

Pensioen Inzicht

juni 2017

 SPMS
Uw pensioen.
Ons specialisme.

Opbouw bij SPMS:

**'Pensioen is
uitgesteld
inkomen'**

— Elmer Schilderman
dermatoloog



pagina 3

**Feiten en verhalen: hoe zit het
nu echt met uw pensioen?**

pagina 4

**De inleg van pensioen rendeert
altijd beter dan zelf sparen**

pagina 8

**Welke mogelijkheden heeft u
naast pensioenopbouw bij SPMS?**

In deze uitgave

3

Wat is waar? Feiten en verhalen over pensioen

4

De opbrengst is altijd hoger dan de inleg
De financiële planning van Elmer Schilderman

8

Wat is er mogelijk naast pensioenopbouw bij SPMS, en waarmee moet u rekening houden?

10

Wat doet BPMS precies?

12

Een nieuw pensioenstelsel: wat zijn de verwachtingen

14

Korte berichten

- **Vrijwillige voortzetting vervallen**
- **Verhoging van de AOW-leeftijd en uw pensioen bij SPMS**
- **Pensioen in eigen beheer voor dga afgeschaft**
- **Uitstel pensioen? Doorwerkvereiste valt**

Pensioenopbouw: stellingen en feiten

Pensioenopbouw bij SPMS levert u waarschijnlijk meer op dan als u zelf uw geld zou beleggen.

Sterke verhalen kunnen best vermakelijk zijn. Maar soms gaan ze iets te veel een eigen leven leiden. Pensioen is typisch zo'n onderwerp dat het goed doet op borrels en feestjes. 'Ik mag blij zijn als ik mijn inleg nog terug krijg ...' of 'Ik had beter zelf kunnen sparen ...', om maar een paar veel gehoorde stellingen te noemen.

Dergelijke beweringen zijn aantoonbaar niet waar. SPMS schakelt experts in voor het vermogensbeheer, waardoor uw inleg kan groeien. Natuurlijk zijn er minder goede resultaten geweest de afgelopen jaren. Maar die hebben individuele beleggers ook moeten incasseren. De afgelopen jaren zijn de rendementen gemiddeld goed geweest.

Door de omvang kan SPMS risico's spreiden en tegenvallers opvangen. En dankzij de expertise die het fonds in huis heeft, kan het fonds snel inspelen op marktontwikkelingen. Los van die ontwikkelingen staat de jaarlijkse vaste indexatie van 3% waardoor uw pensioenaanspraak ieder jaar aangroeit.

U betaalt iedere maand een flink bedrag aan premie. Wij realiseren ons dat dit veel van u vraagt. SPMS vindt het belangrijk dat u een goed beeld krijgt van wat uw betaalde premie oplevert. In deze editie van PensioenInzicht willen we u dan ook laten zien waarvoor u het doet en wat u uiteindelijk mag terugverwachten. En ook: welke mogelijkheden u heeft om zelf aanvullende ouderdagsvoorzieningen te regelen.

Leest u de informatie op uw gemak door. En bedenk ook dat de financieel planners van SPMS u verder kunnen helpen. Bijvoorbeeld met een financiële scan. Wist u dat u die als deelnemer van SPMS twee keer kunt laten maken? Gebruik deze mogelijkheid, zodat u weet waar u staat en waarvoor u het doet. Maak met de start van uw carrière ook een plan voor uw

pensioenopbouw, dan bent u goed voorbereid op de toekomst.



Micon Bijl
Voorzitter bestuur SPMS

NIET WAAR

Jong betaalt voor oud'

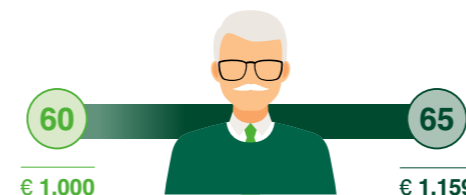
Een belangrijk onderdeel van veel pensioenregelingen is de doorsneepremie: iedere deelnemer betaalt een gelijke premie. Hiervoor krijgt iedere deelnemer eenzelfde pensioenopbouw/pensioenaanspraak, ongeacht de leeftijd. De hoogte van de premie en opbouw zijn wel afhankelijk van de inschaling/trapcode. Omdat eenzelfde premie betaald door een 35-jarige leidt tot een even hoge pensioenaanspraak als de premie betaald door een 60-jarige zegt men wel dat bij een doorsneepremie jong voor oud betaalt.

SPMS hanteert ook een doorsneepremie. Het aangekochte pensioen wordt echter jaarlijks verhoogd met de vaste indexatie van 3%. De opgebouwde aanspraak van een 35-jarige wordt dus nog 30 jaar opgerent tot pensioeningangsdatum, die van een 60-jarige nog slechts 5 jaar. De stelling jong betaalt voor oud gaat hier dus nauwelijks op ten opzichte van pensioenfondsen die geen vaste indexatie hebben.

Voorbeeld
Ouderdomspensioen



Een medisch specialist van 35 jaar betaalt voor één jaar premie en krijgt daar € 1.000 ouderdomspensioen per jaar voor vanaf de 65-jarige leeftijd. Door de 3% onvoorwaardelijke indexatie stijgt deze opbouw van € 1.000 tot een bedrag van € 2.427 per jaar (30 jaar, 3%) op de 65-jarige leeftijd.



Een medisch specialist van 60 jaar betaalt ook voor één jaar premie en krijgt daar ook € 1.000 ouderdomspensioen per jaar voor. De 3% onvoorwaardelijke jaarlijkse indexatie levert in dit geval een ouderdomspensioen op van € 1.159 (5 jaar, 3%) op de 65-jarige leeftijd.

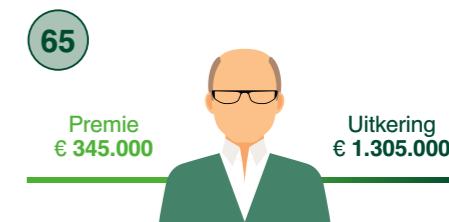
Conclusie

Door de individuele oprenting van de aanspraak vindt geen overdracht van jong naar oud plaats. De opbouw van één jaar is voor de 35-jarige medisch specialist aangegroeid tot € 2.427 op 65-jarige leeftijd terwijl de opbouw van één jaar voor de 60-jarige medisch specialist € 1.159 bedraagt op 65-jarige leeftijd.

NIET WAAR

Ik betaal nu premie en krijg er straks niks meer voor terug'

Berekeningen laten zien dat de totale uitkeringen aan pensioenaanspraken historisch gezien groter is dan de (cumulatieve) premie die deelnemers zelf hebben betaald.



Een medisch specialist van 65 jaar die de afgelopen 30 jaar premie heeft betaald voor alleen het ouderdomspensioen (opting-out en hoogste trapcode) heeft in **totaal** circa € 345.000 aan premie betaald. Over diezelfde periode heeft deze specialist een ouderdomspensioen van **jaarlijks** € 38.700 opgebouwd. Na hoge conversie bedraagt de ouderdomspensioenuitkering ongeveer € 54.400 per jaar. Op basis van de huidige levensverwachting voor een 65-jarige medisch specialist (89 jaar) bedraagt de **totale** uitkering circa € 1.305.000. Hieraan heeft de deelnemer zelf 26% bijgedragen door betaling van de premie, de overige 74% volgt uit rendementen.

Pensioen is uitgesteld inkomen Je krijgt altijd meer terug dan je inlegt



‘Je hebt veel dingen te regelen, dan is het prettig dat je pensioen automatisch is geregeld’

‘Ik zie veel onwetendheid over pensioen. En collega’s staan niet onverdeeld positief tegenover verplichte pensioenopbouw en ons pensioenstelsel in het algemeen!’



Aan het woord is Elmer Schilderman, dermatoloog, maatschapsvoorzitter in het Diaconessenhuis Utrecht én vader van drie jonge kinderen. Met zijn 38 jaar is hij bovendien één van de jongste vertegenwoordigers in de Vergadering van Afgevaardigden van beroepspensioenvereniging BPMS.

In tegenstelling tot veel collega’s is Schilderman meer dan gemiddeld geïnteresseerd in zijn pensioen, wat niet vreemd is voor een afgevaardigde in de BPMS. Hij merkt dat veel jonge collega’s weinig weten over hun pensioen. ‘Bij SPMS bouw je als specialist een basispensioen op, dat niet is afgeleid van het volledige inkomen dat je verdient tijdens je werkende leven. Ik merk dat veel mensen dat niet weten.’

‘Je inleg wordt belegd en je krijgt flink meer terug dan je hebt betaald’

Deelnemers van SPMS hebben te maken met een zogenoemde aftoppingsgrens. ‘Wil je boven die grens iets opbouwen, dan moet je dat echt zelf regelen.’ Maar in de praktijk is dat niet altijd te realiseren, zo blijkt: ‘Op dit moment heb ik maar weinig ruimte om extra vermogen op te bouwen. Je moet eerst geld overhouden om dat te kunnen doen. Ik ben nog druk bezig met het afbetalen van

de goodwill, en kort geleden ben ik verhuisd van Amsterdam naar een gezinswoning met tuin in Doorn. Ik heb drie jonge kinderen van 4, 5 en 6 jaar, die ook best veel vragen. Daar gaat allemaal veel geld in zitten. Het is maar goed dat mijn vrouw ook werkt en pensioen opbouwt, nog wel meer dan ik.’ Schilderman vermoedt dat veel medisch specialisten van zijn leeftijd hiermee te maken hebben en dus weinig tot niets opbouwen boven die aftoppingsgrens.

Hoe kunnen deelnemers naast hun SPMS-pensioen extra voorzieningen opbouwen?

Edwin Pijpers, financieel planner bij SPMS: ‘Voor deelnemers die hun goodwill nog moeten afbetalen en daarnaast hoge lasten hebben, bijvoorbeeld kosten voor opgroeiende kinderen, is het niet altijd even makkelijk om extra geld opzij te zetten. Het is in ieder geval belangrijk om een buffer op te bouwen om tegenvallers te kunnen opvangen.’

Een positieve bijkomstigheid voor starters is dat tegenwoordig de hypotheek in dertig jaar moet worden afgelost. Huizenbezitters hebben daardoor dus (soms ongemerkt) een dalende last.

‘Ook als je pensioen nog ver weg is, is inzicht in je financiële situatie belangrijk’

Collectief of individueel?

Hoe kijkt Schilderman aan tegen de verplichte pensioenopbouw voor medisch specialisten? 'Het is goed dat pensioenopbouw bij SPMS verplicht is. Ik hoor het ook van andere, jonge collega's: je hebt als startende specialist veel dingen te regelen. Dan is het prettig dat je pensioen, na aanmelding bij SPMS, automatisch is geregeld. Ook al kost het geld. Dat mijn vrouw en ik allebei werken, maakt zeker verschil. Ik kan me voorstellen dat de pensioenpremie een flinke hap uit je inkomen is als je alleenverdiener bent.'

Hoe zorgt SPMS ervoor dat de ingelegde premies goed renderen? Wat mag een specialist terugverwachten voor het geld dat hij inlegt?

Marcel Vonk, bestuurslid SPMS: 'Door de omvang van het fonds kan SPMS de investeringen goed spreiden. Daarbij houden we in het achterhoofd dat we de verplichtingen nu en in de toekomst altijd kunnen betalen. Dat is terug te zien in de dekkingsgraad.'

Gemiddeld genomen zijn fondsen altijd in staat geweest om de inleg goed te laten renderen. We kunnen zeggen dat een fulltimer die pensioen opbouwt bij een fonds één dag per week werkt voor zijn pensioen. Zou je individueel sparen voor je pensioen, dan zou je voor hetzelfde resultaat twee dagen per week moeten werken.'



Marcel Vonk (l), Elmer Schilderman en Edwin Pijpers (r) in gesprek

Staat collectief pensioen opbouwen niet haaks op de maatschappelijke trend van individualisering en keuzevrijheid? 'Enkele collega's zijn notoire tegenstanders van verplichte pensioenopbouw', zegt Schilderman. 'Zij vinden dat een inbreuk op hun zelfstandigheid en zijn bang dat ze hun geld niet meer terugzien in de toekomst. Ik, en met mij de meeste anderen, vinden het prima dat het collectief is geregeld. En vergeet niet: pensioen is uitgesteld inkomen. Dat is wel iets anders dan een verzekeringspremie. Dat geld ben je kwijt. Je pensioenpremie krijg je terug. Bovendien wordt je inleg belegd en krijg je flink meer terug dan je hebt betaald. De premie die je de eerste jaren betaalt, rendeert het langste en levert het meeste op. Zou je het aan ieder voor zich overlaten, dan weet ik zeker dat een aanzienlijk deel zijn pensioen niet goed regelt. Ze stellen de beslissing om geld voor later opzij te zetten ofwel uit, of maken verkeerde keuzes in hun beleggingen.'

Vooruit kijken

Vooruitkijkend verwacht Schilderman de komende jaren geen grote veranderingen in zijn persoonlijke leven. 'Extra verzekeringen heb ik niet. Ik kijk wel naar andere



mogelijkheden. Op dit moment, met de huidige lage rente, is sparen in box 3 niet echt lucratief. Anders dan een jaar of tien geleden, is het nu bijvoorbeeld gunstiger om een deel van je hypotheek af te lossen. Als student heb ik bovendien al kennigemaakt met beleggen, iets wat ik nu soms ook nog doe. Daarnaast is investeren in vastgoed een optie die het overwegen waard is. Spreiding is daarbij belangrijk: stop niet alle reserves in één pot, maar verdeel je geld in een reserve voor pensioen, voor je eigen woning en voor sparen en/of beleggen.'

Dekkingsgraad

'Het sentiment ten opzichte van het huidige pensioenstelsel is erg negatief. Door de lage rekenrente is het voor veel fondsen, waaronder enkele zeer grote, moeilijk om de dekkingsgraad op peil te houden. Ik kon bijvoorbeeld mijn pensioen dat ik tijdens mijn specialisatie (in loondienst) bij het UMC Utrecht opbouwde niet overhevelen omdat de dekkingsgraad van het fonds te laag was. Dat is slecht voor het vertrouwen. Bij SPMS is de dekkingsgraad gelukkig goed op orde. Ook de onvoorwaardelijke indexatie van 3% is een gunstige voorwaarde in vergelijking met andere pensioenfondsen.'

Het pensioenstelsel gaat hoe dan ook op de schop. Hoe speelt SPMS daarop in?

Marcel Vonk, bestuurslid SPMS: 'Het bestuur houdt de ontwikkelingen goed in de gaten. En met andere beroepsfondsen oefenen we invloed uit via de Pensioenfederatie. SPMS heeft nu al bepaalde elementen in de regeling die qua filosofie goed passen binnen de toekomstige ontwikkelingen. Het voornemen van het kabinet voor het geleidelijk afschaffen van de doorsnee-premie in 2020 heeft wel consequenties voor SPMS, maar deze zijn in de visie van het bestuur oplosbaar. SPMS heeft minder last van doorsnee-problematiek, omdat er door het hanteren van een 3% vaste indexatie de facto sprake is van een degressieve pensioenopbouw.'

Welke kant het ook opgaat met het pensioenstelsel, één advies wil Schilderman graag kwijt: laat vooral een financiële scan maken. 'Ik was er wat dat betreft vroeg bij. Ruim drie jaar geleden, nog vóór ik bij SPMS pensioen opbouwde, heb ik mijn financiële situatie in kaart laten brengen. Het is wel veel werk, alle papieren verzamelen, maar het overzicht dat je daarvoor terugkrijgt, is de moeite waard. Je krijgt een goed beeld van wat je hebt, zowel je bezittingen als je schulden, en hoe je ervoor staat. Bij SPMS kun je twee keer in je carrière kosteloos een scan laten doen. Als je slim bent, doe je dat de eerste keer aan begin van je carrière en de tweede keer enige jaren voordat je met pensioen gaat. Wacht er niet te lang mee. Ook als je pensioen nog ver weg is, is inzicht in je financiële situatie belangrijk. Hoe eerder je dat doet, hoe makkelijker het is om nog andere keuzes te maken.'

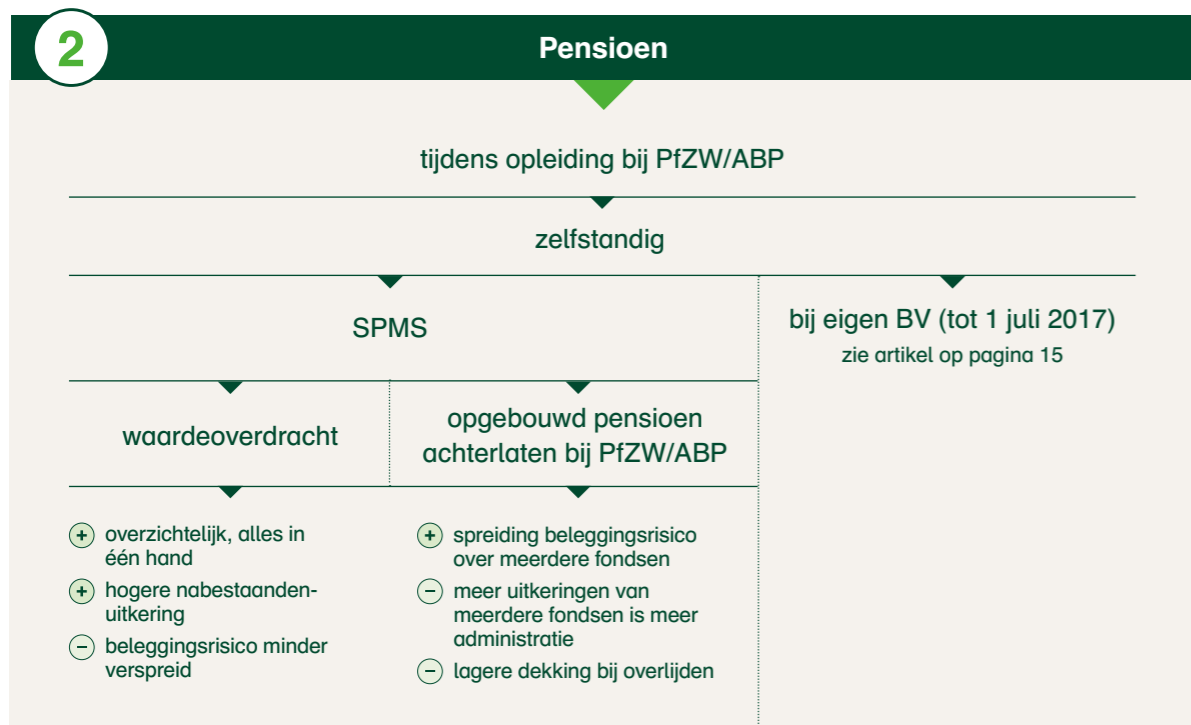
Hoe kan SPMS deelnemers helpen met hun de financiële planning?

Erwin Pijpers, financieel planner bij SPMS: 'Iedere nieuwe deelnemer krijgt een persoonlijk kennismakingsgesprek aangeboden met een financieel planner van SPMS. In dat gesprek krijgt hij een toelichting op zaken als de pensioenregeling en waardeoverdracht.'

Marcel Vonk, bestuurslid SPMS: 'SPMS wil graag met deelnemers in contact zijn via financieel planners. Deze mogelijkheid is redelijk uniek in Nederland. Dat het fonds een homogene deelnemersgroep heeft, maakt dat ook makkelijk. Ons bestuur bestaat uit beroepsgenoten, en weet dus wat er in de beroepsgroep leeft en waaraan behoefte is.'

Pensioenopbouw: *welke keuzes* maakt u?

De totale oudedagsvoorziening is opgebouwd uit drie pijlers:



Wie behartigt mijn pensioenbelangen?

Dat doet uw afgevaardigde via de Beroepspensioenvereniging Medisch Specialisten (BPMS), het inspraakorgaan van SPMS. Als lid van BPMS heeft u een afgevaardigde die u vertegenwoordigt.

Wie is mijn afgevaardigde?



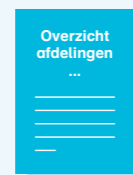
Ga naar
www.bpms.nl



Vergadering van Afgevaardigden



Wie is uw afgevaardigde?



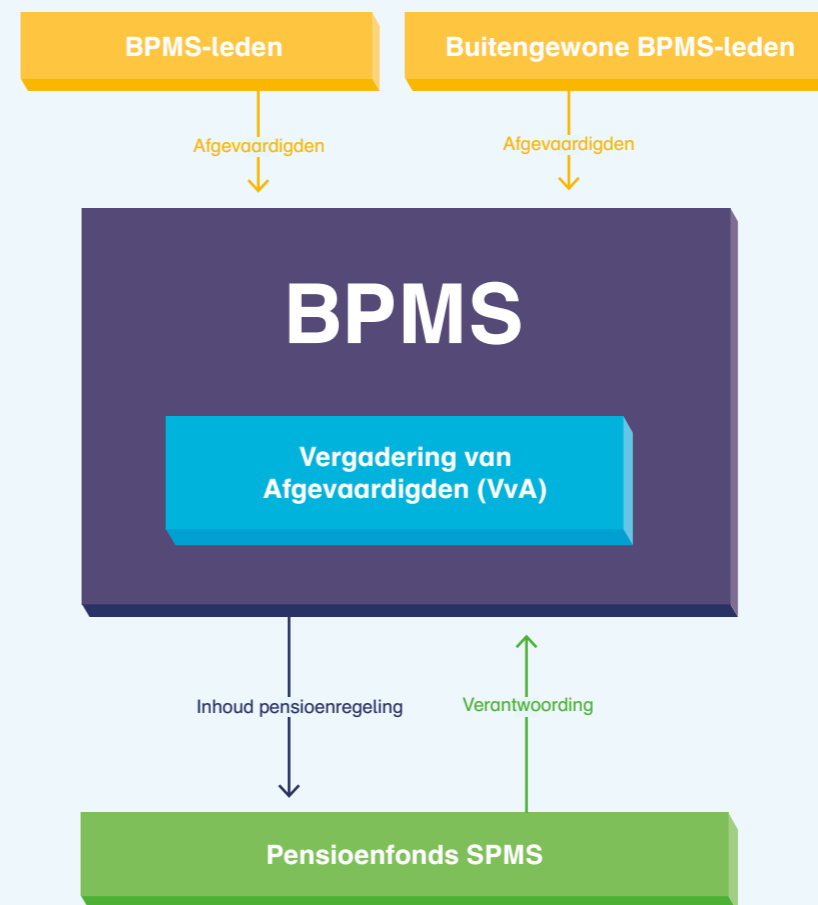
In het document Overzicht afdelingen en afgevaardigden VvA ziet u wie de afgevaardigden van de VvA zijn.



Wat doet mijn afgevaardigde?

Uw afgevaardigde van BPMS behartigt uw pensioenbelangen. Als medisch specialist heeft u een verplichte pensioenregeling bij SPMS. Het lidmaatschap van BPMS is niet verplicht, maar wel erg belangrijk. Het geeft u de gelegenheid om, al dan niet via de afgevaardigde, uw mening te laten doorklinken, vragen te stellen en invloed uit te oefenen op uw pensioenregeling en de koers van SPMS.

Bovendien hangt de continuïteit van de SPMS-regeling af van het percentage deelnemers dat lid is van BPMS. Een ruime meerderheid van de 'actieve' SPMS-deelnemers moet lid zijn van de beroepspensioenvereniging. Op dit moment is bijna 80% van alle SPMS-deelnemers lid van BPMS. Daarmee is het bestaansrecht van de pensioenregeling gegarandeerd.



Bent u nog geen lid van BPMS? Word nu lid van BPMS en meld u aan via www.bpms.nl.

BPMS:

het inspraakorgaan van SPMS, waarin uw afgevaardigde u vertegenwoordigt. Alle afgevaardigden zijn lid van de Vergadering van Afgevaardigden (VvA).

Een nieuw pensioenstelsel, Wat kan dat betekenen?

Wat gaat er gebeuren met ons pensioenstelsel? In 2015 bracht de Sociaal-Economische Raad (SER) een advies uit over de toekomst van het Nederlandse pensioenstelsel, met daarin verschillende varianten.

Afgelopen maanden heeft de SER één van die varianten nader onderzocht. Welke kant kan het opgaan? En wat kan dat voor uw pensioen bij SPMS betekenen?

De variant die de SER nader onderzocht, wordt 'persoonlijk pensioenvermogen met collectieve risicodeling' genoemd. Daarin blijft volgens de SER een aantal sterke punten van het huidige pensioenstelsel behouden, namelijk het collectief opbouwen van pensioen en het delen van risico's met een collectieve buffer. Daardoor zal het pensioenresultaat naar verwachting stabiel zijn dan in een puur individueel spaarpotje: in goede tijden wordt de buffer gevuld en als het tegengit, kan het persoonlijk pensioenvermogen worden aangevuld vanuit deze buffer. Doordat de buffer niet negatief mag zijn, kunnen risico's niet worden doorgeschoven naar toekomstige generaties, wat meer bescherming zou moeten bieden aan jongeren. De buffer dient ook om het langlevensrisico met elkaar te delen. In de uitkeringsfase is geen sprake meer van een individueel potje,

maar van een ambitie-uitkering. Deze kan zowel positief als negatief meer fluctueren dan de huidige pensioenuitkeringen. De 50-plussers zullen in het SER-model in een periode van tien jaar geleidelijk overgaan van een individueel potje naar een ambitie-uitkering. Dit om een groot conversierisico op de werkelijke pensioenleeftijd te voorkomen.

Wat zijn voor- en nadelen van een nieuw pensioenstelsel?

Een voordeel van deze aanpassingen in het stelsel is een meer individuele pensioenopbouw. Iedere actieve deelnemer heeft een persoonlijke pensioenpot binnen het collectief. Dat biedt meer flexibiliteit en keuzevrijheid in de opbouwfase. Een pensioenfonds kan de deelnemers de vrijheid geven eigen beleggingskeuzes te maken

die aansluiten bij hun leeftijd en risicobereidheid. Dat sluit aan op maatschappelijke ontwikkelingen en de SER verwacht daarmee de betrokkenheid van deelnemers bij hun pensioen te verhogen.

Daartegenover staat dat er, naar verwachting, sprake kan zijn van verdere beperking van de fiscale ruimte voor pensioenopbouw in het nieuwe stelsel. Daarbovenop is er ook nog een risico dat de aftoppingsgrens wordt verlaagd. Eerder werd de inkomensgrens voor fiscaal aftrekbare pensioenopbouw al op 100.000 euro gesteld. De maximale pensioenopbouw die SPMS biedt, is gerelateerd aan die inkomensgrens. Als die grens lager wordt, wordt de fiscale ruimte voor uw pensioenopbouw kleiner. U bouwt dan minder pensioen op en ontvangt dus in de toekomst een lager pensioen dan tot nu toe verwacht. Verder is het zo dat, door

een verandering in het stelsel, er niet meer geld wordt gecreëerd. Tegenover een kans op een hoger pensioen, doordat de buffer eerder wordt uitgedeeld, staan bijvoorbeeld meer risico en onzekerheid over de uitkering. En dat terwijl we weten dat onze deelnemers over het algemeen juist minder risico willen lopen. Daarnaast ziet het ernaar uit dat een nieuw pensioensysteem niet minder complex wordt. Het is de vraag of een nieuw stelsel duidelijker zal zijn voor de deelnemer. Heldere pensioencommunicatie blijft een grote uitdaging.

Mogelijke voorbereiding op een nieuw pensioenstelsel

Het is te voorzien dat de fiscale ruimte voor pensioenopbouw eerder kleiner wordt dan groter. Het is dan ook raadzaam om zelf vermogen op te bouwen naast de verplichte pensioenopbouw. Zeker voor jongere deelnemers is het verstandig om ook eigen voorzieningen te treffen voor een financieel onbezorgde oude dag. U kunt uw pensioen bijvoorbeeld verhogen door te sparen of te beleggen. Andere mogelijkheden om meer inkomenszekerheid te creëren zijn het aflossen van uw hypotheek of het afsluiten van een overlijdensrisicoverzekering ten behoeve van uw partner. Welke maatregelen bij u passen, hangt af van uw persoonlijke situatie. Wilt u meer inzicht daarin? Dan kunnen onze financieel planners u daarbij helpen.

Op welke termijn kan een nieuw pensioenstelsel realiteit worden?

De SER concludeert dat een regeling met persoonlijk pensioenvermogen en collectieve risicodeling een interessante toevoeging zou kunnen zijn aan de bestaande pensioenregelingen. Een nieuw stelsel is echter nog niet in detail uitgewerkt. De stukken die er nu liggen, zijn input voor een brede maatschappelijke dialoog waarin wordt gepeild in hoeverre er draagvlak is voor een nieuw type pensioencontract. Onze ervaring is dat dergelijke discussies de nodige tijd in beslag nemen. Wat betreft de invoeringstermijn gaan we ervan uit dat deze niet voor 2020 ligt. Daarnaast zal ook een overgangperiode nodig zijn. Die zal naar verwachting circa vijf jaar duren.

Conclusie

Wanneer het pensioenstelsel verandert en hoe het er precies uit komt te zien, blijft dus nog onduidelijk. Het bestuur van SPMS en de vereniging BPMS volgen de ontwikkelingen van nabij. Aangezien SPMS er financieel goed voor staat in vergelijking met de meeste andere fondsen, is er voor ons pensioenfonds geen grote urgentie om het pensioensysteem te wijzigen. Afhankelijk van de kansen en risico's die zich voordoen, zal de strategie van het fonds moeten worden aangepast.

Vervallen vrijwillige voortzetting



Tot voor kort was het mogelijk om, na beëindiging van uw beroepsuitoefening, nog maximaal drie jaar vrijwillig pensioen op te blijven bouwen bij SPMS. Deze mogelijkheid is per 1 januari 2017 vervallen. Deelnemers van wie de vrijwillige voortzetting al vóór die datum is ingegaan mogen hun termijn van vrijwillige voortzetting afmaken.

Deze wijziging is verwerkt in het pensioenreglement.

Verhoging van de AOW-leeftijd en uw pensioen bij SPMS

Uw pensioen bij SPMS gaat in als u 65 jaar bent, tenzij u ervoor kiest de ingang te vervroegen of uit te stellen. U kunt uw pensioen laten ingaan tussen 60 en 70 jaar. De ingang van de AOW heeft de overheid echter met ingang van 2013 stapsgewijs verhoogd.

In 2018 wordt die ingangsleeftijd 66 jaar. De AOW-leeftijd wordt steeds verder verhoogd, in 2022 ligt deze op 67 jaar en drie maanden. Vanaf 2022 hangt de AOW-leeftijd af van de ontwikkeling van de levensverwachting, zoals berekend door het Centraal Bureau voor de Statistiek. Stijgt de levensverwachting, dan stijgt de AOW-leeftijd automatisch mee met stappen van drie maanden. Het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid maakt deze verhogingen van de AOW-leeftijd uiterlijk vijf jaar van tevoren bekend.

Bekijk uw AOW-leeftijd op www.svb.nl/aow



Pensioen in eigen beheer

Bent u directeur-groootaandeelhouder (dga) en heeft u in eigen beheer pensioen opgebouwd? Houdt u er dan rekening mee dat deze mogelijkheid is afgeschaft. De wet waarin dit is vastgelegd, is op 7 maart 2017 aangenomen. Deze opbouw moet u uiterlijk 1 juli 2017 beëindigen.

De Belastingdienst biedt een overgangsregeling om de reserve voor dit pensioen fiscaal gunstig vrij te maken. Dga's met pensioen in eigen beheer kunnen met de Belastingdienst in één keer afrekenen over de pensioenreserve bij de BV. Zij krijgen hierbij een korting. Bij afrekenen in 2017 is die korting het hoogst. In 2018 en 2019 geldt een lagere korting. Na 2019 geldt de kortingsregeling niet meer.

Naast de belastingkorting bij afkoop zijn er nog twee opties: niets doen of het opgebouwde pensioen omzetten in oudedagssparen. Bij niets doen wordt het opgebouwde pensioen uitgekeerd volgens de afspraken uit het verleden.

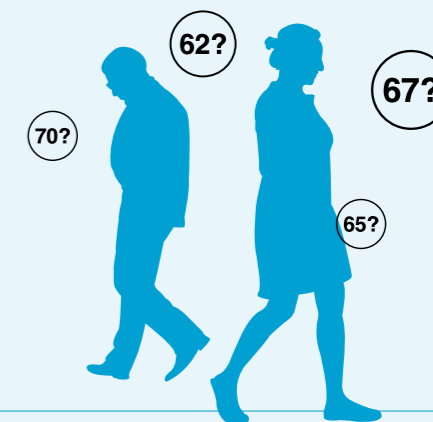
Bij oudedagssparen wordt de reserve vanaf de AOW-gerechtigde leeftijd in twintig jaar uitgekeerd via de BV, een bank of verzekeraar. Voor afkoop of omzetten in oudedagssparen is schriftelijke toestemming van uw partner nodig. Op de achterpagina hebben wij de voor- en nadelen van de verschillende opties voor u opgesomd.

Wilt u weten welke optie voor u interessant is? Neem dan contact op met uw accountant.

Uitstel pensioen? Doorwerkvereiste vervalt

Wilt u de ingangsdatum van uw pensioen uitstellen? Dan had u eerder te maken met de fiscale eis dat u het beroep van medisch specialist moest blijven uitoefenen. Die eis is op 1 januari 2017 vervallen.

Uitstel van het pensioen is mogelijk tot 70 jaar. Wie een aanvraag doet tot uitstel, hoeft geen verklaring meer af te leggen over doorwerken. Heeft u uw pensioen al uitgesteld, en is het nog niet ingegaan? Dan geldt de doorwerkvereiste ook niet meer voor u. Dat wil zeggen dat u niet langer verplicht bent het uitgestelde pensioen te laten ingaan zodra u stopt met werken als medisch specialist vóór de gekozen ingangsdatum.



Colofon

Redactiecommissie SPMS & APG
Concept en realisatie APG & Scripta Communicatie, Amsterdam
Vormgeving Studio Noto, Maastricht
Fotografie Frank Ruiter, Winand Stut
Drukwerk Roto Smeets Grafiservices
Redactieadres Redactie PensioenInzicht
Postbus 6003, 1005 EA Amsterdam

Dit magazine is gedrukt op 100% gerecycled, FSC-gecertificeerd papier.

SPMS streeft ernaar om correcte en actuele informatie te verstrekken. Niet altijd kan gegarandeerd worden dat de informatie juist is op het moment dat deze wordt ontvangen of dat de informatie na verloop van tijd nog steeds juist is. Daarom kunnen aan de informatie in deze uitgave geen rechten worden ontleend en wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor schade als gevolg van onjuiste en/of gedateerde informatie, binnen de grenzen van de Nederlandse wet.

Uitfaseren pensioen in eigen beheer: nu regelen

Bent u directeur-grotaandeelhouder (dga) en heeft u in eigen beheer pensioen opgebouwd? Houdt u er dan rekening mee dat deze mogelijkheid is afgeschaft. Deze opbouw moet u uiterlijk 1 juli 2017 beëindigen.

1

Opgebouwd pensioen: premievrij laten staan

- + aanvullend inkomen op pensioendatum
- fiscale regels blijven in stand
- BV moet na staking praktijk in stand blijven om pensioen uit te keren

Let op!
Een algemeen advies valt hier niet te geven. Dit hangt af van uw persoonlijke omstandigheden.

2

Omzetten in vaste uitkering oudedagsvoorziening (ODV) met einddatum

- + nu niet ineens belasting betalen
- + vast inkomen
- + afstorten bank/verzekeraar mogelijk
- + vrije keuze BV liquideren of instandhouden
- moet uiterlijk op 31 december 2019 zijn geregeld
- fiscale regels bij opzetten

3

Afkopen met belastingkorting

- + geen onzekerheid over periode van de uitkering
- + meer ruimte om dividend uit te betalen
- + fiscaal voordeel
in 2017, 34,5%
in 2018, 25%
in 2019, 19,5%
- + vrije keuze BV liquideren of instandhouden
- geen inkomen meer uit PEB (pensioen in eigen beheer)
- mogelijk meer belastingdruk ineens over de afkoopsom dan over de periodieke uitkering

Uw pensioen.
Ons specialisme.

www.spms.nl