

**B/CPP**

Assen

> Postbus 13 9400 AA ASSEN

Telefoon (0592) 31 19 11  
Telefax (0592) 31 38 25  
KgP LB  
Doorkiesnummer (0592) 33 78 33

Verbond van Verzekeraars  
t.a.v. [REDACTED]

Datum  
16 april 2004

Postbus 93450  
2509 AL 'S-GRAVENHAGE

Uw kenmerk

Kenmerk  
04SRB012

Betreft  
aanpassing hybride pensioenregelingen

Geachte [REDACTED]

Door meerdere van leden van het Verbond zijn aan de Belastingdienst vragen gesteld over de aanpassing van pensioenregelingen/verzekeringen voor dga's. Het gaat daarbij om pensioenregelingen waarbij een deel van de toegekende eindloon- of midelloonaanspraken door middel van een kapitaalverzekering is ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij. Naar aanleiding van deze vragen heeft de Kennisgroep Pensioenen een memo opgemaakt waarin wordt aangegeven dat niet in alle gevallen fiscaal sprake is van een hybride pensioentoezegging, waarop het besluit van 19 december 2003, nr. CPP2003/1648M, van toepassing is. Om te voorkomen dat uw leden onnodig pensioenregelingen resp. pensioenverzekeringen gaan aanpassen terwijl dat naar de mening van de Belastingdienst niet nodig is, zend ik u bij deze een kopie van het memo.

Om de visie van de kennisgroep zo spoedig mogelijk aan uw leden bekend te kunnen maken, verzoek ik u de inhoud van deze brief op korte termijn aan hen te doen toekomen.

In het vertrouwen dat het Verbond wil meewerken aan dit verzoek, teken ik

met vriendelijke groeten,

Belastingdienst/Centrum voor proces- en productontwikkeling  
namens de Kennisgroep Pensioenen,

[REDACTED]  
[REDACTED]

**Memo**Hybride pensioenverzekeringen bij aan  
dga's toegekende pensioenrechten

Aan	KgP LB
Van	██████████
Datum	16 april 2004
Kenmerk	04SRB012
Kopieën aan	

Regelmatig ontvangen leden van de kennisgroep Pensioenen vragen over de toepassing van het besluit van 19 december 2003, nr. CPP2003/1648M, ter zake van kapitaalverzekeringen met een pensioenclausule.

Het besluit betreft pensioenverzekeringen met een verzekerd kapitaal in €'s waarmee wordt gestreefd naar een eind- of middelloonpensioen (hierna streefpensioenen); de Pensioen- en verzekeringskamer (PVK) merkt dergelijke regelingen aan als "streefregelingen". In de regeling moet zijn opgenomen dat op de ingangsdatum van het pensioen de feitelijk met het verzekerde kapitaal aan te kopen pensioenbedragen in de plaats treden van de toegezegde streefpensioenen. De streefpensioenuitkeringen zijn uiteindelijk dus niet geheel gegarandeerd. Om ervoor te zorgen dat het verzekerde kapitaal zo dicht mogelijk blijft aansluiten bij de streefpensioenen, dient naar de mening van de PVK tenminste eenmaal per jaar te worden beoordeeld of hiervan nog sprake is. Naar de visie van de PVK kan een streefregeling alleen verzekerd zijn op basis van een kapitaal in €'s; van een beleggingsverzekering kan geen sprake zijn. Het niet gegarandeerd zijn van de streefpensioenen op de pensioendatum, het in de toekomst te hanteren koopsomtariet is immers niet bekend, brengt fiscaal met zich mee dat sprake is van een beschikbare premieregeling als bedoeld in artikel 18a, derde lid, van de Wet LB. Omdat dergelijke pensioenregelingen en/of pensioenverzekeringen veelal niet voldoen aan de in de Wet LB aan beschikbare premieregelingen gestelde vereisten, worden dergelijke regeling in het genoemde besluit, onder de aldaar beschreven voorwaarden, aangewezen als zuivere beschikbare premieregelingen.

In aan de Belastingdienst ter beoordeling voorgelegde pensioenregelingen van dga's komt het vaak voor dat een deel van de toegezegde aanspraak elders is verzekerd middels een B- of een C-polis.

Er staat dan vaak de volgende soortgelijke bepaling:

*"De werkgever heeft het recht het toegekende pensioen gedeeltelijk onder te brengen bij een professionele verzekeraar. ...."*

*"Op de pensioendatum treedt het verzekerde kapitaal in de plaats van de beoogde pensioenen en is uitsluitend dit kapitaal bepalend voor de hoogte van de aan te kopen pensioenuitkeringen, zodat de werknemer aan de hoogte van de beoogde pensioenen geen aanspraken kan ontlenen."*

Elders verzekerd altijd hybride?

Zijn alle pensioenregelingen, waarin sprake is van een (gedeeltelijke) onderbrenging op kapitaalbasis bij een professionele verzekeraar, pensioenregelingen in de zin van het hiervoor genoemde besluit. Het antwoord daarop is nee.

Bij de beoordeling van een dergelijke regeling zal onderscheid gemaakt moeten worden tussen de situatie waarin een exact omschreven deel van het streefpensioen is ondergebracht bij een externe verzekeraar en de situatie waarin het ondergebrachte deel een niet exact bepaald deel van het streefpensioen betreft.

Elders verzekerd deel is exact vastgesteld

Als het elders verzekerde deel van het streefpensioen exact is omschreven, in de regeling is bijv. bepaald dat 60% of een bedrag van € xxx van de streefuitkeringen is verzekerd, kan de werknemer zich voor dat deel alleen nog richten tot de verzekeraar. De werkgever is in de toekomst alleen aan te spreken voor het exact aangegeven niet elders verzekerde deel van het streefpensioen. In een dergelijke situatie is voor het extern verzekerde deel sprake van een hybride pensioentoezegging. De verzekering voor dat deel zal, wil de gehele pensioenregeling zuiver zijn in de zin van de Wet LB, moeten voldoen aan hetgeen in genoemd besluit is bepaald.

Elders verzekerd deel is onbepaald

Het elders verzekerde deel van het streefpensioen is onbepaald. De werkgever geeft in de toekomst een aanvulling op het uit het verzekerde kapitaal bij de externe verzekeraar te verkrijgen pensioen, waardoor het totale pensioen uitkomt op het toegezegde eind- of middelloonpensioen.

Zolang de opgebouwde eind- of middelloonpensioenen niet volledig bij een externe verzekeraar zijn verzekerd is er sprake van een aanvullend eigen beheer. In die situatie wordt de totale pensioenregeling beschouwd als een eind- of middelloonregeling en is het besluit niet van toepassing. Dit wordt anders als het opgebouwde streefpensioen met toepassing van de rekenregels van het besluit geacht moet worden geheel extern te zijn verzekerd. Er is alsdan geen sprake meer van enig eigen beheer, zodat het besluit van toepassing is op de gehele regeling.

*Beleggingsverzekering?*

Zolang het recht gedeeltelijk elders is verzekerd en er geen sprake is van een hybride pensioenregeling, waarop het besluit van toepassing is, kan voor het elders verzekerde deel ook sprake zijn van een beleggingsverzekering. Hoge of lage behaalde rendementen beïnvloeden dan rechtstreeks de toekomstige aanvullingen van de werkgever. Als de waarde van de beleggingspolis de waarde van de (fiscaal maximaal) toegekende eindloonrechten gaat overschrijden is sprake van een feitelijk te hoog verzekerd streefpensioen. De verzekerde aanspraak neemt alsdan de plaats in van de in de pensioenbrief beschreven aanspraak. Dit heeft tot gevolg dat artikel 19b van de Wet LB van toepassing is: een eenmalige heffing over de verzekerde aanspraak. Bij een beleggingspolis, met een zeer ongewisse waarde, lopen de DGA, zijn werkgever en zijn verzekeraar belangrijke risico's. Het risico op een te hoog verzekerde pensioenaanspraak kan worden voorkomen door in de polis op te nemen dat de werkgever de begunstigde is voor het deel van het beschikbaar komende pensioenkapitaal dat niet kan worden aangewend voor, overeenkomstig de gedane toezegging, fiscaal zuivere pensioenuitkeringen.