


 PensioenPodium


RB Studiekring Gelderland
Pensioenactualiteiten 2015
13 en 20 april 2015
Mr. Peter A. ter Beest MPLA
Directeur van PensioenPodium.

www.pensioenpodium.nl

 PensioenPodium

Inhoud

- AOW en Witteveen 2015 → fiscale kad
- Netto pensioen/lijffrente in box III;
- DGA, pensioen & dividend;
- RJ uiting 2014-4;
- 3 waarderingssystemen;
- Toekomst EB: brief Wiebes van 2 juni 2014 en 15 januari 2015;
- Vrijval lijffrente;
- Collectief pensioen: van DB → naar DC.

 PensioenPodium

Pensioen Akkoord (1)

AOW:

- Huidige AOW: 2013 start, → 66 jaar in 2019, 2023 → 67 jaar;
- AOW vanaf verjaardag;
- Geen vervroeging of uitstel;
- Automatische verhoging bij stijging levensverwachting;
- Actuarieel Genootschap: huidige prognoses levensverwachting geen aanleiding tot verhoging in 2023;
- Sociale Zaken: versnelde verhoging AOW: 2018→66, 2021→67

Witteveen 2015 (1)

- Witteveen 2015:
- opbouwpercentage: ML:1,875%; EL: 1,657%;
- Pensioenleeftijd: 67^{ste} verjaardag: → lagere pensioenleeftijd: opbouwpercentage actuarieel korten: V&A 14-008;
- Max. PG: €100.000,-; → Niet voor AOP/AOV;
- Verschillende AOW-franchises EL en ML/BPR
 - ML/BPR 100/75 x AOW; EL 100/66,28 x AOW;
- Actuariële oprenting 65-67 buiten 100%;
- Netto Lijfrente/Pensioen in box 3.

Witteveen 2015 (2)

- Besluit 23 september 2014:
- Werknemers van voor 1-1-1950:
 - Witteveen 2004 blijft van toepassing op OP, PP en WzP;
- Partnerpensioen op risicobasis → = juridisch jaarlijks repeterende toezegging. Goedkeuring: opbouwpercentages en max. PG n.v.t. op diensttijd voor 1-1-2014 en 2015;;
- Samenloop AOW-franchises in één pensioenregeling: BPR met een partnerpensioen op EL-basis: goedkeuring tot 1-1-2018 → middelloon AOW-franchise.

Netto Lijfrente/pensioen

- Netto-lijfrente/pensioen; 1,875% boven € 100.000;
- Via beschikbare premiestaffels;
- Kan via tweede of derde pijler;
- Tweede pijler: verplicht of vrijwillig;
- Indien verplicht: WG → moet toezeggen;
- Ook door pensioenfondsen: wel gescheiden vermogensbeheer, geen interne subsidie;
- Geen premieaftrek, geen VRH Box III;
- Wel 'rente-uitkering': levenslang, 20 jaar?
- Met forfaitaire sanctie (max: 10jr. x 1,2%).

Netto Lijfrente/pensioen

- **Nettopensioen fiscaal:**
- Premiestaffels gebaseerd op 4%-staffel
 - 3% kan ook met uitkeringsbegrenzings (besluit van 17-12-2014);
- Fonds, verzekeraar of PPI
 - Eigen beheer niet mogelijk;
- Hoog/laag constructie mogelijk (100:75);
- Beperkte kring van gerechtigden;
- Vererving niet mogelijk → sterftewinst;
- Afkoopregels PW van toepassing (afkoop gering bedrag);
- Hoofdstuk 5.3 Wet IB 2001;
- Wet Verevening Pensioenrechten bij Scheiding!
- Waardeoverdracht mogelijk mits nieuwe werkgever ook netto pensioenregeling heeft.

Netto Lijfrente/pensioen

- **Nettolijfrente fiscaal:**
- Premiestaffels gebaseerd op 4%-staffel
- Fonds, verzekeraar of PPI en bank;
 - Eigen beheer niet mogelijk;
- Lijfrentevormen van 3.125 Wet IB 2001;
- Ruime kring van gerechtigden;
- Vererving wel mogelijk bij bank;
- Pensioenwet niet van toepassing
- Hoofdstuk 5.3A Wet IB 2001;
- Wet Verevening Pensioenrechten bij Scheiding niet van toepassing!

Pensioen & Dividend (1)

- Dividendruimte?
- Commerciële waarde hoger dan fiscale;
- Uitgangspunt: besluit 3 juli 2008;
 - marktrente < 4%, indexatie (2%), lft.terugstellingen, direct ingaand NP, kosten.
- Wiebes: is gebaseerd op art. 3.12 lid 1 Uitv. Reg. LB;
- Commercieel tarief: u rendement + 0,5% en -5 / 6 leeftijdsterugstelling. V&A 13-006 van 27-11-2013.
- Risico classificatie:
 - » DGA in de uitkeringfase zonder going concern;
 - » DGA met premievrije aanspraak zonder going concern;
 - » DGA onder 55 met going concern.

Pensioen & Dividend (2)



- V&A 12-008: terugbetalen AK en uitkeren dividend;
 - Waardering NPI;
 - CAP: wordt niet herschreven n.a.v. brief Wiebes;
 - Oplossing → risico verzekering óf NP uitruilen in OP en box 3 verzekering.

RJ-Uiting 2014-4



- Hoofdregel:
 - Commerciële verplichting;
 - Fiscale waardering niet langer toegestaan;
 - Redelijke schatting;
 - Overdracht aan verzekeraar: koopsom verzekeraar;
 - Reden: in het verleden weinig tot geen verschil tussen fiscaal en commercieel → thans wordt eigen vermogen te hoog weergegeven;
- Waardering NPI;

3 waarderingssystemen



- Fiscale verplichting:
 - Netto actuariel, rekenrente 4% (3.29 Wet IB 2001);
 - Meest recente sterftetafel, geen leeftijdsterugstellingen (artikel 8 lid 6 VPB);
 - Geen indexatie;
 - Geen NP voor pensioendatum;
- Dividendoets CAP:
 - Bruto actuariel, rekenrente u rendement + 0,5%;
 - Meest recente sterftetafel, wel leeftijdsterugstellingen;
 - Wel indexatie;
 - Wel NP voor pensioendatum;
- RJ 2014-4:
 - Netto actuariel, rekenrente "rendement op hoogwaardige bedrijfsoblig's (tussen 3,5% en 3,9%);
 - Meest recente sterftetafel, wel leeftijdsterugstellingen;
 - Wel indexatie;
 - Praktijkhandreiking SRA.

Toekomst E.B (1)



- Brief Weekers van 6 december 2013 aan Eerste en Tweede Kamer:
 - Huidig systeem te complex (met name wijze van berekenen en waarderen);
 - Fiscale pensioenverplichting veel lager dan werkelijke hoogte pensioenschuld → gevolgen voor E.V.;
 - Openbaart zich bij dividend, amortisatie, afstorting t.g.v. echtscheiding en sancties in de loonheffingsfeer;
 - Huidig systeem leidt voor de ondernemer tot hoge uitvoeringskosten;
 - Bij extern eigen beheer: overdracht en/of premiebetaling leidt tot niet aftrekbaar deel (indexatie element).
- Mogelijke oplossingen:
 - Fiscaal wordt commercieel (waarschijnlijk te duur!);
 - Fiscale pensioenverplichting = uitgangspunt voor vaststelling aanspraken → lost acute probleem dividend op maar (= tijdelijke en niet structurele oplossing);
 - Introductie nieuw systeem: OR, los van arbeidsrecht en de sancties in de loonheffingsfeer.
 - Overgangsrecht?

Toekomst E.B (2)



- **Brief Wiebes van 2 juni 2014 en 13 januari 2015 aan Tweede Kamer:**
 - Pensioen in EB beweegt zich in twee werelden:
 - Civiel- en fiscaal juridisch;
 - Problemen EB: idem Weekers → met name grote verschil fiscale- en commerciële waarde pensioenverplichting;
 - Oplossing is geen sinecure en zal veel tijd en stuurmankunst vergen;
 - Pensioen & dividend: fiscus hanteert (terecht) BMW methode o.b.v. art. 3.12 lid 1 Uitv. Reg. LB 2011;
 - Hanteren hogere rekenrente → niet voor de hand liggend;
 - Niet verzekerd partnerpensioen → risicokapitaal aanhouden of verzekeren!
- **Mogelijke oplossingen → voor meireces 2015:**
 - Introductie nieuw systeem: OR, los van arbeidsrecht en de sancties in de loonheffingsfeer óf beschikbare premie in eigen beheer.
 - Huidige stand van zaken: waarschijnlijk BPR met vaste oprenting → dekkingseisen?
 - Overgangsrecht?

Vrijval lijfrente (1)



- Lijfrente-uitkering bepalen a.d.h.v. commerciële actuariële tarieven → V&A 13-006;
- Waardering cf. art. 3.29 Wet IB 2001;
- Gevolg → verschil in rekenrente valt vrij in de winst;
- Min. Fin.: concept besluit niet getekend;
- Beroep op hardheidsclausule: afgewezen;
- Belastingdienst → is wetsduiding.

Vrijval Lijfrente (2)

- Voorbeeld:
 - Hoogte stamrecht kapitaal € 300.000,--;
 - Hoogte lijfrente-uitkering: € 11.569,-- gebaseerd op commerciële tarieven:
 - U rendement + 0,5%, GBM/GBV 2007-2012 met -5 en -6, kosten cf. fiscus;
- Fiscale waardering:
 - Netto actuarieel, rekenrente 4% ex. artikel 3.29 Wet IB 2001 → € 188.893,-- wel met -5 en -6 want art.8 lid 6 VPB niet van toepassing;
 - Vrijval ten gunste resultaat.

Van DB naar DC (1)

- Aanpassing collectieve pensioenregeling
- Middellood:
 - Oud contract → premievrij: "behoud oude rechten";
 - Nieuw contract → aangepast aan VOP;
 - Let op: door huidige lage markrente premie hoger → aanspraken lager!
 - Switch naar BPR? → netto premiestaffels;
- Aanpassen collectieve pensioenregeling = aanpassing arbeidsvoorwaarden;
- Toestemming werknemers of OR;
- Compensatie door versoering pensioenregeling?

Van DB naar DC (1)

- Aandachtspunten bij overgang naar
- Middellood:
 - behoud oude rechten met of zonder voorindexatie (voorwaardelijk/onvoorwaardelijk);
 - Nieuw contract → andere uitvoerder?;
 - Collectieve waardeoverdracht mogelijk?
- Aandachtspunten DC:
 - Welke staffel (3% of 4%)
 - Partnerpensioen: eindloon op risico basis;
 - Bepaald of onbepaald
 - Opbouw life cycle fondsen;
 - Opting out?;
- PPI of pensioenverzekeraar?



• Hartelijk dank!

19
