

In deze nieuwsbrief besteden we aandacht aan:

- Nieuwe netto beschikbare premie staffels
- Kosten in beschikbare premie regelingen

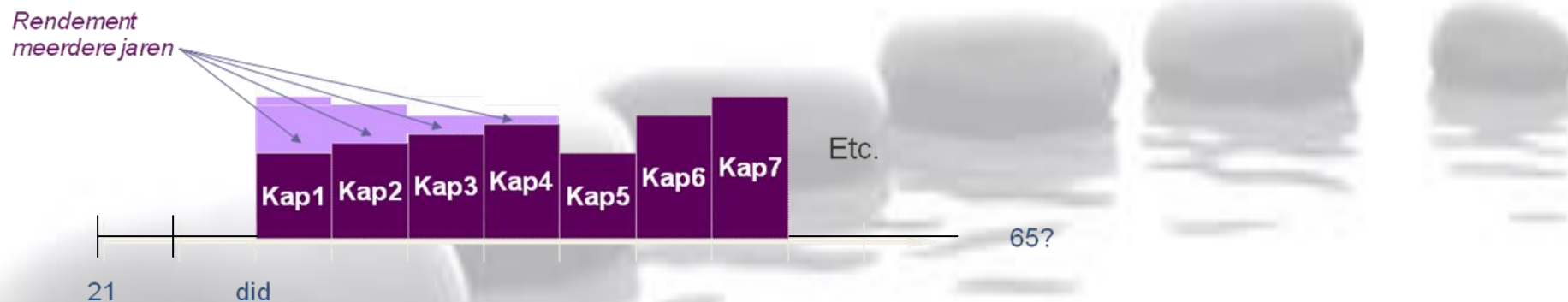
In de afgelopen periode zijn de beschikbare premieregelingen weer een aantal keer in het nieuws geweest. Niet alleen heeft het ministerie van Financiën een nieuw staffel besluit gepubliceerd (december 2009), ook heeft de AFM van zich laten horen door publicatie van het rapport “ Doorrekening van beschikbare premieregelingen”

#### Wat is een beschikbare premie regeling

Bij een beschikbare premieregeling wordt jaarlijks een bepaald percentage van de pensioengrondslag (bruto pensioengevend salaris minus de AOW-franchise) als premie beschikbaar gesteld aan de verzekeraar. Het kan zijn dat een werknemer hier in de vorm van een eigen bijdrage ook een deel van betaalt. De hoogte van de premie is in het algemeen gekoppeld aan de leeftijd van de werknemer. Deze premie is opgebouwd uit verschillende onderdelen: kosten van de verzekeraar, premie voor de dekking van vrijstelling van premiebetaling bij invaliditeit, soms de premie voor het nabestaandenpensioen en het deel dat feitelijk belegd wordt.

Deze premie wordt belegd door de verzekeraar en op de pensioendatum zou er een kapitaal aanwezig moeten zijn waarmee de werknemer zijn pensioen kan aankopen.

De hoogte van de premie is in dit systeem dus duidelijk en goed te budgetteren, de hoogte van het uiteindelijke pensioen is afhankelijk van de beleggingsopbrengsten. Deze kunnen positief zijn, maar ook negatief. Dit laatst wordt geïllustreerd door het volgende plaatje. Noch de kapitalen noch de rendementen zijn hierbij gegarandeerd, tenzij er sprake is van een garantiefonds.



### Hoogte beschikbare premie

Aan de hoogte van de beschikbare premie zijn in het verleden door de ministerie van Financiën grenzen gesteld door het publiceren van fiscaal maximale premiestaffels (in 2000 werden de eerste staffels gepubliceerd, gevolgd door besluiten in 2003 en 2007).

Bij het bepalen van deze staffels is rekening gehouden met bepaalde kostenopslagen (kosten verzekeraar en premie vrijstelling premiebetaling bij arbeidsongeschiktheid), echter verzekeraars mogen hiervan afwijken. Het kan dan gebeuren dat er in het ene contract minder kosten ingehouden worden op de beschikbare premie en er dus meer overblijft om te beleggen dan in een ander contract. Dit levert dus ongelijkheid op. Daarnaast is vaak niet duidelijk hoe hoog de kosten zijn die op de beschikbare premie ingehouden worden.

### Onderzoek AFM

De AFM heeft onlangs onderzoek naar de kosten in beschikbare premieregelingen gedaan. Zij hebben op 3 juli 2010 het rapport “Doorrekening van beschikbare premieregelingen” gepubliceerd. Uit dit onderzoek blijkt onder andere dat de hoogte van de kosten uitgedrukt in eurocenten per euro betaalde inleg variëren tussen 12 cent en 42 cent. De kosten voor de vrijstelling van premiebetaling bij arbeidsongeschiktheid variëren tussen de 5 cent en 8 cent. De grootte van een contract en de onderhandelingsresultaten die voor een regeling bereikt kunnen worden met een verzekeraar, kunnen grote invloed hebben op de inleg en op het kapitaal dat op de pensioendatum aanwezig is om pensioen mee aan te kopen.

### Nieuw staffelbesluit

Ook bij de Minister was dit bekend en in december 2009 zijn er zogenaamde netto staffels gepubliceerd. Dit zijn staffels waarbij de kosten die de verzekeraar rekent en de premie voor de vrijstelling van premiebetaling bij arbeidsongeschiktheid niet meer opgenomen zijn in de beschikbare premie. Deze kosten worden nu apart weergegeven bovenop de beschikbare premie.

Naast de publicatie van deze netto staffels, is in het besluit ook aangegeven dat per 01-01-2015 alle beschikbare premieregelingen moeten voldoen aan dit besluit. In de praktijk betekent dit dat nieuwe contracten en voor 2015 te verlengen contracten over moeten stappen op deze nieuwe staffels en dat voor contracten met een contractsvervaldatum na 01-02-2015 er een tussentijdse aanpassing zal moeten plaatsvinden. Dit zijn geen trajecten die makkelijk uitvoerbaar zijn, vooral omdat er richting de werknemers weer veel moet worden uitgelegd.

Het is overigens de vraag of het oorspronkelijk doel van het nieuwe besluit inderdaad gehaald wordt. Er zijn verzekeraars die toch bruto staffels zullen gaan hanteren waarbij de kosten en de premie PVI als opslag op de netto staffel worden meegenomen. Transparantie in kosten en beschikbare premie regelingen is dan weer ver te zoeken.

Mocht u naar aanleiding van deze publicatie vragen hebben, neem gerust contact met ons op via [l.hardeman@hardemanpensioen.nl](mailto:l.hardeman@hardemanpensioen.nl)

### **Disclaimer**

Hoewel deze nieuwsbrief met zorg is gemaakt, kunt u aan de informatie geen rechten ontleen. Gebruik van deze informatie is voor risico van de gebruiker