, § 1, van de wet van 13 maart 2016).

¹ Er wordt abstractie gemaakt van de kost van 0,98% die op de premie aangerekend wordt.

VRAGEN MET BETREKKING TOT HET WETTELIJK MINIMUMRENDEMENT

3. Het probleem is niet het rendement want die is wettelijk, maar wel wie het verschil tussen de marktrente en de garantie zal dragen.

De wetgever heeft een minimumrendementswaarborg ingesteld op de patronale premies (werkgeversbijdragen) in DC-plannen (vaste bijdrageplannen) en Cash Balance plannen. Zoals uiteengezet tijdens het webinar bedraagt deze minimumgarantie momenteel 1,75%.

Aangezien de verzekeraars op de premies verschuldigd tot einde 2021 een rendement waarborgen dat minstens gelijk is aan de wettelijke minimumgarantie, stelt er zich binnen de huidige pensioentoezegging op dit ogenblik geen probleem.

Wat betreft de nieuwe pensioentoezegging vanaf 2022 zal het gewaarborgde rendement afhangen van de nieuwe pensioeninstelling. Verzekeraars bieden in beginsel binnen tak 21 echter geen producten meer aan met een gewaarborgd rendement dat de wettelijke minimumgarantie afdekt. In een tak 23 oplossing of een OFP is er zelfs geen gewaarborgd rendement.

Artikel 30 van de WAP bepaalt dat in geval er bij uittreding of pensionering een tekort zou zijn ten aanzien van de minimumgarantie, het aan de werkgever is om dit tekort aan te zuiveren.

4. Moet de werkgever dan de gegarandeerde rendementen voor de reeds opgebouwde reserve (2010-2021) garanderen?

De minimumrendementswaarborg waarvoor de werkgever instaat blijft onverminderd van toepassing.

Voor de periode 2010 – 2021 werd deze verplichting afgedekt door het door Belfius en Ethias gewaarborgde rendement. Bij overdracht van de reserves zullen eventuele toekomstige tekorten afhangen van het rendement bij de nieuwe pensioeninstelling.

5. De rendementsgarantie blijft gelden als de reserve blijft staan. Blijft die garantie ten laste van Belfius en Ethias, of ligt die vanaf 2022 bij werkgever (en moet die dan eventuele tekorten bijstorten)?

Indien de reserves blijven staan bij de verzekeraars, zullen de reserves verder oprenten aan de door de verzekeraars gewaarborgde rendementen (3,35% of 1,75% al naargelang het ogenblik van de premiestorting) uiterlijk tot de leeftijd van 65 jaar. Er

zullen dus tot deze leeftijd geen tekorten ontstaan ten aanzien van de wettelijke minimumwaarborg die ten laste van de werkgever is.

6. In hoeverre is er momenteel, gezien de lage rente, sprake om de WAP-rente te verlagen?

De WAP-rente wordt vastgesteld op basis van de evolutie van de OLO 10 jaar van de laatste 2 jaar. Het resultaat mag echter niet lager zijn dan 1,75%. Zoals tijdens het webinar aangetoond, schommelt de OLO 10 jaar de jongste maanden rond 0%. Het is bijgevolg redelijk te stellen dat de WAP-rente op korte termijn onveranderd op 1,75% zal blijven, tenzij er een wetgevend initiatief zou genomen worden. Momenteel hebben de verzekeraars hier geen indicaties over.

VRAGEN MET BETREKKING TOT HET BEHEER VAN DE RESERVES

7. a. Welk percentage aan kosten gaat er nog af van de slapende reserves?
- b. Ik vroeg me ook af wat nog de werkingskosten van Belfius/Ethias waren om deze reserves te laten 'slapen', het potje te blijven beheren. Als de reserves blijven staan, blijven de opgebouwde rendementen oprenten aan de historisch beloofde rendementen, maar hier zullen nog jaarlijks kosten van af gaan. Hoeveel bedragen de jaarlijkse kosten (%)?

Zoals uiteengezet in vraag 1, zullen de verzekeraars uiterlijk tot de leeftijd van 65 jaar de gewaarborgde rendementen toekennen op de bij hen gevormde reserves.

Aangezien er geen premie-ontvangsten meer zullen zijn die betrekking hebben op de periode gepresteerd vanaf 2022, zullen de verzekeraars geen kosten op premie kunnen aanrekenen.

Er zijn wel kosten op het financieel beheer : 0,26% van het gemiddeld geïnvesteerd kapitaal. Echter, dit mag er niet toe leiden dat de belofte inzake het gewaarborgd rendement niet gerealiseerd wordt.

Jaarlijks wordt eveneens maximum 5% op het nettorendement aangerekend en een vergoeding van 8% op het gereserveerde vermogen voor het aanleggen van de knipperlichtreserve

VRAGEN MET BETREKKING TOT DE COLLECTIEVE RESERVE-OVERDRACHT

8. Er werd altijd geadviseerd om niet over te dragen omdat de rentes zo laag staan, is dit dan wel aangewezen?

Vermoedelijk wordt hier verwezen naar reserve-overdrachten van individuele uitdiensttreders. Het is vandaag voor hen inderdaad niet aangewezen om deze reserves te transfereren.

Daarentegen kan een bestuur wel overwegen om de reserves collectief te transfereren indien de overtuiging heerst dat de nieuwe pensioenoplossing/beleggingspolitiek op termijn tot gemiddeld hogere rendementen leidt. De belofte van een gewaarborgd rendement (Tak 21) houdt immers een meer defensieve beleggingspolitiek in. Bij afwezigheid van een gewaarborgd rendement, kan een meer dynamische beleggingspolitiek uitzicht geven op iets hogere rendementen.

9. Wat kost het aan het lokaal bestuur om de pensioenreserve over te hevelen naar een OFP?

De collectieve overdracht van de gevormde reserves naar een andere pensioeninstelling (OFP of verzekeraar), mag in geen geval voor gevolg hebben dat de pensioenrechten die aangeslotenen op dat ogenblik al hebben opgebouwd, worden verminderd.

Verzekeraars mogen echter wel een kost aanrekenen ten laste van de werkgever. De beide verzekeraars zijn bereid te overwegen om deze kost niet aan te rekenen mocht een bestuur beslissen om de reserves over te dragen. Voorwaarde is wel dat werkgevers die hun reserves niet wensen over te dragen, hiervan geen nadelige gevolgen mogen ervaren.

10. a. Dienen we voor de ganse organisatie te kiezen of we de reserves overbrengen? Of kan dit per individuele werknemer beslist worden?
b. Kan het individu kiezen om de reserve bij jullie te laten of is dit het bestuur die dat kiest?
c. Kan of mag een bestuur beslissen om het plan te laten staan of over te brengen, of moet elke werknemer dit individueel kunnen beslissen?

U kan als inrichter voorzien in een collectieve overdracht van de reserves. In dat geval zal u er echter wel over moeten waken dat de correcte sociale procedures gevolgd

worden. Hierbij zal bijzondere aandacht besteed moeten worden aan de aangesloten en die zijn uitgetreden (slapers).

De actieve aangesloten en kunnen niet individueel beslissen om hun reserves over te dragen.

11. Kan de reserve ook op een later moment worden getransfereerd of is het een definitieve keuze?

Zoals tijdens het webinar werd uiteengezet, is een collectieve transfer van reserves op een later moment toegestaan.

12. Niet duidelijk: zelfs bij overdracht blijft rente betaald door Belfius en Ethias tot overlijden? Ik begrijp dit niet zo goed.

Uit de overdracht van de reserves in het afgezonderd fonds volgt niet de overdracht van de actuele rentebetalingen aan de gepensioneerd en.

Deze rentes worden immers niet rechtstreeks vanuit het fonds betaald maar maken het voorwerp van een afzonderlijk geïndividualiseerd rentecontract. Belfius en Ethias dienen bijgevolg hun engagementen ten aanzien van de gepensioneerd en verder te eerbiedigen, dwz. de rente blijven betalen tot het overlijden van de gepensioneerd e.

VRAGEN MET BETREKKING TOT DE UITKERING VAN PENSIOENEN

13. a. Een personeelslid dat in 2030 met pensioen gaat en in het geval dat de reserves blijven staan bekomt dit personeelslid dus 2 aanvullende pensioenen?
b. Wanneer de reserves blijven staan en er vanaf 01/01/2022 een nieuwe oplossing is. Betekent dit dan dat toekomstige gepensioneerden een deel krijgen van Ethias/Belfius en een deel van de nieuwe oplossing?

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.

14. Als een bestuur kiest om de gelden bij Belfius Ethias te behouden, dan blijft enkel uitkering via rente mogelijk voor dat luik.

In de praktijk wordt de aanvullende pensioenprestatie haast altijd in een kapitaal uitgekeerd aangezien de reserve die bij pensionering gevormd is, onvoldoende hoog is om over te gaan tot uitkering in rente.

Zoals u ook op slide 7 van de presentatie kan zien, heeft de FSMA het huidige plan gekwalificeerd als een kapitaalsplan. Bijgevolg zullen de verzekeraars enkel nog in kapitaal betalen.

15. Iedereen wordt in kapitaal uitbetaald nu, maar de werknemer kan voortaan kiezen tussen rente of kapitaal. Hoe valt dat te rijmen? Werkgever betaalt eventuele verschillen?

Artikel 28 van de WAP stelt dat indien de pensioenprestatie uitgekeerd wordt als kapitaal, de aangeslotene de omvorming naar een rente mag vragen. We spreken in dit geval van een WAP-rente. De WAP-rente dient een zeker minimaal niveau te bereiken volgens technische basissen die bij wet zijn opgelegd. De verzekeraars waarborgen dit minimaal niveau echter niet. Krachtens de wet dient de werkgever dan te voorzien in een extra financiering. In de praktijk stellen we vast dat indien de

aangeslotene de keuze heeft inzake uitkering in kapitaal of rente, in bijna alle gevallen geopteerd wordt voor een kapitaal. Het risico op een extra financiering is bijgevolg zeer gering.

16. Verandert er voor de personeelsleden die al op pensioen zijn iets?

Voor de gepensioneerden die een kapitaal ontvangen hebben, verandert er uiteraard niets. De gepensioneerden die vandaag een rente ontvangen, zullen de mogelijkheid krijgen om alsnog een kapitaal op te nemen, rekening houdende met de reeds uitgekeerde rentes.

17. Prognose : men spreekt van een prognose van de duur van het pensioen voor de uitkering van de rente? Over hoeveel jaar gaat de prognose? 20 jaar? Waarschijnlijk anders bij mannen dan bij vrouwen?

Het niveau van de rente bij pensionering wordt onder meer bepaald door de verwachte duur van de betaling, met andere woorden de verwachte levensduur. Hiervoor dienen de verzekeraars zich te baseren op sterftetafels die bij wet zijn vastgesteld : MR voor mannen en FR voor vrouwen. De onderscheiden sterftetafels zijn het resultaat van het verschil in levensverwachting tussen mannen en vrouwen.

ALGEMENE VRAGEN

18. Een algemene vraag: kan de communicatie van Belfius en Ethias in een duidelijker taal? Brief omtrent wijziging was echt onbegrijpelijk. Bedoel bericht over omzettingsscoëfficiënt.

Zoals tijdens het webinar werd meegedeeld, is de brief van februari/maart 2021 met betrekking tot de omzettingsscoëfficiënten zonder voorwerp.

Wij zullen er over waken onze communicaties in de toekomst duidelijker te verwoorden. De wereld van de aanvullende pensioenen is een erg complexe en technische materie. Onze medewerkers zijn beschikbaar om u alle nodige bijkomende duiding te verschaffen.

19. Krijgen we een overzicht van de totaal opgebouwde reserves ?

Dit overzicht wordt u meegeleverd in het transparantieverslag over 2021.