

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Beperking Witteveenkader goed voor de economie

De voorgenomen aanpassing van het zogenoemde Witteveenkader beperkt de fiscaal aftrekbare pensioenopbouw. Hierdoor ontstaat ruimte voor een verlaging van de pensioenpremies, die de economie een behoorlijke impuls kan geven.

De overheid stelt een maximum aan de aftrek van pensioenpremies via het zogenoemde Witteveenkader. In het Regeerakkoord is afgesproken dit maximum te verlagen van 2,25 procent per jaar nu naar 1,75 procent in 2015. Daarnaast zal over inkomens boven 100.000 euro niet langer fiscaal vriendelijk pensioen kunnen worden opgebouwd. Het sociaal akkoord heeft de sociale partners de mogelijkheid gegeven nog met aanpassingen van deze maatregelen te komen, waarvoor 250 miljoen euro ter beschikking is gesteld.

Excedentpensioen

Uiteindelijk is in het wetsvoorstel “Wet verlaging maximum opbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen “ een extra 0,1% verhoging opgenomen van de mogelijke pensioenopbouw, vertaald naar een netto aanvulling op het inkomen.

Het wetsvoorstel spreekt over “vrijstelling pensioenexcedentregelingen” en wordt opgenomen in de Wet IB onder afdeling 5.3A en afdeling 5.3B.

Naast het excedentpensioen komt er tevens een “vrijstelling lijfrente excedentregeling”. Inkomens boven de € 100.000,- kunnen netto pensioen of lijfrente aanvullen via een “optoppings-excedent” voor zowel ouderdoms- als nabestaandenpensioen.

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Versobering Witteveenkader

Ook na de versobering van het Witteveenkader is de pensioenambitie in Nederland hoog in vergelijking met andere landen. Bovendien leidt de verhoging van de pensioenleeftijd tot een langere opbouwperiode. Waar nu in 40 jaar maximaal 90 procent van het gemiddelde loon aan pensioen kan worden opgebouwd, kan een huidige jongere na de versobering van het Witteveenkader in 45 arbeidsjaren nog steeds een pensioen van bijna 80 procent van het gemiddelde loon bereiken..

De beperking van het Witteveenkader dient primair een bezuinigingsdoelstelling, maar kan ook de bestedingen stimuleren. Er vallen namelijk voor circa 9 miljard aan pensioenpremies vrij.

De kans bestaat dat een deel van dit bedrag wordt gebruikt om de pensioenpremies op kostendekkend niveau te brengen.

Overige opties zijn:

1. Premieverlaging werknemers

Een premieverlaging voor de werknemers heeft de gedachte dat zowel het werkgeversdeel als het werknemersdeel van pensioenpremies uitgesteld loon vormen. Aldus zou dit een substantiële en permanente impuls aan de koopkracht van huishoudens kunnen geven.

2. Verbetering pensioenregeling

In plaats van premieverlagingen kunnen pensioenregelingen ook worden verbeterd, bijvoorbeeld door verhoging ouderdomspensioen, beschikbare premie, nabestaandenpensioen of een indexatie-ambitie te verhogen. Welke optie wordt gekozen, is een zaak van de sociale partners, OR, personeelsvertegenwoordiging en werkgevers.

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Overheid

Het kabinet roept pensioenfondsen op, voor zover mogelijk, in te zetten op het verlagen van pensioenpremies. Hier ligt inderdaad een mogelijkheid de binnenlandse economie aan te jagen zonder de begroting te belasten. Na een periode van vier jaar zal het consumptievolume 2,3 procent hoger liggen, en de economie als geheel 0,6 procent (bron: CBS). Aangenomen is dat de vrijvallende premies (na belasting) volledig ten goede komen aan de werknemers.

Doordat alle pensioenpremies onderdeel van de loonruimte vormen, gaat een dergelijke loonsverhoging niet ten koste van de internationale concurrentiepositie. Dit is een groot voordeel, gezien het open karakter van de Nederlandse economie. Van belang is verder dat de maatregel meteen tot extra belastingopbrengsten voor de overheid leidt. Het EMU-saldo verbetert daarmee aanzienlijk; uiteindelijk zelfs met meer dan 1 procent van het BBP, mede door het groeiversterkende effect van de maatregel.

De berekende effecten zullen lager uitpakken als de vrijvallende premies ook voor andere doeleinden worden gebruikt. Bovendien is het denkbaar dat werknemers – vooral die met hoge inkomens – de beperking van de verplichte pensioenopbouw deels zullen compenseren met extra vrijwillige besparingen. Ook daardoor zouden de bestedingseffecten van de maatregel worden gematigd.

Onze opmerking

De Nederlandse economie heeft er baat bij dat de versobering van het Witteveenkader resulteert in een verlaging van pensioenpremies, die de koopkracht van huishoudens versterkt. Door een combinatie van gematigde loonontwikkeling, oplopende werkloosheid, lastenverzwaringen en stijgende pensioenpremies daalt het reëel beschikbaar inkomen van huishoudens al enkele jaren. Dit zet de consumptie van huishoudens onder druk. Voor de pensioenadviseur zijn dit onderdelen om mee te nemen en voor- en nadelen goed vast te leggen om tot een passend advies te komen. Er dient een balans gevonden te worden tussen economisch nut en gevolgen werkgever/werknemers.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Actuariële doorrekening verlaging opbouwpercentages

Staatsecretaris Weekers (Financiën) heeft de Tweede Kamer geïnformeerd over de gevolgen van het verlagen van de maximum opbouw- en premiepercentages voor de fiscaal gefaciliteerde pensioenopbouw.

Conclusie kabinet

Het kabinet concludeert dat de huidige en toekomstige generaties na verlaging van het zogenoemde Witteveenkader een adequaat pensioen kunnen opbouwen.

De berekeningen komen volgens Weekers hoger uit dan 70% van het gemiddelde loon na 40 jaar werken. Dit komt door de stijging van de levensverwachting, waardoor men langer door zal werken en door de actuariële neutrale herrekening van reeds opgebouwde pensioenaanspraken.

Jongere werknemers zullen een lager pensioenresultaat behalen, maar profiteren volgens de staatssecretaris het meest van de premiedaling.

Voor werknemers met een modaal inkomen kan het pensioen hoger uitvallen als behalve het opbouwpercentage ook de AOW-franchise wordt verlaagd.

Het onderzoek is uitgevoerd door actuariële deskundigen van de Belastingdienst en vervolgens beoordeeld door actuarissen van DNB.

Onze opmerking

Bij de actuariële onderbouwingen wordt uitgegaan van een onafgebroken 40-jarig arbeidsleven of langer en de fiscale beperkingen, waaronder de aftopping op € 100.000 van het jaarsalaris, zijn hierin niet meegenomen. Dit soort uitspraken van de overheid zijn wel goed om mee te nemen in het adviestraject al is het niet altijd realistisch.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Zorgplicht financiële dienstverleners wettelijk verankerd

Minister Dijsselbloem legt een algemene zorgplicht voor financiële dienstverleners vast in de wet. Zo wordt vereist dat financiële dienstverleners in het belang van de klant handelen. Ook wordt het mogelijk voor de Autoriteit Financiële Markten (AFM) om eerder in te grijpen bij misstanden.

Wijzigingswet financiële markten

De wettelijke verankering van de zorgplicht volgt uit het regeerakkoord. De invoering is onderdeel van de Wijzigingswet financiële markten 2014. Dit wetsvoorstel bevat diverse aanpassingen van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en enkele andere wetten op het terrein van de financiële markten. Het wetsvoorstel is ingediend en heeft een beoogde inwerkingtredingdatum van 1 januari 2014.

Rol AFM

De AFM heeft herhaaldelijk gepleit voor wettelijke verankering van de algemene zorgplicht. Een publiekrechtelijke zorgplicht biedt consumenten een extra vangnet, naast de bestaande specifieke regels in de Wft.

De AFM treedt in eerste instantie op met de specifieke regels in de Wft als basis, zoals de adviesregels en de regels tegen overkreditering. Soms gaan de ontwikkelingen in de financiële sector sneller dan de ontwikkeling van de regelgeving. Door het ontbreken van een wettelijke basis kan de AFM dan niet altijd tijdig ingrijpen. Wanneer deze specifieke regels ontbreken, maar wel vast staat dat een financiële dienstverlener op aantoonbaar onzorgvuldige wijze omgaat met de belangen van de klant, biedt de algemene zorgplicht een grondslag om alsnog op te treden en daarmee (verdere) schade voor consumenten te voorkomen.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Onze opmerking

In de memorie van toelichting komt de bijzondere zorgplicht van de financiële dienstverlener aan bod. Het is bijzonder dat er een negatief advies is afgegeven door de Raad van State. In haar ogen gaat de wettelijke zorgplicht te ver en is het civiele recht en de rol van toezichthouder wettelijk voldoende verankerd. Ook de eigen verantwoordelijkheid van de consument wordt specifiek benoemd.

Eindrapport commissie Van Dijkhuizen

In februari 2012 stelde de staatssecretaris van Financiën de Commissie inkomstenbelasting en toeslagen in. Deze commissie - onder leiding van de heer Van Dijkhuizen - moet nagaan of verschillende belastingfaciliteiten kunnen worden afgeschaft om een vlakke(re) tariefstructuur te realiseren. De commissie publiceerde op 17 oktober 2012 een tussenrapport. Net voor de zomer kreeg minister Weekers het eindrapport van de commissie.

Twee belastingschijven

De commissie adviseert om terug te gaan van vier naar twee belastingschijven van 37% en 49%. Over het inkomen tot € 62.500 wordt dan 37% betaald. Hiermee verdubbelt het aantal belastingplichtigen dat onder de eerste belastingschijf valt van krap 6 miljoen naar bijna 12 miljoen personen. Dit is ongeveer 93% van alle belastingplichtigen. Ondermeer door een flink aantal aftrekposten af te schaffen of aan te passen wordt dit gefinancierd.

Lager forfaitair rendement box 3

De commissie adviseert het forfaitair rendement in box 3 van 4% te verlagen. Dit rendement wijkt teveel af van wat burgers werkelijk aan inkomsten over hun vermogen ontvangen. De commissie beveelt aan om het rendement vast te stellen op basis van de spaarrente van de afgelopen 5 jaar. Voor 2014 betekent dat een niveau van 2,4 %. De commissie heeft financiering gevonden voor een eerste stap naar 3% met ingang van 2014.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Pensioenen

Op het terrein van pensioenen stelde de commissie in het tussenrapport al voor om:

- de omkeerregel te beperken tot een inkomen van circa € 62.500 (het inkomen in de eerste belastingschijf);
- 65-plussers en 65-minners een gelijk tarief te laten betalen over hun inkomen.

De tweede en derde pijler pensioenen worden afgetopt tot een inkomen van circa € 62.500. Het aftoppen heeft als effect dat er geen fiscaal gefaciliteerd pensioen wordt opgebouwd over het inkomen boven deze inkomensgrens. De maatregel levert op de korte termijn 1,7 miljard op. Degenen die dit betreffen moeten (nog meer dan anderen) anticiperen op een inkomensterugval na pensionering. Hogere inkomens hebben volgens de commissie voldoende alternatieven om de financiële situatie op de oude dag te verbeteren. Zij kunnen zelf hun afwegingen maken en de wenselijkheid van een hoger pensioen bijvoorbeeld afzetten tegen een in de toekomst grotendeels afgelost huis.

De commissie is van oordeel dat de verschillende fiscale behandeling van personen beneden de 65 jaar en daarboven sneller aan een herziening toe is. Zij stelt voor om de AOW-premie jaarlijks één procent te verlagen en het belastingtarief één procent te verhogen. Hierdoor wordt in achttien jaar de gelijke tariefbehandeling tussen 65-plussers en 65-minners een feit. Lage inkomens hebben hiervan geen last, omdat het AOW-pensioen door de netto-netto koppeling wordt gecompenseerd.

Directeur-grotaandeelhouder

De commissie adviseert het gebruikelijk loon dat de dga zelf vast mag stellen meer in lijn te brengen met dat van een vergelijkbare werknemer in box 1. Verder adviseert de commissie een forfaitair rendement in box 2 van 2,4% in te voeren over het vermogen net als in box 3. Daardoor wordt de belasting voor deze groep naar voren gehaald, maar niet verhoogd. Het tarief van box 2, na afdracht vennootschapsbelasting, zou kunnen worden verlaagd van 25 naar 22%.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Ons commentaar

Het eindrapport levert geen nieuwe ontwikkelingen op met betrekking tot pensioenen. De wijzigingsvoorstellen met betrekking tot pensioenen zijn ontleend aan het tussenrapport dat de commissie publiceerde op 17 oktober 2012.

De DGA-aanpassingen zijn echter ingrijpend, een groot deel van het vermogen binnen de vennootschap komt in beeld bij de belastingdienst om forfaitair te heffen. Ook hier speelt de problematiek van fiscale- en commerciële waardering in combinatie met pensioen in eigen beheer.

Wetsvoorstel geleidelijk afschaffen partnertoeslag AOW voor mensen met hoogste inkomen naar de Tweede Kamer

Bij de Tweede Kamer is een voorstel tot wijziging van de Algemene Ouderdomswet ingediend met het oog op het geleidelijk afschaffen van de AOW-partnertoeslag voor mensen met de hoogste inkomens. Dit voorstel is onderdeel van het regeerakkoord van het kabinet Rutte-Asscher. De toeslag wordt vanaf 2015 in vier jaarlijkse stappen afgebouwd.

Geleidelijke afschaffing

De geleidelijke afschaffing gaat gelden voor AOW-ers met een inkomen vanaf € 46.000,- (exclusief AOW). Vanaf deze inkomensgrens wordt de partnertoeslag geleidelijk gekort. Bij een inkomen van ongeveer € 54.000,- is de partnertoeslag geheel vervallen. In verband met de financiële consequenties die deze maatregel met zich mee kan brengen voor betrokkenen, wordt het recht op partnertoeslag niet van de ene op de andere dag ingeperkt, maar is er zowel een aankondigingsperiode als een afbouwpad. Zowel voor nieuwe AOW-gerechtigden als voor het zittend bestand zal 1 januari 2015 als ingangsdatum gelden, waarmee de maatregel ruim van tevoren is aangekondigd. Vanaf 2015 zal de partnertoeslag vervolgens over een periode van drie jaar, in vier gelijke stapjes worden afgebouwd. Dat betekent dat de korting op de toeslag in 2015 voor 25% zal worden doorgevoerd, in 2016 voor 50%, in 2017 met 75% en tenslotte vanaf 2018 volledig zal zijn.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Het kabinet verwacht dat 13% van de AOW'ers die een partnertoeslag ontvangt, te maken krijgt met de geleidelijke afschaffing. Het gaat in 2015 om circa 27.000 mensen, voor wie de partnertoeslag in vier jaarlijkse stapjes wordt afgebouwd. Dit aantal loopt in de jaren daarna snel af, doordat er vanaf april 2015 geen nieuwe mensen meer instromen in de partnertoeslag.

Door de geleidelijke manier waarop de toeslag omlaag gaat, is het jaarlijkse maximale inkomenseffect ongeveer -2 ¼% .

Kamervragen over gevolgen uitspraak Europees Hof voor Nederland

Staatsecretaris Klijnsma van SZW heeft de vragen beantwoord van Kamerlid Omtzigt (CDA) over een oordeel van het Europees Hof van Justitie. Het Hof heeft geoordeeld dat de (Ierse) staat aansprakelijk gesteld kan worden als bij een faillissement van een onderneming de deelnemers van de pensioenregeling de helft of meer van hun pensioenrechten verliezen.

Momenteel wordt geanalyseerd of deze uitspraak gevolgen kan hebben voor Nederland in geval van verliezen of kortingen. De Kamer wordt hierover tijdens het zomerreces geïnformeerd.

Toen Nederland in 2008 instemde met de richtlijn die heeft geleid tot dit oordeel, was de uitleg die in deze zaak is gegeven niet voorzien. Tijdens de behandeling van de zaak heeft Nederland onder meer betoogd dat de lidstaten verplicht zijn voorzieningen te treffen ter bescherming van pensioenaanspraken van werknemers bij insolventie. De richtlijn geeft echter geen garantie van pensioenaanspraken.

Ons commentaar

In de Pensioenwet zijn strikte voorwaarden opgenomen inzake de premiebetalingsverplichting van de werkgever en de mogelijkheden die een pensioenverzekeraar heeft in geval van premieachterstand. Daarnaast geeft de verzekeraar een garantie af dat pensioenuitkeringen uit een salarisdiensttijdregeling ook werkelijk uitgekeerd kunnen worden. Voor Nederland is de impact naar onze mening beperkt.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Consultatie nieuwe spelregels voor pensioenfondsen

Het kabinet heeft nieuwe spelregels voor de pensioenfondsen (het zogeheten financieel toetsingskader) aangeboden aan de Tweede Kamer en gepubliceerd op internet voor consultatie. In de consultatie onderscheidt het kabinet twee pensioencontracten. Naast het huidige nominale contract wordt een nieuw pensioencontract mogelijk gemaakt, het reële contract. Hierdoor krijgen de sociale partners de mogelijkheid te kiezen voor een pensioencontract dat leidt tot een stabielere geïndexeerde pensioenuitkering. Daarnaast wordt de mogelijkheid geconsulteerd om ook in het nominale contract een stabielere pensioenuitkering mogelijk te maken.

Premie

Het nieuwe financieel toetsingskader zoals uitgewerkt in deze consultatieversie heeft tot gevolg dat de pensioenpremies stijgen. Deze premiestijging vloeit voort uit een aanscherping van de regels die nodig is om de financiële houdbaarheid van het pensioenstelsel te verstevigen. Daar staat tegenover dat de pensioenpremies als gevolg van de verlaging van het Witteveen kader kunnen dalen.

DNB heeft de premie-effecten van het nieuwe financieel toetsingskader en de verlaging van het Witteveen kader samen in beeld gebracht. Hieruit blijkt dat bij de huidige rentestand per saldo een premiedaling mogelijk is die aansluit bij het regeerakkoord. De effecten zullen overigens per fonds verschillen. Deze zijn afhankelijk van de dekkingsgraad, het deelnemersbestand en de hoogte van de pensioentoezegging. Door de consultatie kunnen pensioenfondsen de effecten op hun pensioenpremie in kaart brengen.

Op basis van de resultaten van de consultatie zal het kabinet bezien of aanpassing van de premiesystematiek zoals opgenomen in deze consultatieversie noodzakelijk is. DNB en het CPB worden daarbij betrokken. Bij indiening van het wetsvoorstel aan de Tweede Kamer zullen de premie-effecten van dit wetsvoorstel inzichtelijk worden gemaakt.

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Financieel toetsingskader (FTK)

Een deugdelijke financiële basis voor de lopende en toekomstige pensioenen is het fundament onder het vertrouwen in het stelsel. Alleen als dat verzekerd is, kan van alle generaties worden verlangd dat zij de solidariteit blijven opbrengen waarop het pensioenstelsel is gebaseerd. De aanvullende pensioenen moeten transparanter worden en beter bestand tegen financiële schokken.

Staatssecretaris Klijnsma van Sociale Zaken en Werkgelegenheid heeft nieuwe spelregels voor de pensioenfondsen opgesteld; het nieuwe financieel toetsingskader. Het huidige financieel toetsingskader wordt aangepast, omdat de financiële crisis de afgelopen periode heeft laten zien dat de huidige wettelijke normen op onderdelen tekort schoten. Uitgangspunt blijft een realistische beoordeling van de financiële positie van de fondsen.

De belangrijkste elementen FTK:

1. Er komt één nieuw toetsingskader voor bestaande en nieuwe contracten, met dezelfde uitgangspunten maar ook met specifieke regels die uiting geven aan het verschillende karakter van beide contracten.
2. Sociale partners en pensioenfondsen moeten vooraf transparant zijn over de verdeling van financiële risico's, zodat jongeren en ouderen weten waar ze aan toe zijn.
3. Fondsen kunnen effectiever reageren op dagkoersen van de financiële markten.
4. Het wettelijk kader zorgt ervoor dat pensioenfondsen beter rekening houden met de benodigde financiering voor indexatie.
5. Fondsen krijgen de mogelijkheid om pensioenen beter aan te passen aan de levensverwachting.

Contracten

In het huidige financieel toetsingskader staat bescherming van het nominale pensioen voorop. Kortingen op het pensioen zijn hierdoor minder vaak aan de orde, maar als ze noodzakelijk zijn, kunnen ze abrupt en fors zijn. Om de beoogde zekerheid in de huidige contracten waar te maken, worden de eisen voor wat betreft de financiële buffers en premies aangescherpt.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

In de nieuwe pensioencontracten (reëel in plaats van nominaal) moeten direct maatregelen worden genomen bij financiële tegenvallers, maar die maatregelen mogen over tien jaren worden gespreid. Hierdoor kunnen financiële schokken voor de pensioendeelnemers geleidelijker worden verwerkt. Dit verkleint het risico op abrupte, grote kortingen van pensioenen.

Dekkingsraad

Ook in het nieuwe toetsingskader zijn de dekkingsgraden van pensioenfondsen de belangrijkste graadmeter voor het nemen van maatregelen. De dekkingsgraden mogen als gemiddelde over een periode van twaalf maanden worden vastgesteld. Voor de langere termijn zal, net als nu, met een stabiele en realistische rente gerekend worden (UFR). Dit voorkomt drastische maatregelen als gevolg van abrupte schommelingen in de dekkingsgraad. Het kabinet wil in deze consultatie aanvullend de mogelijkheid voorleggen in het nominale contract de spreidingsmethodiek uit het reële contract toe te passen. Zo kan een belangrijk voordeel van het reële contract worden overgenomen in het nominale contract.

Het overhevelen van oude pensioenrechten naar het nieuwe (reële) contract is een zaak van sociale partners en pensioenfondsbesturen. Het is ook aan sociale partners of zij het huidige pensioencontract willen voortzetten of over willen stappen op het nieuwe contract. In het nieuwe FTK zijn waarborgen opgenomen om dit zogenoemde 'invaren' zorgvuldig te laten gebeuren.

Geschiedenis

Het nieuwe financieel toetsingskader is een uitwerking van de hoofdlijnennota van mei 2012. Deze hoofdlijnennota volgt op adviezen van de commissies Goudswaard en Frijns die het kabinet eerder instelde, en de afspraken die het kabinet daarna in juni 2011 heeft gemaakt met werkgevers en werknemers over de vernieuwing van het pensioenstelsel in Nederland. Dat stelsel is door structurele trends als de stijgende levensverwachting, de lage rente en de gevolgen van de crisis onder druk komen te staan.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Veel fondsen hebben daardoor onvoldoende vermogen om ook in de toekomst pensioenen uit te betalen die werknemers verwachten. Die economische werkelijkheid verandert door invoering van het nieuwe kader niet, maar fondsen kunnen hierdoor wel beter met die werkelijkheid omgaan.

Het kabinet heeft naast de sociale partners, de pensioenuitvoerders en wetenschappers, ook vertegenwoordigers van jongeren en ouderen betrokken bij de totstandkoming van het nieuwe financieel toetsingskader. De consultatie loopt tot en met 6 september 2013. Naar verwachting wordt de benodigde wetgeving eind 2013 aan de Tweede Kamer aan te bieden.

Onze opmerking

Zelfs met een jaar uitstel wordt het krap qua tijdsplanning om de nieuwe wetgeving voor 01-01-2015 goed te implementeren en uit te voeren. We zijn benieuwd of de (blijvend) lage marktrente en de ontwikkelingen binnen de beleggingsmarkt de keuze voor nominaal of reële contracten bij pensioenfondsen gaat beïnvloeden. Het wordt een zware exercitie.

Overdracht pensioenkapitaal in de BV

Bij overdracht van de pensioenverplichting in eigen beheer moeten partijen uitgaan van de waarde in het economische verkeer. Deze waarde wijkt af van de fiscale waarde. Dit leidt in de praktijk tot onduidelijkheid. Het Hof Den Haag bracht in drie uitspraken hierover meer duidelijkheid. Één van de uitspraken was als volgt:

Waarde overdracht pensioen

B BV had pensioen aan de directeur en enig aandeelhouder (DGA) toegezegd en hield dat in eigen beheer. De pensioenregeling bevatte onder andere aanspraken op ouderdoms- en partnerpensioen. De aanspraken waren na ingang welvaarts- en/of waardevast.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

In 2006 bracht B BV de pensioenrechten onder in een Stichting Pensioen. De overdracht vond plaats tegen de waarde in het economische verkeer. Dat hield in dat partijen bij de bepaling van de overdrachtwaarde rekening hielden met een rekenrente van 3,74% en een indexatielast van 2,11%. B BV bleef de koopsom voor de overdracht schuldig aan de Stichting en bracht in 2006 het verschil tussen de koopsom en de fiscale waarde van de pensioenverplichting ten laste van haar fiscale winst.

De inspecteur weigert de aftrek van de kosten voor de indexatie. Verder gaat de inspecteur er vanuit dat de lasten die zijn ontstaan door het verschil tussen 4% en de gehanteerde rekenrente (3,74%) ook niet aftrekbaar zijn.

Uitspraak Gerechtshof

De rechter is het eens met de eerste stelling van de inspecteur. Immers in de wet IB staat dat bij de bepaling van de fiscale jaarwinst geen rekening mag worden gehouden met de stijging van lonen en prijzen in toekomst. Dit is alleen mogelijk als er een betaling plaatsvindt aan een pensioenfonds of een professionele verzekeraar. De Stichting is geen van beiden. Als gevolg hiervan mag de overdragende BV de lasten van de indexatie niet aftrekken van de fiscale winst. De BV moet die last activeren op haar fiscale balans.

De correctie met betrekking tot het verschil tussen 4% en de marktrente honoreert de rechter niet. Volgens de rechter hoeft bij de bepaling van de koopsom in de fiscale winstbepaling geen rekening te worden gehouden met een rekenrente van 4% maar mag de overdragende BV uitgaan van de werkelijke rente (marktrente). In dit geval dus 3,74%.

Ons commentaar

In het besluit van 3 juli 2008 (CPP2008/447M) is aangegeven dat bij de overdracht van een pensioenverplichting moet worden uitgegaan van de waarde in het economische verkeer. Als de overdracht plaatsvindt aan een pensioenlichaam dat niet kwalificeert als pensioenfonds of professionele verzekeraar mogen de kosten voor de overdrager niet ten laste van de fiscale winst worden gebracht. De overdrager moet deze lasten activeren op de fiscale balans.

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)

Nieuwsbrief 16 augustus 2013, 3^e editie

Volgens het besluit geldt hetzelfde voor het verschil tussen 4% en de gehanteerde lagere marktrente. De rechter is het niet eens met het laatste standpunt. Hij stelt dat ook voor de bepaling van de fiscale winst de overdrager mag uitgaan van de toegepaste rente (marktrente) in plaats van 4%.

De hoeveelheid uitspraken over pensioen in eigen beheer van de DGA de afgelopen periode laat zien dat overdracht van pensioen binnen vennootschappen en stichtingen complex is en vraagt om specialistische kennis.

Neem hiervoor contact op met één van onze regionale pensioenspecialisten.

Deze nieuwsbrief is opgesteld door:

Pensioendesk Nederland
Jansbuitensingel 7
6811 AA ARNHEM

Auteur : Noach A.G. van Beusekom MPLA/FFP

Algemene disclaimer: "Hoewel wij ernaar streven om correcte en actuele informatie te verschaffen, kunnen wij niet garanderen dat de vermelde informatie juist is op het moment waarop deze gepubliceerd wordt of na verloop van tijd nog steeds juist is. Op grond van de aangeboden informatie dienen derhalve géén acties te worden ondernomen zonder voorafgaand deskundig advies."

© Pensioendesk Nederland (Alle rechten voorbehouden.)