

De laatste tijd krijg ik regelmatig vragen over extra kosten bij waardeoverdrachten. Ter verduidelijking stuur ik u daarom deze nieuwsbrief. In deze nieuwsbrief behandel ik de verandering in de berekening van waardeoverdrachten vanaf 1 januari 2008.

De verandering

Sinds 1 januari 2008 moet - vanuit de Pensioenwet - worden uitgegaan van een marktconforme rekenrente voor het berekenen van de overdrachtswaarde van opgebouwde pensioenen. De hoogte van de rekenrente wordt jaarlijks vastgesteld. Voor 2008 is de rente vastgesteld op 4,926%. Tot 1 januari 2008 werd uitgegaan van een vaste rente van 4%.

Wat betekent deze verandering?

Wanneer een waardeoverdracht plaatsvindt, wordt het verschil tussen de overdrachtswaarde (berekend op basis van 4,926% in 2008) en de inkoop- of afkoopwaarde (berekend op basis van de contractueel vastgestelde 3% of 4% rekenrente) verrekend. Bij een inkomende waardeoverdracht zal een aanvullingskoopsom verschuldigd zijn. Bij een uitgaande waardeoverdracht is sprake van het tegenovergestelde.

Geldt de veranderde berekeningswijze voor alle waardeoverdrachten?

De Minister heeft regels vastgesteld voor het berekenen van een waardeoverdracht. De overdrachtswaarde wordt niet op basis van marktrente berekend voor de aanspraken die voortvloeien uit:

- kapitaalovereenkomst of een kapitaalverzekering;
- premieovereenkomst of een premieregeling, waarbij de premie wordt belegd;
- premieovereenkomst of een premieregeling, waarbij de premie wordt aangewend voor de aankoop van een verzekerd kapitaal.

Een rekenvoorbeeld

Een werkgever heeft een man van 40 jaar in dienst genomen met een reeds opgebouwd ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen. De overdrachtswaarde op 4,926% per € 1.000 ouderdomspensioen en € 700 nabestaandenpensioen bedraagt ongeveer € 4.100. Voor een regeling met een rekenrente van 3% is ongeveer € 9.200 nodig om dezelfde pensioenen te kunnen aankopen. Dit betekent dus een benodigde aanvulling van € 5.100 die volledig voor rekening van de nieuwe werkgever komt. In 2007, toen nog de vaste rente van 4% gehanteerd werd, waren in dit voorbeeld de kosten voor een inkomende waardeoverdracht ongeveer € 3.000. Voor 2008 zorgt de hogere rekenrente voor een forse kostenstijging, die verder kan oplopen naarmate de over te nemen pensioenen hoger zijn. Dit is vaak het geval naarmate de werknemer ouder is.

Andersom kan ook. Een werknemer vertrekt. Wanneer hij zijn pensioenaanspraken overdraagt naar zijn nieuwe werkgever, dan zou de werkgever in het bovenstaande voorbeeld een teruggave krijgen tussen de € 4.500 en € 2.000. De hoogte is afhankelijk van welk deel van de aanspraken uit 3% en 4% is opgebouwd.

Wat te doen?

Een deelnemer heeft het wettelijk recht op waardeoverdracht. In de praktijk is het echter in veel gevallen niet zinvol of soms zelfs nadelig voor de verzekerde om het opgebouwde kapitaal over te dragen naar een andere pensioenregeling. Het verdient aanbeveling hier goed naar (te laten) kijken.

Tenslotte

De Tweede Kamer onderkent dat de veranderde berekeningswijze tot problemen kan leiden met betrekking tot de kasstromen in een onderneming. Bij de behandeling van de zogenaamde 'Veegwet Pensioenwet' is er een motie aangenomen, waarin de regering wordt verzocht om met een voorstel te komen om het kasstroom probleem op te lossen.

Wilt u nadere informatie over bovenstaand onderwerp of heeft u een specifieke vraag, dan kunt u contact opnemen met Leendert Jan van der Deijl, bereikbaar op telefoonnummer 055 5333400.