

## Nieuwsbrief – Invoering nieuw pensioenstelsel, leidt tot strengere vrijstellingsregels BPF

Het nieuwe pensioenstelsel brengt veranderingen met zich mee voor ondernemingen die zijn vrijgesteld van verplichte deelname aan een bedrijfstakpensioenfonds (BPF). Deze ondernemingen dienen opnieuw te bewijzen dat hun pensioenregeling minimaal gelijkwaardig is aan die van het BPF. De nieuwe wet, de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp), stelt strengere eisen aan hoe vrijgestelde pensioenregelingen financieel en actuariel gelijkwaardig moeten zijn.

De vrijstellingsgronden zelf zijn niet gewijzigd. Deze luiden nog steeds:

1. De werkgever had al een eigen pensioenregeling, voordat de verplichtstelling van kracht werd.
2. De werkgever gaat behoren tot een groep ondernemingen, die al een eigen pensioenregeling heeft.
3. De werkgever heeft een eigen cao waarvan de pensioenregeling onderdeel is.
4. Structureel onvoldoende beleggingsrendement van het BPF.
5. Eventuele andere gronden, die door het BPF zijn goedgekeurd.

In geval van optie 1 en 5 dient de regeling (ten minste) gelijkwaardig te zijn. In geval van optie 4 dient de regeling (ten minste) gelijk te zijn. Bij het aantonen van de gelijkwaardigheid gaat het zowel om ‘actuariële’ als om ‘financiële gelijkwaardigheid’:

- De actuariële gelijkwaardigheid blijft onder de nieuwe wetgeving gebaseerd op de berekeningen van verwachte geldstromen. Echter, nog niet alle uitgangspunten hiervoor zijn op dit moment duidelijk. Indien dezelfde pensioensoorten van toepassing zijn en de vlakke leeftijdsonafhankelijke premie minstens gelijk is aan die van het BPF, kan eventueel in overleg met het BPF worden afgezien van de actuariële toets. Voorwaarde is dan ook dat de werkgever, net zoals het BPF, een solidaire premieregeling heeft. In geval de werkgever een flexibele regeling heeft zal het BPF waarschijnlijk vasthouden aan het uitvoeren van een actuariële toets.
- De toets op de financiële gelijkwaardigheid verandert echter wel en wordt nu getoetst op twee punten: de premie-inleg en de risicoverzekeringen van de eigen pensioenregeling. Voorheen werd er alleen beoordeeld of het pensioen in de regeling van de werkgever tijdsevenredig werd gefinancierd.

### De premie-inleg moet gelijk zijn aan die van het BPF met dezelfde pensioengrondslag

De premie-inleg moet worden getoetst in plaats van de premiepercentages. De ingelegde spaarpremie moet minstens hetzelfde zijn als bij het BPF, in beginsel inclusief eventuele premies voor compensatie.

### De hoogte van de risicoverzekeringen moet ook gelijk zijn aan die bij het BPF

De uitkeringshoogte van de risicoverzekeringen, van bijvoorbeeld het nabestaandenpensioen, moet getoetst worden aan die bij het BPF en moet minimaal gelijk zijn als bij het BPF. De premies voor deze risicoverzekeringen (met ten minste gelijke dekking aan het BPF) komen boven op de spaarpremie (die in hoogte tenminste gelijk is aan het BPF).

## Indien gebruik wordt gemaakt van het overgangsrecht (stijgende premiestaffel)

Volgens de Wtp kan een werkgever met een bestaande premiereregeling met een stijgende leeftijdsafhankelijke premiestaffel gebruik maken van het overgangsrecht. Bestaande medewerkers blijven dan in de premiereregeling met de stijgende premiesstaffel (eerbiedigende werking), terwijl nieuwe medewerkers een vlakke leeftijdsafhankelijke premie krijgen. Voor beide regelingen moet de gelijkwaardigheid worden getoetst.

Als gebruik wordt gemaakt van het overgangsrecht, dient de vergelijkbaarheid van de regeling met de premiestaffel op de volgende wijze te worden te worden getoetst. De premie volgens de stijgende staffel van de werkgever moet gemiddeld minstens hetzelfde percentage zijn van de fiscaal maximale staffel, als het percentage dat de vaste premie bij het BPF is van de fiscaal maximale vlakke premie (dat is maximaal 30% van de pensioengrondslag). In beide gevallen dient ook hier uit te worden gegaan van dezelfde pensioengrondslag.

Als bijvoorbeeld het BPF uitgaat van een vaste vlakke premie van 24%, moet de stijgende premiestaffel minimaal gelijk zijn aan 80% (24%/30%) van de fiscaal maximale premiestaffel.

## Vanaf wanneer moeten ondernemingen voldoen aan de strengere eisen?

Op basis van de stand van de huidige wet- en regelgeving zullen de strengere eisen gelden vanaf het moment dat het betreffende BPF in het kader van de Wtp overstapt op een nieuwe Wtp-premiereregeling. Mogelijk zal dit 'toetsmoment' worden verschoven naar het moment, dat beide pensioenregelingen, dus de huidige pensioenregeling van de onderneming en de huidige pensioenregeling van het betrokken BPF, zullen voldoen aan de Wtp. Dit is echter nog niet zeker.

De financiële toets om de gelijkwaardigheid met het BPF te bepalen is dus aanzienlijk verzaamd en zal naar onze verwachting voor vrijgestelde ondernemingen (die getoetst worden op gelijkwaardigheid) aanleiding zijn om eventuele aansluiting bij het BPF te heroverwegen.

### Hoe kan Sprenkels u helpen?

Indien u meer wilt weten over de nieuwe financiële en actuariële gelijkwaardigheidstoets kunt u gerust contact met ons opnemen



**Remco Hesseling**  
[remco.hesseling@sprenkels.nl](mailto:remco.hesseling@sprenkels.nl)  
+31 (0)6 131 85 068