

<b>Onderwerp</b>	<b>Uitleg</b>
<i>20-jaars Euro Swap bid rente</i>	Grote financiële instellingen ruilen onderling geld uit. Zo'n uitruil heet een 'swap'. Het onderlinge ruilgedrag van met name Europese instellingen ('Euro') bepalen de koers van de rente. De financiële markt drukt de uitruil uit in een bepaald rentepercentage voor korte looptijden (korte rentes) en lange looptijden (lange rentes). Pensioenverplichtingen zijn verplichtingen met een lange termijn. Daarom neemt Zwitsersleven een lange rente als maatstaf. We hebben gekozen voor de koers van rente met een looptijd van 20 jaar. Zwitsersleven kijkt naar de aanbodprijs van deze koers. Dat heet 'bid'. Zwitsersleven kijkt naar het 20-jaarspunt op de koerscurve van de Euro Swap bid rentecurve.
<i>Afkortingen die in ons voorstel worden gebruikt</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• OP Ouderdomspensioen</li> <li>• PP Partnerpensioen</li> <li>• WzP Wezenpensioen</li> <li>• NOVP Nabestaanden-overbruggingspensioen</li> <li>• PVA Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid</li> <li>• AOP Arbeidsongeschiktheidspensioen</li> </ul>
<i>AFM (Autoriteit Financiële Markten)</i>	De AFM controleert het gedrag van ondernemingen én personen die werkzaam zijn in de financiële markten (zoals pensioenverzekeraars). Daarnaast verstrekt de AFM vergunningen aan financiële ondernemingen en adviseert het ministerie van Financiën over nieuwe wetten en regels. De AFM houdt toezicht op pensioenuitvoerders in Nederland. Dus ook op Zwitsersleven.
<i>Anw (Algemene nabestaandenwet)</i>	Uitkering van de overheid aan de partner van uw werknemer. De Anw geeft recht op een uitkering als uw werknemer overlijdt. Voor kinderen is er de wezenuitkering. Slechts een zeer beperkte groep nabestaanden komt in aanmerking voor een Anw-uitkering.
<i>Bestemmingsreserve toeslagen</i>	Dit is geld dat door de werkgever wordt gereserveerd bij Zwitsersleven en dat uitsluitend bestemd is voor het betalen door de werkgever van toeslagen op pensioen. Er zijn verschillende manieren om de bestemmingsreserve te vullen. Bijvoorbeeld door het inleggen van premiekortingen of premieverlagingen die de werkgever heeft gekregen. Of door het betalen van een afzonderlijke toeslagpremie. Ook kan de werkgever zelf stortingen doen in de bestemmingsreserve.
<i>DNB (De Nederlandsche Bank)</i>	Uitvoerder van nieuwe wetten en regels over geld. Daarnaast controleert DNB de banken, pensioenfondsen en verzekeraars in Nederland. DNB houdt ook toezicht op beleggingsondernemingen. DNB houdt toezicht op pensioenuitvoerders in Nederland. Dus ook op Zwitsersleven.
<i>Drempeltijd</i>	Tijdens de drempeltijd verzekeren we alleen pensioen bij overlijden en arbeidsongeschiktheid. Na de drempeltijd bouwt de werknemer met terugwerkende kracht ook het ouderdomspensioen op vanaf de datum van toetreding. U kunt een drempeltijd van twee maanden instellen.
<i>Eigen bijdrage werknemer</i>	De eigen bijdrage van uw werknemers is het deel van de premie dat uw werknemers betalen aan de pensioenregeling.

<p><i>Eindloon</i></p>	<p>Bij het berekenen van het pensioen gaan we in een eindloonregeling steeds uit van het laatst bekende loon van uw werknemers. Loonsverhogingen leiden tot pensioenverhogingen. Die berekenen we in een eindloonregeling over zowel toekomstige als verstreken diensttijd. Hierdoor wordt bij een loonsverhoging ook het pensioen over de verstreken diensttijd hoger. De premie voor dit deel van het pensioen ('backservice') moet bij het verwerken van de loonsverhoging in het pensioen in één keer worden betaald met een koopsom (eenmalige premie).</p>
<p><i>Eindloon, extra administratiekosten</i></p>	<p>Bij een eindloonregeling baseren we het pensioen op het laatst bekende loon van uw werknemer. Veranderingen in het loon hebben in een eindloonregeling ook gevolgen voor het pensioen over zijn verstreken diensttijd. Daalt de pensioengrondslag van uw werknemer? Dan mag het pensioen dat hij al heeft opgebouwd niet mee verlagen. Zijn pensioen moeten we dan berekenen alsof hij op dat moment uit dienst ging. De nieuwe opbouw volgt weer het principe van de eindloonregeling. Er vindt dus een administratieve splitsing plaats in het pensioen. Door deze splitsing ontstaan per werknemer administratief meerdere stukken pensioen. Denk ook aan bijvoorbeeld splitsingen door de verschillende AOW-franchises bij middelloon en eindloon, mogelijk verschillende maximale opbouwpercentages en splitsingen in pensioen vanwege stijging van de pensioenleeftijd. Daardoor zijn de administratiekosten bij i-Pensioen Eindloon hoger dan bij Middelloon.</p>
<p><i>Excassokosten</i></p>	<p>Om de pensioenen uit te kunnen keren maken we kosten. Dit noemen we excassokosten. Daarvoor vragen we een vergoeding in de vorm van een percentage van de premie. Dit is al verwerkt in de verzekeringspremies. U betaalt dit niet afzonderlijk.</p>
<p><i>Fiscaal maximaal pensioengevend loon</i></p>	<p>De overheid heeft het loon waarover uw werknemer pensioen mag opbouwen, vanaf 2015 beperkt tot maximaal € 100.000 (bedrag 2015). Dit bedrag wordt elk jaar aangepast:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2015: € 100.000</li> <li>• 2016: € 101.519</li> <li>• 2017: € 103.317</li> <li>• 2018: € 105.075</li> <li>• 2019: € 107.593</li> <li>• 2020: € 110.111</li> <li>• 2021: € 112.189</li> </ul>
<p><i>Franchise</i></p>	<p>Een deel van het loon waarover uw werknemer geen pensioen in deze regeling opbouwt. Bijvoorbeeld omdat we rekening houden met de AOW of een Bedrijfspensioenfonds.</p>
<p><i>Gangbare arbeid</i></p>	<p>Bij de bepaling van de mate van arbeidsongeschiktheid houdt het UWV rekening met algemeen geaccepteerde arbeid die uw werknemer gezien zijn beperkingen nog kan verrichten, ongeacht zijn beroep en werkervaring.</p>

<i>Grondslagen</i>	De verzekeringstechnische uitgangspunten voor het berekenen van de premie. Zoals een overlevingstafel, de rekenrente in de premie, extra premie voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid (PVA) en de vergoeding voor administratiekosten.
<i>Inflatie risico</i>	Door inflatie tijdens de opbouw van pensioen en na het ingaan van het pensioen kan met hetzelfde pensioen minder gekocht worden. U kunt dat (gedeeltelijk) tegengaan door het geven van toeslagen op de pensioenen.
<i>Jaarincasso</i>	Het totaal van de premies en koopsommen die u in een verzekeringsjaar betaalt aan Zwitserleven. Welke premies en koopsommen meetellen vindt u op de bijlage 'Kwantumkorting collectieve verzekeringen'.
<i>Loonindex</i>	De basis voor de indexering is de gemiddelde verhoging van de loonindex van de CAO-lonen, reeks particuliere bedrijven, per maand, inclusief bijzondere beloningen, (referentiejaar 2010=100), zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS).  Zwitserleven stelt de gemiddelde verhoging elk jaar in december vast aan de hand van de indexcijfers voor de maand juli van het lopende en daaraan voorafgaande jaar (als gepubliceerd door het CBS begin december van het lopende jaar).
<i>Marktrente</i>	Het rendement op de premies die u betaalt kan in de werkelijkheid meer of minder zijn dan de actuele rekenrente van 2,5% in de premies. De werkelijke rente noemen we marktrente. Dat is het 20-jaars punt op de Euro Swap bid-rentecurve. Deze gebruiken we als maatstaf voor de periodieke bepaling van de rendementscorrectie. Zelfs negatieve marktrenten zijn mogelijk.
<i>Middelloon</i>	Bij het berekenen van het pensioen gaan we in een middelloonregeling elk jaar uit van het loon van dat jaar. Het bereikbare pensioen is een optelsom van het pensioen in het eerste jaar van deelname en alle verhogingen of verlagingen in de jaren daarna. Loonsverhogingen leiden tot pensioenverhogingen. Die berekenen we in een middelloonregeling alleen over toekomstige diensttijd. Het gevolg is dat bij een loonsverhoging het pensioen over de verstreken diensttijd gelijk blijft. Daardoor hoeft er geen koopsom (eenmalige premie) betaald te worden voor pensioenverhogingen over verstreken diensttijd ('backservice').
<i>My Workplace</i>	Met ' <a href="#">My Workplace</a> ' beheert u of uw adviseur online de pensioenregeling. Denkt u hierbij aan nieuwe werknemers aanmelden en lonen aanpassen. Ook uw facturen vindt u overzichtelijk in My Workplace.
<i>Overrente</i>	Niet van toepassing in dit voorstel. Dit is het eventueel behaalde rendement boven de rekenrente. Dit werd in het verleden vaak gebruikt om toeslagen op pensioen van te betalen.
<i>Partner</i>	In het pensioenreglement in het onderdeel 'Definities' vindt u de beschrijving van wie precies onder 'partner' wordt verstaan voor de pensioenregeling.

<p><i>Peildatum</i></p>	<p>Dit is de jaarlijkse datum waarop we de hoogte van de pensioenen en premies aanpassen aan de nieuwe lonen. In beginsel 1 januari van elk jaar. Op deze datum verandert de hoogte van de kosten en de bedragen uit de sociale verzekeringen, zoals de AOW en de WIA. Kiest u om per jaar te betalen? Dan is de peildatum ook de datum waarop u alle premies en kosten vooruit betaalt voor het hele jaar.</p> <p>Verlaagt u tussentijds het loon van uw werknemer? Dan passen we het pensioen en de premie direct weer aan.</p>
<p><i>Pensioengrondslag</i></p>	<p>Het pensioengevend loon minus de franchise. De pensioengrondslag is het deel van het pensioengevend loon waarover uw werknemer pensioen opbouwt.</p>
<p><i>Pensioenreglement</i></p>	<p>Beschrijft de regeling en de aanspraken op pensioen.</p>
<p><i>Pensioenrichtdatum</i></p>	<p>De leeftijd die in het pensioenreglement staat om met pensioen te gaan. Op deze leeftijd zijn de pensioenen en de premies gericht. In beginsel is dit de eerste van de maand waarin de 68<sup>e</sup> verjaardag van uw (ex-)werknemer valt. De (ex-)werknemer kan deze leeftijd, binnen de grenzen die in het pensioenreglement staan, vervroegen of uitstellen.</p>
<p><i>Precontractuele dekking</i></p>	<p>Tijdelijke dekking van het risico op overlijden en eventueel het risico op arbeidsongeschiktheid, voordat u de uitvoeringsovereenkomst ondertekent.</p>
<p><i>Prijnsindex</i></p>	<p>De basis voor de indexering is de gemiddelde verhoging van de consumentenprijzen, reeks alle bestedingen (referentiejaar 2015=100) zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de statistiek (CBS).</p> <p>Zwitsersleven stelt de gemiddelde verhoging elk jaar in december vast aan de hand van de indexcijfers voor de maand juli van het lopende en daaraan voorafgaande jaar (als gepubliceerd door het CBS begin december van het lopende jaar. Als het CBS een ander referentiejaar neemt, dan volgt Zwitsersleven deze wijziging vanaf de eerstvolgende 1 januari. Dit geldt alleen als het CBS de wijziging vóór 1 juli publiceert. Als het CBS de wijziging na 1 juli publiceert, dan gaat de wijziging niet per de eerstvolgende 1 januari in, maar per de daarop volgende 1 januari.</p>
<p><i>Rekenrente</i></p>	<p>De meeste pensioenen keren we pas in de toekomst uit. We rekenen uit hoeveel geld we in reserve moeten hebben op de datum waarop de werknemers met pensioen gaan. Daarbij gaan we uit van een bepaald voorbeeldrendement op de premies die u betaalt, over de periode vanaf het moment dat u betaalt tot de datum waarop uw werknemers met pensioen gaan. Dat voorbeeldrendement is de rekenrente. In onze tarieven gaan we nu uit van een rekenrente van 2,5%. De premies die u heeft betaald en het rendement tellen we bij elkaar op. Dit moet samen precies genoeg zijn om op de pensioenrichtdatum het pensioen uit te keren. In het Zwitsersleven i-Pensioen Middellood/Eindlood belegt uw werknemer niet. Als verzekeraar beleggen we wel, namelijk de premies die u betaalt. Dit doen we om ervoor te zorgen dat we het rendement halen dat we verwachten. We doen dit met zo min mogelijk risico, omdat we de pensioenen voor uw werknemers 100% garanderen. We beleggen met de focus op financieel rendement én duurzaamheid. Over ons duurzame beleggingsbeleid leest u meer bij <a href="https://zwitsersleven.nl/over-zwitsersleven/verantwoord-beleggen">zwitsersleven.nl/over-zwitsersleven/verantwoord-beleggen</a>.</p>

<p><i>Risicopremie</i></p>	<p>Premie voor pensioenen waarin geen waarde wordt opgebouwd (risicopensioenen). Er is uitsluitend dekking bij overlijden en arbeidsongeschiktheid vóór de pensioenrichtdatum. Gaat uw werknemer uit dienst? Dan stopt de verzekering van het risicopensioen. De risicopensioenen vervallen dan geheel, zonder waarde.</p>
<p><i>Toeslagen</i></p>	<p>Een extra stukje pensioen. Ook wel 'indexering' genoemd. De koopkracht van het pensioen van uw (ex-)werknemers neemt na verloop van tijd af als de prijzen stijgen. Uw werknemers lopen inflatierisico. Om iets te doen aan de gevolgen van inflatie, kunt u toeslagen geven op opgebouwde pensioenen.</p>
<p><i>Uitkeringsovereenkomst</i></p>	<p>Een Zwitserleven i-Pensioen is volgens de Pensioenwet een uitkeringsovereenkomst. Hierbij staat de hoogte van de uitkeringen van tevoren vast.</p> <p>Andere soorten overeenkomsten die de Pensioenwet kent, zijn een Premieovereenkomst en een Kapitaalovereenkomst.</p>
<p><i>Uitruil van pensioen</i></p>	<p><b>Op de pensioendatum:</b></p> <p>Uw werknemer kan op de pensioendatum eenmalig kiezen om pensioen uit te ruilen. Hij kan (gedeeltelijk) afstand doen van het opgebouwde ouderdompensioen om zo de aanspraak op partnerpensioen te verhogen. Het ouderdompensioen wordt dan wel lager of vervalt geheel.</p> <p>Hij kan ook (gedeeltelijk) afstand doen van het opgebouwde partnerpensioen om zo de aanspraak op ouderdompensioen te verhogen. Het partnerpensioen wordt dan wel lager of vervalt geheel.</p> <p>Voor uitruil is de toestemming van de partner van de werknemer nodig.</p> <p><b>Na dienstverlating vóór de pensioendatum</b></p> <p>Gaat uw werknemer uit dienst vóór de datum waarop hij met pensioen gaat? En zijn het partner- en wezenpensioen verzekerd op risicobasis? Dan stoppen (vervallen) de risicopensioenen en vervallen deze geheel, zonder waarde. Vaak zijn werknemers zich niet bewust van het risico dat deze risicopensioenen geheel vervallen bij uitdiensttreding. En dat er daarom bij overlijden na uitdiensttreding geen partner- en wezenpensioen is voor de nabestaanden, althans niet vanuit Zwitserleven. Daarom ruilen we bij pensioenregelingen waarbij het partner- en wezenpensioen op risicobasis zijn verzekerd, bij dienstverlating automatisch een deel van het opgebouwde ouderdompensioen uit voor een partnerpensioen dat ingaat bij overlijden vóór de pensioenrichtdatum. Het ouderdompensioen wordt dan wel lager. Uw werknemer kan er eventueel voor kiezen de ruil terug te draaien.</p> <p>Ontvangt uw ex- werknemer aansluitend aan de uitdiensttreding een uitkering uit de Werkloosheidswet (WW)? Dan is er tijdens de WW-periode een partnerpensioen verzekerd. Als in de pensioenregeling nabestaanden-overbruggingspensioen was meeverzekerd, is dat ook verzekerd tijdens de WW-periode. De hoogte van beide kan afwijken ten opzichte van wat er eerst verzekerd was.</p>
<p><i>Uitvoeringsovereenkomst</i></p>	<p>De juridische vastlegging van de afspraken tussen u en Zwitserleven voor de uitvoering van deze pensioenregeling.</p>

<p><i>UPO</i> <i>(Uniform Pensioen Overzicht)</i></p>	<p>Een overzicht van al het pensioen dat uw werknemer in deze regeling al heeft opgebouwd en nog gaat opbouwen. Ook geeft het UPO in drie scenario's een schatting van de toekomstige koopkracht van het pensioen. Voor alle actieve en gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en ex-partners zetten we elk jaar een nieuwe UPO klaar op ons portaal <a href="http://zwitserleven.nl/mijnzwitserleven">zwitserleven.nl/mijnzwitserleven</a>. De actieve deelnemers en pensioengerechtigden krijgen daarvan bovendien elk jaar een bericht.</p>
<p><i>UWV (Uitvoeringsinstituut Werknemers-verzekeringen)</i></p>	<p>Het UWV voert onder meer de WW, WIA en Ziektewet uit. Het UWV verzorgt de keuring van werknemers die (standaard) 104 weken ziek zijn geweest. Doet u een beroep op premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid (PVA) en uitkering van het eventueel meeverzekerde arbeidsongeschiktheids-pensioen? Dan gaan we uit van de mate van arbeidsongeschiktheid die in de WIA-beschikking van het UWV staat.</p>
<p><i>Voorportaalregeling</i></p>	<p>Dekking bij overlijden en arbeidsongeschiktheid voor werknemers die jonger zijn dan de gekozen toetredingsleeftijd van 18 of 21 jaar. De dekking is op risicobasis. Er wordt dus nog geen waarde opgebouwd in de pensioenen. Uw werknemer zit als het ware in het 'voorportaal' van de pensioenregeling.</p> <p>Voor deze pensioenen betaalt u risicopremies. Uw werknemer betaalt in de voorportaalregeling geen eigen bijdrage. Alleen als er op vrijwillige basis nabestaanden-overbruggingspensioen is meeverzekerd in de voorportaalregeling, betaalt uw medewerker daarvan zelf de premie.</p> <p>Het ouderdomspensioen wordt pas verzekerd als uw werknemer de toetredingsleeftijd bereikt en toetreedt tot de 'hoofdregering'.</p>
<p><i>Waardeoverdracht - collectief</i></p>	<p>Overdracht van de waarde van de bij u als werkgever bij Zwitserleven opgebouwde pensioenen van al uw huidige werknemers naar uw nieuwe pensioenuitvoerder, na het einde van de uitvoeringsovereenkomst.</p>
<p><i>Waardeoverdracht - individueel</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Uitgaand: overdracht van de waarde van de bij u als werkgever bij Zwitserleven opgebouwde pensioenen van een individuele ex-werknemer, naar diens nieuwe pensioenuitvoerder. De werknemer moet wel een wettelijk recht op overdracht hebben.</li> <li>• Inkomend: overdracht van de waarde van de bij vorige werkgevers bij vorige pensioenuitvoerder(s) opgebouwde pensioenen van uw individuele nieuwe werknemer, naar Zwitserleven.</li> </ul>
<p><i>Wajong (Wet werk en arbeidsondersteuning jonggehandicapten)</i></p>	<p>Uitkering van de overheid aan mensen die op jonge leeftijd een ziekte of handicap hebben gekregen.</p>

<p><i>WIA (Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen)</i></p>	<p>De WIA is voor mensen die door ziekte niet of niet volledig kunnen werken. Deze wet is in 2006 in de plaats gekomen van de WAO. Enkele in het oog springende verschillen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• In de WIA is een regeling voor mensen die (in de toekomst) nog gedeeltelijk kunnen werken en een andere regeling voor volledig arbeidsongeschikten die ook in de toekomst niet meer kunnen werken.</li> <li>• Is al snel duidelijk dat iemand nooit meer kan werken? Dan kan hij meteen een WIA-uitkering aanvragen. Voor een WAO-uitkering moest iemand eerst twee jaar ziek zijn. Bij een WIA-uitkering is dat de <i>standaard</i> wachttijd, maar dit kan dus korter duren.</li> <li>• Voor een WAO-uitkering moest iemand tenminste 15% arbeidsongeschikt zijn, voor een WIA-uitkering is dat tenminste 35%.</li> </ul>														
<p><i>Zes-klassen indeling</i></p>	<p>De mate van arbeidsongeschiktheid wordt bepaald door het UWV. In de beschikking die uw werknemer van het UWV krijgt, staat een percentage arbeidsongeschiktheid. Dit percentage houdt Zwitsersleven naast een tabel. Deze staat in de WIA en Zwitsersleven gebruikt dezelfde tabel. In deze tabel staat per klasse arbeidsongeschiktheid (bijvoorbeeld 45 tot 55%) tot hoeveel procent premievrijstelling (in dit voorbeeld 50%) leidt. Of tot hoeveel procent uitkering van arbeidsongeschiktheidspensioen als dat is meeverzekerd. De zes klassen zijn:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Arbeitsongeschiktheidsgraad</b></th> <th><b>Percentage toekenning</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0% tot 35%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>35% tot 45%</td> <td>40,00%</td> </tr> <tr> <td>45% tot 55%</td> <td>50,00%</td> </tr> <tr> <td>55% tot 65%</td> <td>60,00%</td> </tr> <tr> <td>65% tot 80%</td> <td>72,50%</td> </tr> <tr> <td>80% of meer</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Arbeitsongeschiktheidsgraad</b>	<b>Percentage toekenning</b>	0% tot 35%	0,00%	35% tot 45%	40,00%	45% tot 55%	50,00%	55% tot 65%	60,00%	65% tot 80%	72,50%	80% of meer	100,00%
<b>Arbeitsongeschiktheidsgraad</b>	<b>Percentage toekenning</b>														
0% tot 35%	0,00%														
35% tot 45%	40,00%														
45% tot 55%	50,00%														
55% tot 65%	60,00%														
65% tot 80%	72,50%														
80% of meer	100,00%														