

Smurfit Westrock



Pensioentransitie

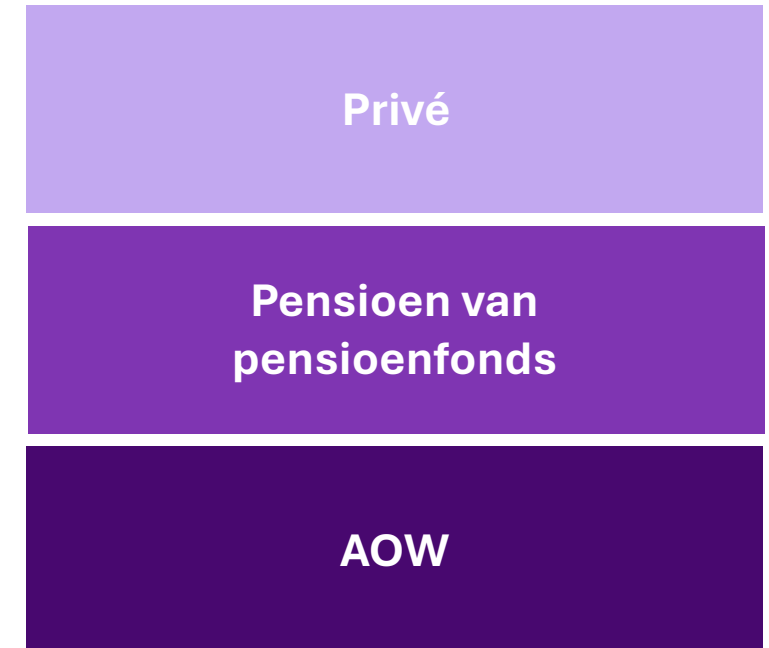
Onderhandelingsakkoord

3 maart 2025

Waar gaan we het vandaag over hebben?

Wat gaan we vandaag bespreken?

- Achtergrond nieuwe pensioenstelsel
 - Proces en bereikt resultaat
 - Wat blijft hetzelfde en wat verandert er?
 - Jouw nieuwe pensioenregeling
 - Pensioen voor je nabestaanden
 - Lager pensioen voorkomen door compensatie
 - Omzetten van jouw pensioen
 - Samenvattend en evenwichtigheidsafspraken
-
- Voor detailuitleg verwijzen we naar het transitieplan, dat is opgenomen op de website van het pensioenfonds
 - Op de website van het pensioenfonds is ook een samenvatting van het transitieplan opgenomen met de belangrijkste veranderingen



Achtergrond nieuwe pensioenstelsel

Nieuwe pensioenakkoord - van aanspraak naar premie-inleg

- Per 1 juli 2023 geldt de Wet Toekomst Pensioenen
- Alle pensioenregelingen in Nederland moeten uiterlijk per 1 januari 2028 voldoen aan deze nieuwe wet

Belangrijkste wijzigingen nieuwe wetgeving op een rij

- Aanspraak wordt premie-inleg
 - Daardoor minder buffers nodig – vrijval
- Twee soorten premieregelingen: flexibel of solidair
 - Solidair: collectief beleggen en een reserve om tegenvallers op te vangen
 - Flexibel: individueel beleggen en optioneel een reserve voor tegenvallers
- Inleg premie van leeftijdsafankelijk naar leeftijdsonafhankelijk
- Opgebouwde pensioenen worden ingebracht in het nieuwe stelsel
- Vereenvoudiging van partnerpensioen
 - Bij overlijden vóór pensioendatum

Proces en bereikt resultaat

Nieuwe pensioenregels

Proces

- Voorbereidend overleg met werkgroep met volgende leden:
 - Werkgever, pensioenfonds, adviseur vakbonden en adviseurs werkgever en pensioenfonds
- De werkgever en de vakbonden (samen de sociale partners) hebben voorlopige afspraken gemaakt over een nieuwe pensioenregeling
- Na dit zorgvuldige proces is er in november een onderhandelingsresultaat bereikt
- De vakorganisaties leggen dit positief voor omdat het resultaat aan de belangrijkste uitgangspunten voldoet:
 - Verwachting dat niemand erop achteruit gaat in verwacht scenario
 - Transitie kostenneutraal voor werkgever én medewerkers
- Pas wanneer de werkgever en de vakbonden (na raadpleging van de leden) akkoord zijn met het transitieplan, is het definitief
- De beoogde ingangsdatum van deze verandering is 1 januari 2027
- In deze presentatie gaan wij in op de (totstandkoming van) veranderingen en de afspraken die zijn gemaakt

Transitiedoelstellingen opgesteld door sociale partners

Bij aanvang van het traject zijn de volgende transitiedoelstellingen gedefinieerd:

1. Verzorgen achterban middels een pensioenregeling die aansluit bij de ambitie van 80% van gemiddelde pensioengrondslag bij 42 dienstjaren (in de mediaan)
2. Ingegane uitkeringen en verwachte pensioenuitkeringen blijven bij voorkeur op het moment van transitie ten minste gelijk in het verwachte scenario
3. Streven naar het verminderen van het risico op een lagere uitkering
4. De transitie moet in zijn geheel evenwichtig zijn
5. Op het transitiemoment is bij voorkeur geen sprake van achteruitgang van het te verwachten pensioen.

Gedurende het traject is steeds getoetst of voldaan wordt aan deze doelstellingen



Wat blijft hetzelfde en wat verandert er?

Wat blijft hetzelfde?

Niet alles verandert. De sterke punten uit het huidige pensioenstelsel blijven

Dit blijft hetzelfde

- AOW van de overheid
- Pensioen via je werkgever bij Pensioenfonds Smurfit Kappa Nederland
- Pensioenuitkering zolang je leeft
- Na overlijden pensioen voor je nabestaanden (partner en kinderen)
- Pensioen opbouwen als je arbeidsongeschikt bent
- Jij legt samen met je werkgever geld in: de premie

Wat verandert er?

Een premieregeling voor iedereen

- Je bouwt een eigen pensioenpot op → duidelijk hoe jouw pensioenpot groeit
- Vanuit de pensioenpot krijg je later pensioen, zolang je leeft

Pensioen gaat meebewegen met de economie

- Pensioen gaat sneller omhoog en omlaag, ook als je met pensioen bent → bewegingen minder groot als iemand ouder is

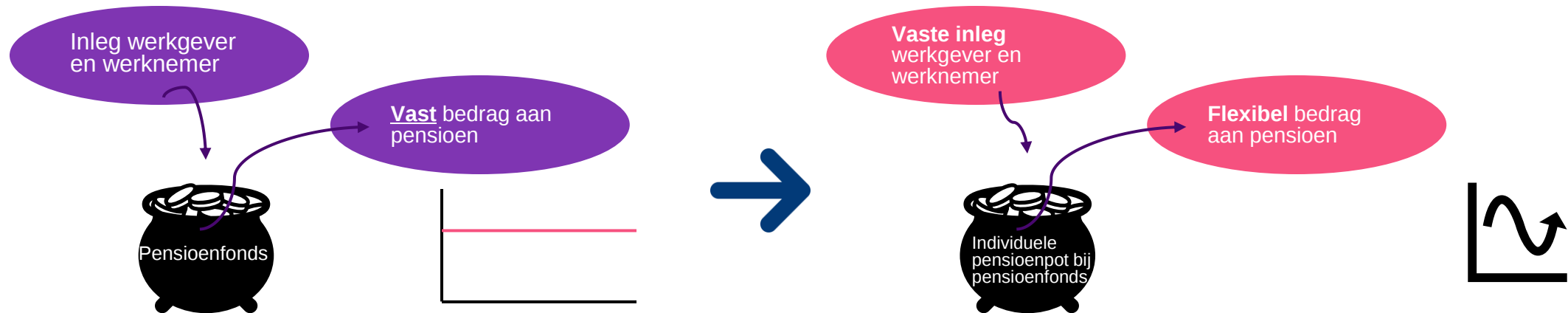
Duidelijke regels voor nabestaandenpensioen

- Regels voor het nabestaandenpensioen bij alle werkgevers hetzelfde

Wat is een premieregeling?

De nieuwe pensioenregeling is een '**premieregeling**'

- Dat betekent dat er afspraken zijn gemaakt over de **inleg** voor je pensioen (de premie) en niet over de **hoogte** van je pensioen.

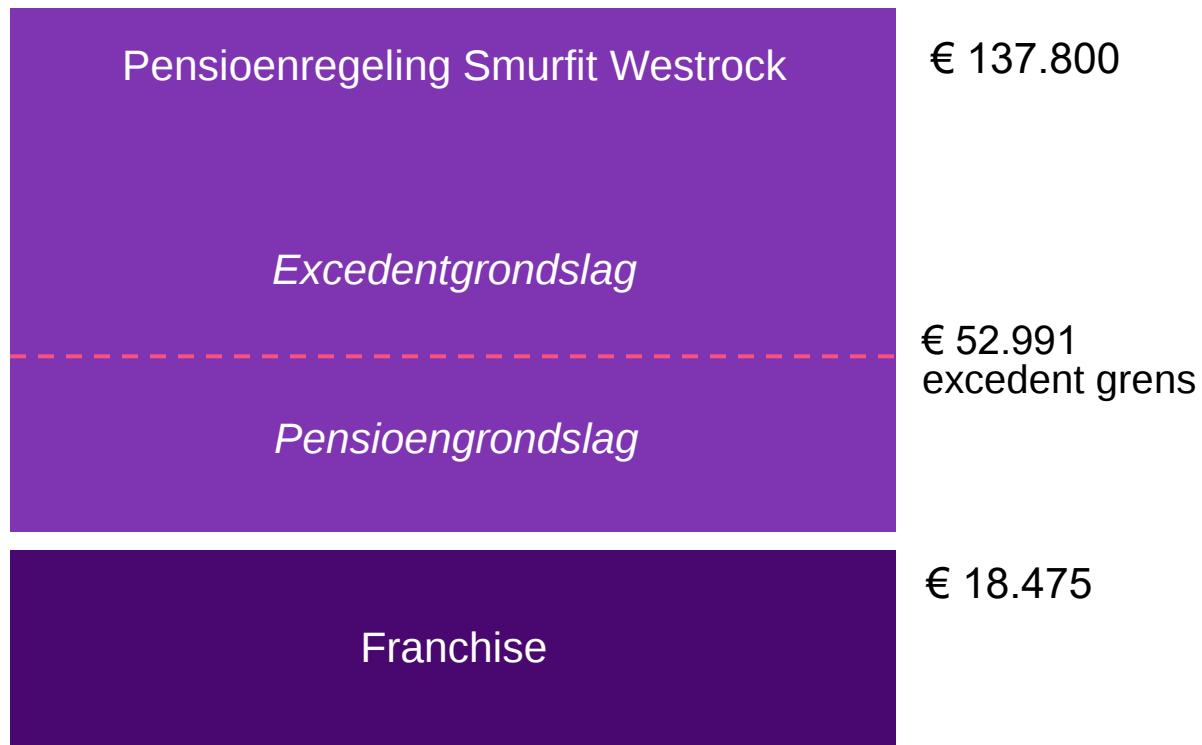


- De hoogte van de premie moet passen bij de pensioenambitie van 80% van de gemiddelde pensioengrondslag bij 42 dienstjaren

Jouw nieuwe pensioenregeling

Pensioengrondslagen

Bedragen 2025



Maximaal pensioengevend salaris

Voorbeeld

Piet heeft fulltime pensioengevend salaris van € 70.000 en werkt 80%

Pensioengrondslag =

$$(\text{€ } 52.991 - / - \text{€ } 18.475) * 80\% = \text{€ } 27.613$$

Excedentgrondslag=

$$(\text{€ } 70.000 - / - \text{€ } 52.991) * 80\% = \text{€ } 13.607$$

Over dit deel van je salaris bouw je geen pensioen op, omdat je later een AOW-uitkering ontvang

Solidaire premieregeling (1)

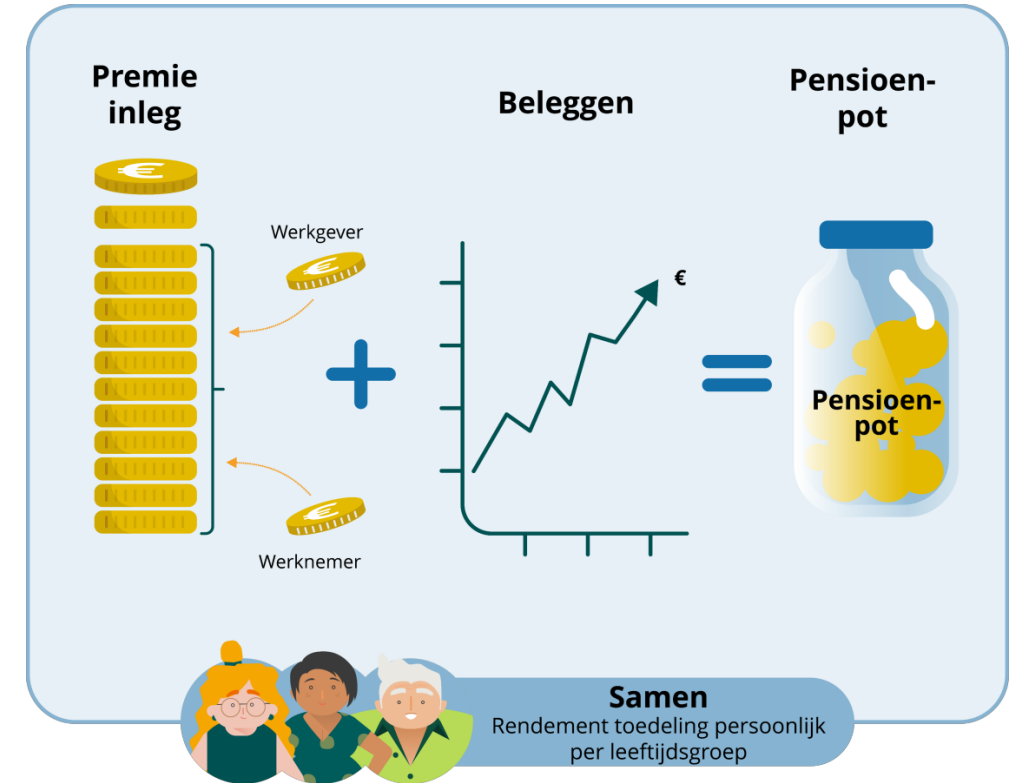
Nieuwe pensioenregeling: solidaire premieregeling

Je blijft samen met jouw werkgever premie inleggen

- Premie gaat in jouw pensioenpot
- Totale premie die jij en de werkgever betalen, blijft gelijk
- Na aftrek van risicopremies voor partnerpensioen, arbeidsongeschiktheid en kosten volgt hieruit een spaarpremie van 27% tot het excedent salaris van € 52.991 (2025) en 20% boven het excedent salaris.

Jouw premie wordt belegd. We beleggen collectief, met elkaar.

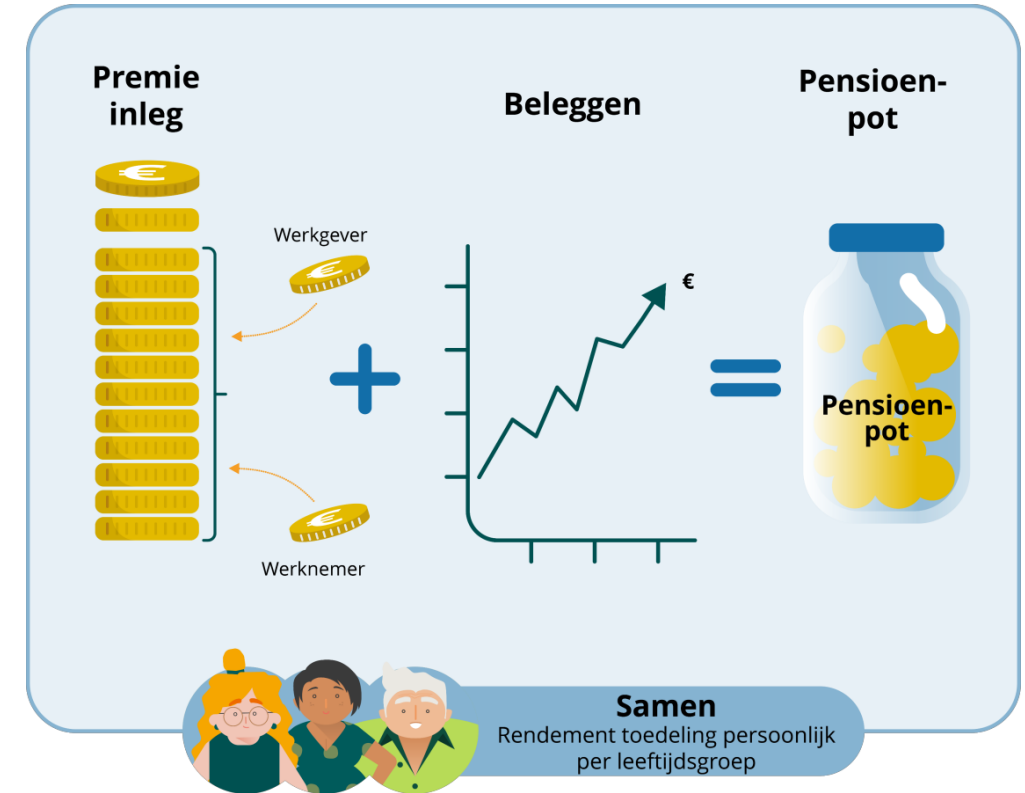
- Premie + rendementen vullen pensioenpot
- Reserve om verlaging in pensioenuitkering te verkleinen
- Uit de pensioenpot ontvang je later pensioen, zolang je leeft



Solidaire premieregeling (2)

Waarom keuze solidaire premieregeling

- Collectief systeem, lijkt meest op huidige regeling
- Past bij uitkomsten van het door het pensioenfonds uitgevoerde risicopreferentieonderzoek
- Bescherming na pensioeningang
- Geen moeilijke keuzes voor deelnemers



Pensioen voor je nabestaanden

Pensioen voor je nabestaanden (1)

Mocht je komen te overlijden, dan ontvangen je nabestaanden een uitkering. Dit blijft zo in het nieuwe stelsel:

- Levenslang partnerpensioen
- Wezenpensioen
- Tijdelijk partnerpensioen

Pensioen voor je nabestaanden (2)

Wat als je overlijdt tijdens je dienstverband bij Smurfit Westrock?

Onderdeel pensioenregeling	Huidige dekking	Nieuwe dekking
Levenslang partnerpensioen	Afhankelijk van je (te bereiken) dienstjaren en je pensioengrondslag (opbouwpercentage van 1,125% van de pensioengrondslag voor volledige regeling)	14,3% van salaris tot € 70.000
Wezenpensioen	20% van het partnerpensioen	10% van het pensioengevend inkomen tot € 70.000
Tijdelijk partnerpensioen (2024)	Vrijwillig Anw-hiaat pensioen van ruim € 19K (2025)	€ 10.000 per jaar Vrijwillig Anw-hiaat pensioen van ruim € 19K (2025)

Zo lang je **in dienst bent**, geldt deze dekking

Als je uit dienst treedt, vervalt de dekking na 6 maanden → dekking kan vrijwillig worden voortgezet

Pensioen voor je nabestaanden (3)

Wat als je overlijdt tijdens je dienstverband bij Smurfit Westrock?

Hieronder is een voorbeeld uitgewerkt voor het verschil in dekking voor:

- Een 35-jarige deelnemer met salaris € 50K
- Inmiddels 10 jaar in dienst bij Smurfit Westrock
- Niet heeft gekozen voor een vrijwillig Anw-hiaat pensioen

Onderdeel pensioenregeling	Huidige regeling	Nieuwe regeling optie 1
Opgebouwd partnerpensioen	3.547	3.547
Risicodekking partnerpensioen	11.704	7.150
Tijdelijk partnerpensioen (tot AOW leeftijd)	-	10.000
Totaal partnerpensioen	15.250	20.697
In percentage van salaris	31%	41%
Opgebouwd wezenpensioen	709	709
Risicodekking wezenpensioen	2.341	5.000
Totaal wezenpensioen	3.050	5.709

Pensioen voor je nabestaanden (4)

Wat als je overlijdt tijdens je dienstverband bij Smurfit Westrock?

Hieronder is een voorbeeld uitgewerkt voor het verschil in dekking voor:

- Een 50-jarige deelnemer met salaris € 70K
- Inmiddels 10 jaar in dienst bij Smurfit Westrock
- Niet heeft gekozen voor een vrijwillig Anw-hiaat pensioen

Onderdeel pensioenregeling	Huidige regeling	Nieuwe regeling optie 1
Opgebouwd partnerpensioen	5.797	5.797
Risicodekking partnerpensioen	10.434	10.010
Tijdelijk partnerpensioen (tot AOW leeftijd)	-	10.000
Totaal partnerpensioen	16.230	25.807
In percentage van salaris	23%	37%
Opgebouwd wezenpensioen	1.159	1.159
Risicodekking wezenpensioen	2.087	7.000
Totaal wezenpensioen	3.246	8.159

Pensioen voor je nabestaanden (5)

Wat als je overlijdt na je pensioendatum?

- Je pensioenpot is niet alleen bedoeld voor een pensioen voor jezelf, maar ook voor een pensioen voor je partner. Dit gaat in als je komt te overlijden na je pensioeningang.
- Levenslang partnerpensioen: naar keuze bij inkoop maar maximaal 70% van de verwachte levenslange ouderdomspensioenuitkering
- Heb je geen partner, dan kun je de pensioenpot volledig gebruiken voor ouderdomspensioen

Wat gebeurt er met het nabestaandenpensioen dat je al hebt opgebouwd bij Pensioenfonds Smurfit Kappa?

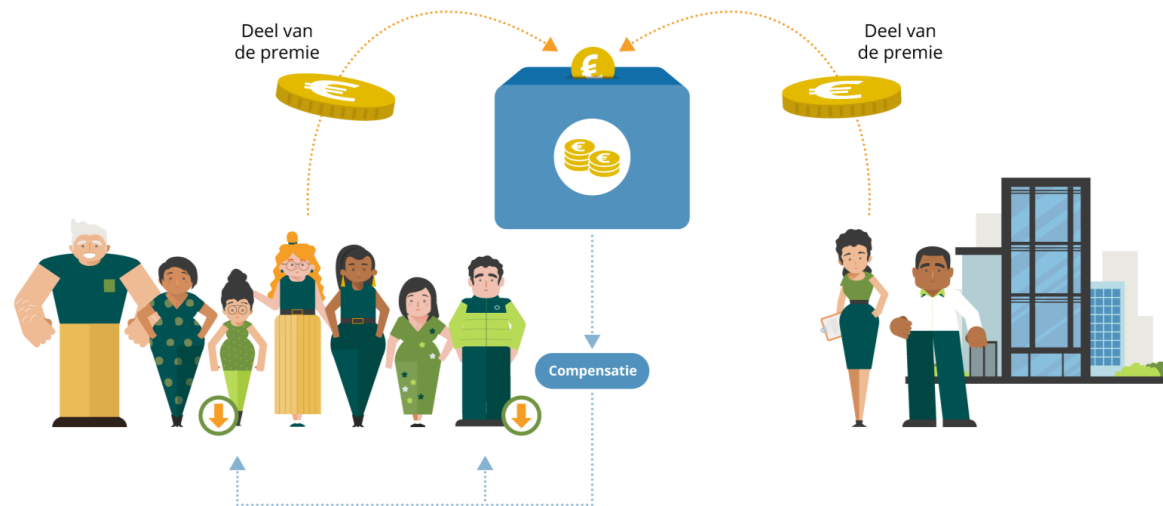
- Dit gaat mee naar de nieuwe regeling
- Als gevolg van het invaren kan de hoogte wel wijzigen (plus of min)

Lager pensioen voorkomen door compensatie

Een lager pensioen voorkomen door compensatie

Overstap naar de nieuwe regeling kan voor sommige medewerkers (rond 40 jaar en daarboven) nadelig uitpakken

- Daarom krijgt deze groep werknemers compensatie
- De compensatie zorgt dat er éénmalig extra geld in hun pensioenpot gaat



Omzetten van jouw opgebouwde pensioen

Omzetten van jouw opgebouwde pensioen naar de pensioenpot

Invaren

Omzetten van je pensioen – invaren

- Al je opgebouwde pensioen bij het pensioenfonds wordt door invaren omgezet in een bedrag in je pensioenpot
- Invaren is wettelijk het uitgangspunt, partijen hebben geen reden hiervan af te wijken
 - Op basis van standaardmethode met een spreidingstermijn van 10 jaar
- Oude en nieuwe pensioen bij elkaar geeft overzicht en gemak

Wanneer?

- Omzetten pensioen verwacht per **1 januari 2027**
- In het nieuwe stelsel worden minder buffers aangehouden
- Als het pensioenfonds er net zo goed voor staat als nu, kan je (verwachte) pensioen hoger worden
 - Bij een dekkingsgraad van 127% worden de pensioenen (kapitalen) gemiddeld met circa 16% verhoogd
 - Bij een dekkingsgraad van 115% worden de pensioenen (kapitalen) gemiddeld met circa 5% verhoogd

Samenvattend en evenwichtigheids- afspraken

Samenvattend

- **Nieuwe pensioenopbouw** gebeurt straks in een **nieuwe solidaire pensioenregeling**
- Voor het **opgebouwde pensioen**
 - **Pensioen gaat mee naar de nieuwe regeling van Pensioenfonds Smurfit Kappa (invaren)**
 - **Eenmalige verhoging** (is afhankelijk van dekkingsgraad bij overstap en uw leeftijd)
 - Pensioen kan **elk jaar hoger of lager** worden (beleggen)
 - **Soms meer en soms minder** stijgen dan de **prijzen**
 - Invaren kan op z'n vroegst per **1 januari 2027**
- Voor het **opgebouwde partnerpensioen**
 - Waarde opgebouwd partnerpensioen komt **ook in uw pensioenpot**
 - **Eenmalige verhoging** geldt er ook voor
 - **Beweegt in hoogte net zo mee** als de rest van uw pensioen
 - Wordt **apart zichtbaar** gemaakt voor u

Evenwichtige afspraken voor iedereen (1)

Tijdens het maken van afspraken over de pensioenregeling, hebben we rekening gehouden met:

- Een evenwichtige overgang voor iedereen
- Geen verwachte achteruitgang voor de medewerkers
- Goede dekkingen voor nabestaanden en arbeidsongeschikten
- Op de volgende slide is zichtbaar gemaakt dat bij de huidige financiële situatie en omstandigheden voldaan wordt aan de vooraf gedefinieerd transitiedoelstellingen

Evenwichtige afspraken voor iedereen (2)

Doelstellingen	Doelstelling behaald
1) Verzorgen achterban door middel van een pensioenregeling die aansluit bij de pensioenambitie van 80% van de gemiddelde pensioengrondslag bij 42 dienstjaren	✓
2) Ingegane uitkeringen en verwachte pensioenuitkeringen blijven bij voorkeur op het moment van transitie ten minste gelijk in verwachte scenario	✓
3) Streven naar het verminderen van het risico op een lagere uitkering	✓
4) De transitie moet in zijn geheel evenwichtig zijn.	✓
5) Op het transitiemoment mag bij voorkeur geen sprake zijn van achteruitgang van het te verwachten pensioen.	✓

Heeft u nog vragen?

