

# Goed voorbereid pensioenadvies geven?

**Pensioenregelingen -  
Fiscale feiten en cijfers  
2011**

**delta lloyd**

**Official partner van de  
pensioenprofessional**

# Inhoud

<b>Pensioen</b>	<b>2</b>
Maximale opbouwpercentages uitkeringsovereenkomsten	2
Overschrijding maxima in pensioenregelingen	2
Resolutie beschikbare premiestaffels van 23 oktober 2007	2
Netto beschikbare premiestaffels van 21 december 2009	3
Afkoop kleine pensioenen	4
Fiscaal minimale AOW franchises vanaf 2005	4
Als de pensioenleeftijd 65 jaar is, is het mogelijk om een lagere franchise te hanteren	5
De factor A bij beschikbare-premieregeling en salarisdiensttijdregelingen	5
Het U-rendement van de periode 2003-2011	6
Berekeningswijze UL korting in procenten	7
<b>Belastingen</b>	<b>8</b>
Tarieven box 1, 2 en 3, vrijstellingen box 3 en heffingskortingen	8
Aanslaggrens voor de inkomstenbelasting 2011	10
Eigenwoningforfait en vrijstelling Kapitaalverzekering Eigen Woning (KEW), Spaarrekening of Beleggingsrecht Eigen Woning (SEW/BEW)	10
Vennootschapsbelasting	10
<b>Lijfrente</b>	<b>11</b>
Jaarruimte, reserveringsruimte en oudedagsreserve	11
Extra lijfrentepremieaftrek bij stakende ondernemers	11
<b>Sociale cijfers</b>	<b>12</b>
Premies sociale verzekeringen en WIA max. dagloon	12
Bruto minimumloon, AOW en ANW	12
<b>Erfbelasting en schenkbelasting</b>	<b>13</b>
Vrijstellingen schenk- en erfbelasting 2011	13
Tarief schenk- en erfbelasting	13
<b>Pensioenbegrippen</b>	<b>14</b>
<b>Websites</b>	<b>23</b>

## Disclaimer

De informatie in deze brochure is met grote zorg samengesteld. Onjuistheden kunnen echter voorkomen. Deze brochure bevat informatie van derden. Delta Lloyd is niet aansprakelijk voor de juistheid en volledigheid van de inhoud van deze brochure. Ook kan Delta Lloyd niet aansprakelijk worden gesteld voor enige schade als gevolg van eventuele onjuistheden, onvolkomenheden of voor problemen als gevolg van het gebruik van de informatie uit deze brochure.

# Pensioen

## Maximale opbouwpercentages uitkeringsovereenkomsten

Onderdeel	Eindloon	Middelloon
Ouderdomspensioen (OP)	2% per dienstjaar van de laatste pensioengrondslag	2,25% per dienstjaar van de gemiddelde pensioengrondslag
Partnerpensioen (NP)	70% OP of 1,4% per dienstjaar van de pensioengrondslag	70% OP of 1,58% per dienstjaar van de pensioengrondslag
Wezenpensioen (Wzp)	14% van het OP of 0,28% per dienstjaar van de pensioengrondslag. Voor volle wezen geldt een verdubbeling van de percentages	14% van het OP of 0,32% per dienstjaar van de pensioengrondslag. Voor volle wezen geldt een verdubbeling van de percentages

## Overschrijding maxima in pensioenregelingen

Het totale ouderdomspensioen, inclusief de AOW, mag niet meer bedragen dan 100% van het pensioengevend loon. Het ouderdomspensioen mag slechts boven de 100% norm uitstijgen, indien dit wordt veroorzaakt door:

- waardeoverdracht van pensioenaanspraken;
- toeslagverlening op het pensioen (indexatie);
- variatie in de hoogte van de uitkering binnen een bandbreedte van 100:75;
- gehele of gedeeltelijke onderlinge ruil van partnerpensioenen, wezenpensioenen en ouderdomspensioenen.

## Resolutie beschikbare premiestaffels van 23 oktober 2007 (geldig tot 1-1-2015)

Staffel 1	Het ouderdomspensioen
Staffel 2	Het ouderdomspensioen en uitgesteld en opgebouwd partnerpensioen
Staffel 3	Het ouderdomspensioen en direct ingaand opgebouwd partnerpensioen
Staffel 4	Het ouderdomspensioen en direct ingaand en bereikbaar partnerpensioen

Leeftijdsklassen	Percentage van de premiegrondslag			
	Staffel 1	Staffel 2	Staffel 3	Staffel 4
15 t/m 19	5,2%	6,3%	7,2%	7,6%
20 t/m 24	5,9%	7,2%	8,2%	9,0%
25 t/m 29	7,2%	8,8%	9,9%	10,8%
30 t/m 34	8,8%	10,7%	12,0%	12,7%
35 t/m 39	10,8%	13,0%	14,4%	15,2%
40 t/m 44	13,1%	15,9%	17,5%	18,3%
45 t/m 49	16,1%	19,5%	21,1%	22,1%
50 t/m 54	19,7%	24,0%	25,6%	26,6%
55 t/m 59	24,4%	29,7%	31,0%	32,0%
60 t/m 64	30,5%	37,2%	37,9%	38,3%

### Resolutie beschikbare premiestaffels van 23 oktober 2007 (geldig tot 1-1-2015) op basis van 3% rekenrente\*

Leeftijdsklassen	Percentage van de premiegrondslag			
	Staffel 1	Staffel 2	Staffel 3	Staffel 4
20 t/m 24	5,9%	7,2%	8,2%	9,0%
25 t/m 29	6,8%	8,4%	9,5%	10,4%
30 t/m 34	7,9%	9,7%	10,9%	11,8%
35 t/m 39	9,2%	11,3%	12,6%	13,5%
40 t/m 44	10,7%	13,1%	14,5%	15,5%
45 t/m 49	12,5%	15,3%	16,8%	17,9%
50 t/m 54	14,7%	18,0%	19,4%	20,6%
55 t/m 59	17,3%	21,2%	22,5%	23,6%
60 t/m 64	20,6%	25,3%	26,2%	27,0%

\* Bij de herrekening van deze premiepercentages is uitgegaan van regelingen waarbij de deelname en pensioenopbouw niet eerder kan beginnen dan op de leeftijd van 20 jaar. Uitgangspunt bij het herrekenen van staffels tegen een lagere rekenrente is dat de premiepercentages niet de percentages uit het staffelbesluit mogen overschrijden. Voor een regeling waarbij de pensioenopbouw op een lagere leeftijd begint dan 20 jaar moeten daarom lagere staffels worden berekend waarbij het premieniveau in de leeftijdsklasse 15-19 jaar op elkaar aansluit. Nu de meeste regelingen geen lagere leeftijdsklassen hanteren is volstaan met staffels beginnend op 20 jaar.

### Netto beschikbare premiestaffels van 21 december 2009 op basis van 4% rekenrente\*\*

Leeftijdsklassen	Percentage van de premiegrondslag			
	Staffel 1	Staffel 2	Staffel 3	Staffel 4
15 t/m 19	4,3%	5,2%	6,0%	6,4%
20 t/m 24	5,0%	6,0%	6,9%	7,5%
25 t/m 29	6,1%	7,3%	8,3%	9,1%
30 t/m 34	7,4%	8,9%	10,0%	10,7%
35 t/m 39	9,0%	10,9%	12,1%	12,7%
40 t/m 44	11,0%	13,3%	14,6%	15,3%
45 t/m 49	13,4%	16,3%	17,7%	18,5%
50 t/m 54	16,5%	20,0%	21,4%	22,3%
55 t/m 59	20,4%	24,8%	26,0%	26,8%
60 t/m 64	25,5%	31,1%	31,7%	32,0%

**Netto beschikbare premiestaffels van 21 december 2009 op basis van 3% rekenrente\*\***

Leeftijdsklassen	Percentage van de premiegrondslag			
	Staffel 1	Staffel 2	Staffel 3	Staffel 4
15 t/m 19	7,4%	9,2%	10,4%	10,8%
20 t/m 24	8,3%	10,2%	11,5%	12,3%
25 t/m 29	9,6%	11,8%	13,2%	14,2%
30 t/m 34	11,1%	13,8%	15,3%	16,1%
35 t/m 39	12,9%	16,0%	17,6%	18,4%
40 t/m 44	15,1%	18,6%	20,3%	21,1%
45 t/m 49	17,5%	21,7%	23,4%	24,4%
50 t/m 54	20,5%	25,5%	27,1%	28,1%
55 t/m 59	24,2%	30,1%	31,4%	32,3%
60 t/m 64	28,9%	35,9%	36,6%	36,9%

\*\* Deze staffels houden geen rekening met een opslag voor kosten en voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Partijen kunnen alleen de premies uit de staffel verhogen met de werkelijke kosten en premie voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid.

**Afkoop van kleine pensioenen**

Een premievrij ouderdomspensioen kan 2 jaar na premievrijmaking worden afgekocht indien de uitkering op OP lager is dan € 427,29 per jaar. Hetzelfde geldt voor een partnerpensioen op de reguliere pensioeningangsdatum (binnen 6 maanden). Voor bijzonder partnerpensioen geldt een termijn van 6 maanden na scheiding.

**Fiscaal minimale AOW franchise vanaf 2005**

Jaar	Minimum franchise	Wijze van berekening*
2011	€ 12.898	€ 18.057,12/2 * 10/7
2010	€ 12.674	€ 17.742,48/2 * 10/7
2009	€ 12.466	€ 17.451,36/2 * 10/7
2008	€ 12.209	€ 17.092,00/2 * 10/7
2007	€ 11.873	€ 16.621,44/2 * 10/7
2006	€ 11.567	€ 16.193,04/2 * 10/7
2005	€ 11.355	€ 15.896,40/2 * 10/7

\* Bedragen zijn vastgesteld per 1 januari van enig jaar.

### Als de pensioenleeftijd 65 jaar is, is het mogelijk om een lagere franchise te hanteren indien:

bij een eindloon regeling het percentage per dienstjaar wordt toegepast van:

Niet meer dan 1,8%	€ 10.667
Meer dan 1,8% maar niet meer dan 1,9%	€ 11.803

bij een middelloonregeling het percentage per dienstjaar wordt toegepast van:

Niet meer dan 2,05%	€ 10.667
Meer dan 2,05% maar niet meer dan 2,15%	€ 11.803

bij een beschikbare-premieregeling het percentage van de staffel wordt toegepast van:

Niet meer dan 90%	€ 10.667
Meer dan 90% maar niet meer dan 95%	€ 11.803

### DGA Franchise bij het voeren van geheel of gedeeltelijk eigen beheer

De te hanteren franchise voor de DGA met (gedeeltelijk) eigen beheer opbouw is 18.738 euro.

### De factor A bij beschikbare-premieregelingen

De aangroei van een pensioen op basis van een beschikbare premieregeling wordt vastgesteld met een leeftijdsafhankelijke staffel waarmee de voor het kalenderjaar geldende pensioenpremies moeten worden vermenigvuldigd. Het percentage is uitgedrukt in een gezamenlijke premie voor het ouderdomspensioen, de premie voor het partnerpensioen en vrijstelling van premiebetaling bij arbeidsongeschiktheid. Deze staffel luidt als volgt:

Indien de belastingplichtige bij het begin van het kalenderjaar	is de factor
15 jaar of ouder, doch jonger dan 20 jaar is	0,36
20 jaar of ouder, doch jonger dan 25 jaar is	0,30
25 jaar of ouder, doch jonger dan 30 jaar is	0,25
30 jaar of ouder, doch jonger dan 35 jaar is	0,21
35 jaar of ouder, doch jonger dan 40 jaar is	0,17
40 jaar of ouder, doch jonger dan 45 jaar is	0,14
45 jaar of ouder, doch jonger dan 50 jaar is	0,12
50 jaar of ouder, doch jonger dan 55 jaar is	0,10
55 jaar of ouder, doch jonger dan 60 jaar is	0,08
60 jaar of ouder, doch jonger dan 65 jaar is	0,07

Wij berekenen de factor A door het opbouwpercentage van het kalenderjaar van de aan de belastingplichtige toekomende pensioenaanspraken te vermenigvuldigen met de pensioengrondslag van het kalenderjaar.

Indien het pensioen volgens de in de pensioenregeling vastgestelde ingangsdatum eerder ingaat dan bij het bereiken van de 65-jarige leeftijd en er geen sprake is van een beschikbare premie gerelateerde levenslange inkomensvoorziening bij ouderdom, dan wordt bovengenoemde aangroei gesteld op de factor A voor salarisdiensttijdregelingen, vermenigvuldigd met de volgende factor.

In de pensioenregeling vastgestelde ingangsdatum	Factor
64 jaar of ouder, doch jonger dan 65 jaar	2/1,85
63 jaar of ouder, doch jonger dan 64 jaar	2/1,71
62 jaar of ouder, doch jonger dan 63 jaar	2/1,59
61 jaar of ouder, doch jonger dan 62 jaar	2/1,48
Jonger dan 61 jaar	2/1,38

### Het U-rendement van de periode 2002-2010

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Januari	2,49%	3,23%	3,93%	4,27%	3,74%	3,22%	3,59%	4,06%	4,29%
Februari		3,20%	3,62%	4,19%	3,83%	3,26%	3,47%	4,06%	4,18%
Maart		3,12%	3,49%	4,10%	3,93%	3,28%	3,37%	3,99%	3,98%
April		3,06%	3,44%	3,95%	4,00%	3,35%	3,38%	3,83%	3,79%
Mei		2,96%	3,45%	3,90%	4,05%	3,55%	3,37%	3,77%	3,74%
Juni		2,83%	3,38%	4,02%	4,12%	3,72%	3,30%	3,80%	3,72%
Juli		2,65%	3,43%	4,31%	4,32%	3,84%	3,15%	3,93%	3,57%
Augustus		2,46%	3,44%	4,54%	4,47%	3,89%	3,02%	4,01%	3,48%
September		2,38%	3,43%	4,59%	4,51%	3,88%	2,99%	4,00%	3,57%
Oktober		2,30%	3,33%	4,47%	4,41%	3,85%	2,98%	3,93%	3,82%
November		2,28%	3,30%	4,32%	4,34%	3,79%	3,03%	3,85%	3,95%
December		2,29%	3,28%	4,16%	4,28%	3,74%	3,12%	3,73%	4,00%

## Berekeningswijze UL-korting in procenten

### U-rendement

Groter dan	Kleiner of gelijk aan	Korting (%)
3%	5%	$8 * (u - 3)$
5%	7%	$5,5 * (u - 5) + 16$
7%	9%	$4,5 * (u - 7) + 27$
9%	11%	$4 * (u - 9) + 36$
11%	14%	$3 * (u - 11) + 44$
14%		53

### Marktrente

Volgens jurisprudentie worden langlopende renteloze verplichtingen gewaardeerd rekening houdend met de op balansdatum geldende marktrente voor langlopende leningen. Het CBS stelt de marktrente per kalendermaand vast op het laagste van het maandelijks U-rendement (van de desbetreffende maand) en van de acht voorafgaande kalendermaanden, naar beneden afgerond op één cijfer achter de komma. Daarbij geldt dat het in enige maand toe te passen percentage niet meer dan één punt hoger zal zijn dan het percentage van diezelfde maand in het daaraan voorafgaande jaar. Voor de waardering wordt uitgegaan van de marktrente van de maand waarin het boekjaar eindigt.



# Belastingen

## Tarieven box 1

### Belastbaar inkomen

Meer dan	Doch niet meer dan	Belasting-tarief	Tarief premie volks-verzekeringen	Totaal tarief	Heffing over totaal van de schijven
<b>Jonger dan 65 jaar</b>					
-	€ 18.628	1,85%	31,15%	33,00%	€ 6.147
€ 18.628	€ 33.436	10,80%	31,15%	41,95%	€ 12.358
€ 33.436	€ 55.694	42,00%		42,00%	€ 21.706
€ 55.694		52,00%		52,00%	

### 65 jaar en ouder (geboren in 1946)\*

-	€ 18.628	1,85%	13,25%	15,10%	€ 2.812
€ 18.628	€ 33.436	10,80%	13,25%	24,05%	€ 6.373
€ 33.436	€ 55.694	42,00%		42,00%	€ 15.721
€ 55.694		52,00%		52,00%	

\* Inclusief houdbaarheidsbijdrage

### 65 jaar en ouder (geboren vóór 1 januari 1946)

-	€ 18.628	1,85%	13,25%	15,10%	€ 2.812
€ 18.628	€ 33.485	10,80%	13,25%	24,05%	€ 6.385
€ 33.485	€ 55.694	42,00%		42,00%	€ 15.712
€ 55.694		52,00%		52,00%	

## Tarieven box 2

De belasting over het belastbaar inkomen uit aanmerkelijk belang bedraagt 25%.

## Tarieven box 3

Het belastbaar inkomen uit sparen en beleggen is met 30% van een forfaitair vastgesteld rendement van 4% over het vermogen per 1 januari (vermogensrendementsheffing) belast.

**Vrijstellingen box 3**

Algemeen heffingsvrij vermogen	€	20.785
Toeslag heffingsvrij vermogen per kind	€	2.779
Ouderentoeslag (maximaal)	€	27.516
Spaarloonaldi	€	17.025
Maatschappelijke beleggingen en durfkapitaal	€	55.476
Uitvaartverzekeringen	€	6.744
Kapitaalverzekering (< 14 september 1999) voorwaardelijk overgangsrecht	€	123.428
Schuldendrempel per belastingplichtige	€	2.900

**Heffingskortingen**

<b>Heffingskorting</b>	<b>Jonger dan 65 jaar 2011</b>	<b>Ouder dan 65 jaar 2011</b>
Algemene heffingskorting	€ 1.987	€ 910
Arbeidskorting (maximaal)		
– tot 57 jaar	€ 1.574	
– 57, 58 of 59 jaar	€ 1.838	
– 60 of 61 jaar	€ 2.100	
– 62 jaar of ouder	€ 2.023	€ 1.046
Inkomensafhankelijke combinatiekorting	€ 1.871	€ 857
Alleenstaande-ouderkorting	€ 931	€ 427
Aanvullende alleenstaande ouderkorting (maximaal)	€ 1.523	€ 697
Jonggehandicaptenkorting	€ 696	
Ouderenkorting		€ 739
Alleenstaande ouderenkorting		€ 421
Levensloopverlofkorting per deelnamejaar	€ 201	
Doorwerk bonus		
– 62 jaar (5%)	€ 2.354	
– 63 jaar (7%)	€ 3.295	
– 64 jaar (10%)	€ 4.708	
– 65, 66 jaar (2%)		€ 942
– 67 jaar en ouder (1%)		€ 471

### Aanslaggrens voor de inkomstenbelasting 2011

De aanslaggrens voor de inkomstenbelasting is 44 euro. Als het verschil tussen de verschuldigde inkomstenbelasting en het saldo van de gezamenlijke voorheffingen en de voorlopige teruggaven meer bedraagt dan 44 euro volgt een aanslag.

### Eigenwoningforfait

Het forfaitpercentage van de WOZ-waarde van de eigen woning bedraagt:

Als de WOZ-waarde meer is dan	maar niet meer dan	bedraagt het forfaitpercentage
-	€ 12.500	nihil
€ 12.500	€ 25.000	0,20%
€ 25.000	€ 50.000	0,30%
€ 50.000	€ 75.000	0,40%
€ 75.000	€ 1.020.000	0,55%
€ 1.020.000 en hoger		5.610 euro vermeerderd met 0,80% van de eigenwoningwaarde voor zover deze uitgaat boven 1.020.000 euro.

### Vrijstelling Kapitaalverzekering Eigen Woning (KEW), Spaarrekening of Beleggingsrecht Eigen Woning (SEW/BEW)

Voor de uitkering uit een kapitaalverzekering eigen woning (box 1) kunnen de volgende vrijstellingen van toepassing zijn:

- Bij 15 tot en met 19 jaar premiebetaling: maximaal 34.300 euro
- Bij 20 jaar of meer premiebetaling: maximaal 151.000 euro

De totale vrijstelling kan nooit meer bedragen dan 151.000 euro per belastingplichtige gedurende zijn leven.

### Vennootschapsbelasting

Winst	Tarief
0 < € 200.000,-	20,0%
> € 200.000,-	25,0%

# Lijfrente

## Jaarruimte = 17% X P -/- 7,5A -F -/- BS

P Premiegrondslag, dit is het inkomen minus een franchise

A Waardeaangroei van pensioenaanspraken door toename van de diensttijd in het kalenderjaar

F Netto dotatie aan de fiscale oudedagsreserve

BS Vrijwillige bijdrage uit werknemersspaarregelingen gestort in de eigen pensioenregeling

Franchise	€ 11.631
Maximale jaarruimte	€ 27.156
Maximale premiegrondslag	€ 159.741
Maximale uitkering tijdelijke oudedagslijfrente	€ 20.602
Afkoopregeling kleine lijfrente	€ 4.171

## Reserveringsruimte

Dit is de niet gebruikte jaarruimte van de afgelopen 7 jaar, echter maximaal

17% van de premiegrondslag met een maximum van 6.872 euro. Indien de belastingplichtige op 1 januari 55 jaar of ouder is, bedraagt het maximum 13.571 euro.

## Oudedagsreserve

De ondernemer kan ieder jaar een gedeelte van de winst reserveren voor een oudedagsvoorziening. De ondernemers die aan het urencriterium voldoen en die bij aanvang van het kalenderjaar nog geen 65 jaar zijn, kunnen deze reserve benutten. De toevoeging aan de oudedagsreserve over een kalenderjaar bedraagt 12% van de winst met een maximum van 11.882 euro.

De ondernemer kan echter nooit méér toevoegen dan dat het ondernemingsvermogen aan het eind van het jaar de oudedagsreserve aan het begin van het jaar overtreft.

## Extra lijfrentepremieaftrek bij stakende ondernemers

Ouder dan 60 jaar of meer dan 45% arbeidsongeschikt of overlijden	€ 435.652
Tussen de 50 en 60 jaar of direct ingaand	€ 217.833
In overige gevallen	€ 108.922

# Sociale cijfers

## Premies sociale verzekeringen

<b>Volksverzekeringen*</b>	<b>Werknemers/zelfstandigen</b>	<b>65+</b>
AOW	17,90%	0,00%
ANW	1,10%	1,10%
AWBZ	12,15%	12,15%
Totaal	31,15%	13,25%

\* Het aangeven percentage wordt over een maximum inkomen van 33.436 euro berekend.

## WIA maximum dagloon

Inkomensplafond WIA € 49.297

## Bruto minimumloon per 1 januari 2011

<b>Leeftijd</b>	<b>Minimumloon</b>	<b>Per maand</b>
23 jaar of ouder	100,0%	€ 1.424,40
22 jaar	85,0%	€ 1.210,75
21 jaar	72,5%	€ 1.032,70
20 jaar	61,5%	€ 876,00
19 jaar	52,5%	€ 747,80
18 jaar	45,5%	€ 648,10
17 jaar	39,5%	€ 562,65
16 jaar	34,5%	€ 491,40
15 jaar	30,0%	€ 427,30

<b>AOW per maand</b>	<b>Bruto uitkering</b>	<b>Bruto vak. uitkering</b>
Gehuwden (50% netto-minimumloon)	€ 710,51	€ 41,87
Gehuwden met maximale toeslag (partner jonger dan 65 jaar)	€ 1.421,02	€ 83,74
Maximale toeslag (50% NML)	€ 710,51	
Alleenstaanden (70% NML)	€ 1.034,38	€ 58,62
Alleenstaanden + kind tot 18 jaar (90%)	€ 1.312,27	€ 75,35

<b>ANW per maand</b>	<b>Bruto uitkering</b>	<b>Bruto vak. uitkering</b>
Nabestaandenuitkering	€ 1.097,88	€ 70,17
Halfwezenuitkering	€ 249,85	€ 20,04
Wezenuitkering tot 10 jaar	€ 351,32	€ 22,45
Wezenuitkering van 10 tot 16 jaar	€ 526,98	€ 33,68
Wezenuitkering van 16 tot 21/27 jaar	€ 702,64	€ 44,91

# Erfbelasting en schenkbelasting

## Vrijstellingen schenk- en erfbelasting 2011

Op 15 december 2009 is de Eerste Kamer akkoord gegaan met de nieuwe Successiewet. De Successiewet is vanaf 2010 aanzienlijk vereenvoudigd, ook op het gebied van levensverzekeringen. De tarieven zijn verlaagd en de vrijstellingsbedragen voor de nieuwe erf- en schenkbelasting zijn aangepast. Enkele fictiebepalingen, waaronder artikel 13 zijn vereenvoudigd. Alle vrijstellingen zijn met ingang van 2010 voetvrijstellingen. Dit betekent dat de vrijstelling niet vervalt als meer wordt verkregen dan de voetvrijstelling.

Vrijstelling erfbelasting voor partners	€ 603.600
Vrijstelling erfbelasting voor kinderen en kleinkinderen	€ 19.114
Vrijstelling erfbelasting voor zieke en gehandicapte kinderen	€ 57.342
Vrijstelling erfbelasting voor ouders	€ 45.270
Vrijstelling erfbelasting voor overige verkrijgers	€ 2.012
Vrijstelling schenkbelasting kinderen	€ 5.030
Vrijstelling schenkbelasting voor kinderen van 18 t/m 34 jaar éénmalig	€ 24.144
Vrijstelling schenkbelasting voor een studie of aankoop van eigen woning	€ 50.300
Vrijstelling schenkbelasting overige verkrijgers	€ 2.012

## Tarief schenk- en erfbelasting

Deel van de belastbare verkrijging	Tariefgroep 1	Tariefgroep 1A	Tariefgroep 2
	Partners en kinderen	Kleinkinderen	Overige verkrijgingen
€ 0 - € 118.708	10%	18%	30%
€ 118.708 en hoger	20%	36%	40%

# Pensioenbegrippen

## Aankoopkosten

Kosten die worden gemaakt voor het aankopen van aandelen in beleggingsfondsen.

## Administratiekosten(vergoeding)

De vergoeding die aan de verzekeraar is verschuldigd voor alle werkzaamheden, voortvloeiend uit de uitvoeringsovereenkomst. Bijvoorbeeld het berekenen en administreren van pensioenaanspraken, leveren van polissen, opstellen van reglementen, beheerkosten enz.

## Backservice

Verhoging van pensioenaanspraken over achterliggende dienstjaren bij verhoging van de pensioengrondslag. Deze verhoging van pensioenaanspraken komt alleen voor in eindloonregelingen.

## Beheerkosten(vergoeding)

Vergoeding voor het beheer van beleggingen door de verzekeraar.

## Besluit gedragstoezicht Financiële Ondernemingen (Bgfo)

In de Bgfo is per 1 januari 2010 de regelgeving inzake provisiebetalen en beloningstransparantie gewijzigd. De wijzigingen moeten leiden tot nieuwere en strengere regels op het gebied van provisies voor financiële dienstverlening en kredietreclame. Wijzigingen gelden voor pensioenverzekeringen en andere complexe producten.

## Bonus bij in leven zijn

Bonus bij in leven zijn komt voor binnen het pensioenproduct Persoonlijk Pensioen Plan. Bij de opbouw van het kapitaal gedurende de opbouwfase krijgt de deelnemer periodiek een bonus bij in leven zijn uitgekeerd. De bonus wordt toegevoegd aan het aanwezig kapitaal bij leven. De deelnemer kan daardoor op de pensioendatum een hoger ouderdomspensioen aankopen.

## Collectief 2003

Een door de werkgroep zakelijke markt van het Verbond van Verzekeraars ontwikkelde sterftetafel voor collectieve pensioenverzekeringen. Deze opvolger van collectief '93 is ook gebaseerd op een kortetermijnprognose (2005-2020) en een langetermijnprognose (vanaf 2020) van de bevolkingssterfte.

## Collectieve beschikbare premieregeling

Een pensioensysteem waarbij de werkgever zich uitsluitend verplicht om voor pensioenen een vaste premie te betalen. Bij collectief beschikbare premieregelingen (ook wel collectieve DC-regelingen genoemd) wordt het risico van een tekort door de pensioendeelnemers gezamenlijk gedragen. De werkgever is niet verantwoordelijk voor het aanvullen van eventuele premie- of dekkingstekorten.

## Commissie Gelijke Behandeling

Onafhankelijke en deskundige organisatie, ingesteld door de Nederlandse overheid, waar burgers met klachten over ongelijke behandeling terecht kunnen.

## Defined Benefit (DB)

Een pensioenregeling waarbij de pensioenuitkering van tevoren vastligt. Voor de berekening van de pensioenen wordt uitgegaan van het loon, een opbouwpercentage per jaar en de AOW-uitkering. Eindloonregelingen en middelloonregelingen zijn typische vormen van defined benefit-regelingen.

## Defined Contribution (DC)

In een defined contribution-regeling, ook wel beschikbare premieregeling, staat de premie centraal. De premie kan de werknemer beleggen in een beleggingsfonds. Ook kan de werknemer de premie gebruiken voor de aankoop van een verzekerd kapitaal. De waarde van de eventuele beleggingen is onder andere afhanke-

lijk van de ingelegde premies, de kosten en de rendementen. De uiteindelijke pensioenuitkering wordt bepaald door de hoogte van het uit te keren kapitaal en de op de pensioendatum geldende marktrente.

### **Dekkingsgraad**

De verhouding tussen enerzijds de contante waarde van de op dat moment geldende reglementaire pensioenaanspraken (of verplichting) en anderzijds de dekking van de verplichtingen uit hoofde van de pensioenaanspraken die op dat moment zijn gefinancierd, en de eventuele algemene en extra reserve.

### **Duration**

Hiermee wordt de koersgevoeligheid van een bepaalde vastrentende waarde voor veranderingen in de rentestand aangegeven. Een duration van 5 jaar voor vastrentende waarden geeft aan dat bij een stijging (cq. daling) van de rentestand met 1%-punt, de koers van de vastrentende waarden met 5%-punten daalt (cq. stijgt).

### **E-pensioen**

Deze website biedt de werknemer actueel inzicht in de pensioenopbouw. Daarnaast kan de deelnemer zijn eigen pensioenberekeningen maken.

### **Franchise**

In pensioenregelingen is een bepaald drempelbedrag opgenomen, waarover geen pensioenopbouw plaatsvindt. Dit bedrag krijgt de naam 'franchise'. De hoogte van de franchise is veelal afgeleid uit de hoogte van AOW-uitkeringen. Het is ook mogelijk om de hoogte van de franchise af te leiden uit het wettelijk minimumloon of te baseren op een (in de CAO omschreven) vast bedrag dat jaarlijks wordt geïndexeerd. Volgens fiscale regels is de franchise in beginsel minimaal 10/7 maal de AOW-uitkering voor een gehuwde waarvan de partner 65 jaar

of ouder is, te vermeerderen met de vakantietoelage. Bij opbouwpercentages voor het ouderdomspensioen die lager zijn dan 2,25% (middelloon) respectievelijk 2% (eindloon) mag de werkgever – tot een bepaald niveau – een lagere franchise hanteren.

### **Garantievergoeding**

De tarieven voor pensioen zijn veelal gebaseerd op een vaste rekenrente. Bij een aantal pensioenproducten (de salaris/diensttijdregelingen) ligt daarmee ook de met deze premie op te bouwen pensioenuitkering vast. Ook interestwinstdelingsregelingen kunnen zijn gebaseerd op deze rekenrente. Deze rekenrente wordt door verzekeraars gegarandeerd. Daarbij loopt de verzekeraar, gezien de daadwerkelijke rente ontwikkelingen in de markt een risico. Hiervoor vraagt de verzekeraar een risicopremie, die garantievergoeding wordt genoemd. De verzekeraar kan deze premie verwerken in de overeenkomst vastgelegde (bruto) premie, of apart in rekening brengen, of verrekenen met de winstdelingsuitkering.

### **Geregistreerd partnerschap**

Op 1 januari 1998 is de Wet geregistreerd partnerschap in werking getreden. Deze wet heeft onder meer tot gevolg dat een bij de burgerlijke stand geregistreerde partner voor pensioenrechtelijke zaken wordt gelijkgesteld met een echtgenoot.

### **Gesepareerde beleggingen**

Vorm van overrentedeling, waarbij de verzekeraar niet uitgaat van een fictief beleggingspakket (zie: TL-korting), maar van een werkelijk beleggingsdepot dat de verzekeraar afzonderlijk (gesepareerd) voor de verzekeringsnemer ter dekking van diens voorziening pensioenverplichtingen aanhoudt en administreert. Dit laatste doet de verzekeraar met inspraak van de verzekeringsnemer. Het rendement op de



gesepareerde beleggingen komt toe aan de verzekeringnemer. De verzekeraar vraagt een beheers- en administratievergoeding.

### **Gewezen deelnemer**

Een persoon voor wie niet langer pensioen wordt opgebouwd. Dit begrip is met name van belang voor de verplichting om de pensioenaanspraken van gewezen deelnemers op dezelfde wijze te indexeren als de ingegane pensioenen van pensioengerechtigden

### **IAS 19 (IFRS)**

De International Accounting Standard 19 (IAS 19) heeft betrekking op de wijze waarop de financiële consequenties van de pensioenregeling in de jaarverslaglegging van de beursgenoteerde onderneming in Europa tot uitdrukking dient te worden gebracht.

Op grond van IAS19 moet bij een defined benefitregeling een voorziening op de balans van de onderneming worden opgenomen.

De definitie van defined benefitregeling voor IFRS wijkt af van het begrip salarisdiensttijdregeling in Nederland.

Voor de voorziening moet een vergelijking worden gemaakt tussen de pensioenpremies die in een boekjaar werkelijk zijn betaald, en de pensioenkosten die aan datzelfde boekjaar zijn toe te rekenen volgens een bepaalde standaardmethode (Projected Unit Credit methode). In die standaardmethode worden pensioenkosten gelijkmatig verdeeld over de gehele diensttijd van alle deelnemers waarbij rekening wordt gehouden met aannames over toekomstige loonontwikkeling, uitredings- en sterftkansens enzo voort. Indien volgens de standaardmethode sprake is van vooruitbetaalde kosten, moeten deze op de balans van de onderneming worden geactiveerd ("overschot"). Aan de passiefzijde van de balans moet bovendien een

voorziening worden gevormd, als al verkregen pensioenaanspraken niet voldoende door de activa van het pensioenfonds worden gedekt ("tekort"). Met behulp van de 10% corridor methodiek kunnen (voorlopig) de winsten/ verliezen in enig jaar worden verdeeld over de toekomst. Hierdoor kan het zijn dat de balanspositie niet gelijk is aan het werkelijke "overschot" of "tekort" op de pensioenregeling van de onderneming.

### **IFRS**

Afkorting voor International Financial Reporting Standards. Set van verslaggevingsregels uitgevaardigd door de IASB. Nieuwe term die in de plaats is gekomen van IAS.

Alle IFRS (en vrijwel alle IAS) regels zijn vanaf 1 januari 2005 verplicht van toepassing voor beursgenoteerde ondernemingen in lidstaten van de Europese Unie. In Nederland is het ook voor andere ondernemingen toegestaan deze regels toe te passen.

### **Insurope**

Insurope, opgericht in 1966, is een organisatie van prominente levensverzekeraars uit meer dan 50 landen. Door haar ruime ervaring op en kennis van de buitenlandse markten, is Insurope uitstekend in staat om samen met uw adviseur ook uw wensen op het gebied van employee benefits in te vullen. Voor Nederland is Delta Lloyd de exclusieve vertegenwoordiger. Wat is dan de toegevoegde waarde? Indien in meerdere landen de pensioenregelingen van de concernonderdelen bij de aangesloten verzekeraars zijn ondergebracht, zijn er mogelijkheden voor aanvullende winstdeling, in de vorm van pooling.

### **Intrestwinstdelende VVP (IWWVP)**

Dit is een term die hoort bij een beschrijving van één van de typen intrestwinstdelingsregelingen bij een traditionele pensioenregeling.

Werknemers bouwen pensioen op door betaling van premie. Het totaal aan betaalde premies wordt reserve of Voorziening Verzekerings Verplichting (VVP) genoemd. Deze voorziening groeit jaarlijks, standaard aan met de (gegarandeerde) rekenrente van 3 of 4%, die ten grondslag ligt aan het tarief. In de praktijk kan op belegde pensioenreserves een hoger rendement worden gehaald. Het verschil wordt als intrestwinstdeling uitgekeerd aan de verzekeringnemer (werkgever of pensioenfonds) of gebruikt voor de financiering van indexaties. De hoogte van de reserve of de VVP is maatgevend voor de hoogte van de intrestwinst. Afhankelijk van het verleden van het pensioencontract en afhankelijk van het type rentewinstdeling in het verleden is de gehele of een deel van de reserve of VVP basis voor de intrestwinstdeling. Deze basis voor de intrestwinstdelingsregeling is de IWVVP, intrestwinstdelende VVP.

### **Kostenopslag**

Verzamelaam voor kosten die een verzekeraar in rekening brengt bij het afsluiten en uitvoeren van een pensioenverzekering. Als belangrijkste kosten worden onderscheiden de eerste kosten, bestaande uit afsluitprovisie en annuleringskosten, en doorlopende kosten, zoals in- en excassokosten en beheerskosten.

### **Langlevenrisico**

Het gegeven dat een verzekerde persoon langer kan leven dan op basis van de gehanteerde sterftekansen wordt verwacht. Dit risico is van belang voor onder andere het ouderdomspensioen.

### **Leeftijdscorrectie**

Een veiligheidsmarge in de tarieven voor een pensioenvoorziening, waardoor vooraf rekening wordt gehouden met een verhoging van de levensverwachting in de toekomst.

### **Lifecycle Defensief**

Delta Lloyd heeft drie Lifecycles ingericht waarmee prudent wordt belegd (zie in de begrippenlijst "prudent beleggen"). Van de drie Delta Lloyd Lifecycles belegt deze Lifecycle met het minste risico. Hierdoor is het verwachte rendement wel lager. De Defensieve Lifecycle belegt in een mix van aandelen, onroerend goed en obligaties via de Delta Lloyd ProfielMixfondsen. Bij het doorlopen van deze Lifecycle vanaf de 20-jarige leeftijd wordt gestart met beleggen in ProfielMixfonds 3. Vanaf de 45-jarige leeftijd gaan de beleggingen geleidelijk over naar de Delta Lloyd Pensioenstabilisator.

### **Lifecycle Offensief**

Delta Lloyd heeft drie Lifecycles ingericht waarmee zij prudent belegt (zie in de begrippenlijst "prudent beleggen"). Van de drie Delta Lloyd Lifecycles belegt deze Lifecycle met het meeste risico. Hierdoor is het verwachte rendement wel hoger. De Offensieve Lifecycle belegt in een mix van aandelen, onroerend goed en obligaties via de Delta Lloyd ProfielMixfondsen. Bij het geheel doorlopen van deze Lifecycle wordt vanaf de 20-jarige leeftijd gestart met beleggen in ProfielMixfonds 5. Vanaf de 54-jarige leeftijd gaan de beleggingen geleidelijk over naar de Delta Lloyd Pensioenstabilisator.

### **Lifecycle Neutraal**

Delta Lloyd heeft drie Lifecycles ingericht waarmee zij prudent belegt (zie in de begrippenlijst "prudent beleggen"). Van de drie Delta Lloyd Lifecycles belegt deze Lifecycle met een gemiddeld risico. De Neutrale Lifecycle is de standaard Lifecycle van Delta Lloyd. Deze Lifecycle belegt in een mix van aandelen, onroerend goed en obligaties via de Delta Lloyd ProfielMixfondsen. Bij het geheel doorlopen van

de Neutrale Lifecycle vanaf de 20-jarige leeftijd wordt gestart met beleggen in ProfielMix-fonds 4. Vanaf de 50-jarige leeftijd gaan de beleggingen geleidelijk over naar de Delta Lloyd Pensioenstabilisator.

### **Objectieve rechtvaardigingsgronden**

Als sprake is van een indirecte of directe (leeftijds)discriminatie, waarvoor geen wettelijke uitzondering geldt, is het gehanteerde onderscheid alleen toegestaan, als de werkgever hiervoor objectieve rechtvaardigingsgronden kan aanvoeren. Hiervan is sprake indien:

- a. sprake is van een legitiem doel (voor de leeftijdsgrens) (het doel is op zich niet discriminerend en voldoet aan een werkelijke behoefte); en
- b. het middel (de leeftijdsgrens) passend is (geschikt om het doel te bereiken); en
- c. het middel (de leeftijdsgrens) noodzakelijk is (het doel kan niet met een ander - niet discriminerend - middel worden bereikt).

### **Omkeerregel**

De omkeerregel houdt in dat pensioenaanspraken, die berusten op een pensioenregeling, niet tot het loon behoren. Daarom wordt er geen loonbelasting over pensioenaanspraken geheven. Latere pensioenuitkeringen zijn echter wel belast. Dit wordt bepaald in de Wet op de loonbelasting 1964. In die wet staan ook de condities die gelden voor toepassing van omkeerregel.

### **Onbepaalde vrouw/man/partnersysteem**

Systeem voor de verzekering van partnerpensioen. Hierbij wordt er door de verzekeraar op basis van huwelijks-/partnerfrequenties van uitgegaan, dat een bepaald deel van de deelnemers aan een pensioenregeling een partner heeft, voor wie een partnerpensioen moet worden verzekerd. Op het moment van overlijden van een deelnemer onderzoekt de

verzekeraar pas of deze al dan niet een pensioengerechtigde partner nalaat.

### **Onzuivere pensioenregeling**

Van een onzuivere pensioenregeling is sprake als de regeling wordt uitgevoerd door een niet toegelaten pensioenuitvoerder of als de regeling pensioenvormen kent die de Wet op de loonbelasting 1964 niet kent voor toepassing van de omkeerregel.

Bovenmatige pensioenen zijn pensioenen die meer bedragen dan volgens de voorwaarden voor toepassing van de omkeerregel is toegestaan.

Pensioenaanspraken die de werknemer verkrijgt uit onzuivere pensioenregelingen of die bovenmatig zijn, horen tot het belastbare inkomen. Deze in de toekomst te ontvangen pensioenuitkeringen worden vervolgens belast in box 3. Een onzuivere pensioenregeling, ook wel bovenmatige pensioenregeling genoemd, kan de minister van Financiën aanwijzen als erkende pensioenregeling. De regeling wordt dan behandeld als een zuivere pensioenregeling.

### **PAO (Pensioenadministratie Online)**

Pensioenadministratie Online (PAO) is een online applicatie voor de werkgever. De werkgever krijgt hiermee toegang tot de pensioengegevens van zijn werknemers zoals die in de administratie van Delta Lloyd zijn vastgelegd. Daarnaast heeft hij direct inzage in zijn rekening-courant (zowel op werknemer- als ook op rekeningniveau). De werkgever kan mutaties rechtstreeks doorgeven via internet.

### **Participaties**

Bij beleggingsverzekeringen zoals de pensioenverzekeringen binnen het Persoonlijk Pensioen Plan van Delta Lloyd, wordt een groot deel van de beschikbare premie belegd. Deze belegging vindt plaats door het aankopen van een aan-

deel in een beleggingsfonds. Dit aandeel wordt participatie genoemd.

### **Partnerpensioen op opbouwbasis**

Indien de werkgever een partnerpensioen op opbouwbasis verzekert, bouwt de werknemer tijdens het deelnemerschap aan de pensioenregeling een waarde voor het partnerpensioen op. Bij uitdiensttreding blijft een aanspraak op het opgebouwde deel van het verzekerde partnerpensioen behouden. In geval van echtscheiding wordt een aanspraak het partnerpensioen afgesplitst voor de ex-echtgenoot of ex-partner.

### **De (Delta Lloyd) Pensioenstabilisator**

Een deelnemer met een zuivere premieovereenkomst (beschikbare premiereregelingen met beleggingen) bouwt bij Delta Lloyd met beleggingen een pensioenkapitaal op. Met dit pensioenkapitaal koopt de deelnemer op de pensioendatum een ouderdomspensioen aan dat meteen ingaat, met eventueel een partnerpensioen. De prijs voor de aankoop van ouderdomspensioen/partnerpensioen is afhankelijk van de marktrente op dat moment. Als de marktrente hoog is, kan een deelnemer met hetzelfde kapitaal meer pensioen aankopen.

Als de marktrente laag is kan de deelnemer minder pensioen aankopen. De marktrente staat niet van te voren vast. De deelnemer loopt dus een marktrenterisico.

Delta Lloyd biedt nu extra zekerheid met de Pensioenstabilisator. De Pensioenstabilisator schakelt het marktrenterisico op uitkeringsdatum grotendeels uit. Dit doet de Pensioenstabilisator door het effect van langlopende obligaties te simuleren. Langlopende obligaties hebben als kenmerk dat ze in waarde dalen zodra de marktrente stijgt en in waarde stijgen zodra de marktrente daalt.

De deelnemer geeft opdracht aan Delta Lloyd om participaties aan te kopen van de Pensioenstabilisator. Deze participaties hebben dagelijks een waarde (een 'koers') die afhankelijk is van de marktrente. De koers van de Pensioenstabilisator stijgt bij een dalende rente. Voor een van te voren vastgesteld pensioen stijgt ook de prijs bij een dalende rente. Daardoor heeft de rentewijziging maar een klein effect op de hoogte van het aan te kopen pensioen. Omgekeerd, als de koers van de participatie in de Pensioenstabilisator daalt, daalt ook de prijs van het aan te kopen pensioen. Daardoor heeft ook een stijgende rente slechts een klein effect op het aan te kopen pensioen. Op deze wijze zijn de pensioenuitkeringen voor de deelnemers gedekt en heeft een veranderende marktrente nauwelijks invloed op de hoogte van de aan te kopen pensioenuitkeringen.

Voor de Pensioenstabilisator zijn twaalf vormen ingericht, die afhankelijk van de duur tot de pensioendatum 'Pensioenstabilisator restduur 1' tot en met 'Pensioenstabilisator restduur 16-20' heten. Binnen de Delta Lloyd Lifecycles gaat de deelnemer geleidelijk over naar de Pensioenstabilisator.

### **Persoonlijk Pensioen Plan collectief online (PPPC online)**

Het Persoonlijk Pensioen Plan collectief is een beschikbare premiereregeling waarbij de premie wordt belegd. Verzekeringsadviseurs kunnen zelf online een offerte opstellen voor bedrijven met een werknemersaantal tussen de twee en honderd werknemers. Deze variant wordt Persoonlijk Pensioen Plan collectief online (PPPC-online) genoemd. Voor grotere aantallen werknemers of bij maatwerk kan de verzekeringsadviseur een offerte opvragen bij Delta Lloyd via de accountmanager of de relatiemanager, of de pensioenconsultant.

### **ProfielMixfonds**

Een Delta Lloyd ProfielMixfonds is een beleggingsfonds waarin een deelnemer de beschikbare premie kan beleggen om een pensioenkapitaal op te bouwen. Een ProfielMixfonds kan in meerdere verschillende categorieën beleggen, zoals aandelen, vastgoed, onroerend goed en obligaties. Per ProfielMixfonds is er een andere mix samengesteld van deze beleggingscategorieën. Deze mix heeft invloed op de hoogte van het verwachte rendement en het beleggingsrisico dat de werknemer loopt. Deze mate van mogelijk rendement en risico wordt het profiel genoemd.

### **Prudent beleggen**

De Pensioenwet bepaalt dat bij zuivere premie-overeenkomsten (beschikbare premieregelingen met beleggingen) de pensioenuitvoerder de premies moet beleggen volgens de “prudent person regel”. Dit is een voorschrift dat geldt voor pensioenfondsen. Het voorschrift houdt in dat een pensioenfonds zo moet beleggen dat de pensioenen zijn zeker gesteld. Dit wordt ook wel ‘prudent beleggen’ genoemd. Delta Lloyd heeft drie Lifecycles ontwikkeld waarmee de deelnemer prudent kan beleggen: de Neutrale Lifecycle, de Defensieve Lifecycle en de Offensieve Lifecycle. Binnen de Lifecycles wordt voorzichtiger belegd naarmate de pensioendatum van de deelnemer nadert.

### **Rekening-courant interest**

Binnen de rekening-courant is een rekening-courant intrest van toepassing. Aanpassingen binnen de pensioenadministratie zullen in de praktijk veelal nooit exact worden verwerkt op de datum waarop de aanpassing betrekking heeft (de valutadatum). Zo zullen nieuwe salarissen per 1 januari veelal enkele maanden na 1 januari worden aangeleverd en doorgevoerd.

De intrestwinstdelingsregeling gaat echter wel uit van verzekeringen en de betaling van pensioenpremies per de valutadatum, 1 januari. Ter correctie van de intrestwinst wordt rekening-courant intrest gerekend. Afhankelijk van de te verwerken aanpassing in de pensioenregeling, kan die zowel credit als debet zijn. Het saldo aan rekening-courant interest aan het eind van het jaar wordt per januari daaropvolgend in de rekening-courant geboekt. Om debet interest te voorkomen wordt veelal een voorlopige nota opgesteld. Bij definitieve doorvoering van de aanpassing wordt deze voorlopige nota teruggeboekt en de definitieve nota opgeboekt. Bij tijdige betaling van de voorlopige nota is de intrestopbouw gering.

### **Rekenrente**

Fictief rendementspercentage dat het belegde pensioenvermogen wordt geacht op te brengen in de toekomst. Bij de berekening van contante waarden van toekomstige betalingen gaat de verzekeraar van dit rendementspercentage uit.

### **RJ 271**

Richtlijn 271 “Personeelsbeloningen” (onderdeel van de Nederlandse Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving); dit is de Nederlandse implementatie van IAS 19 welke betrekking heeft op de wijze waarop de financiële consequenties van de pensioenregeling in de jaarverslaggeving van de onderneming tot uitdrukking dient te worden gebracht. Richtlijn 271 geldt echter voor alle ondernemingen – dus niet alleen voor beursgenoteerde ondernemingen - die volgens de Nederlandse wet een jaarrekening opstellen. Voor kleine ondernemingen is een aparte richtlijn in het leven geroepen. Deze is in december 2004 voor het eerst door de Raad voor de Jaarverslaggeving gepubliceerd. Voor het begrip ‘klein’ zijn de criteria aangehouden van artikel 2:396 BW.

### **Rentestandskorting op marktrente (RSK/MRK)**

De rentestandskorting wordt bepaald op basis van de rentetermijnstructuur, afgeleid van de DNB Swap-curve. In combinatie met het actuele deelnemersbestand kunnen traditionele pensioenregelingen in plaats van de klassieke winstdeling op basis van overrente een rentestandskorting ineens krijgen op de te betalen premie. Met deze rentekorting kan de werkgever zijn pensioenlasten verlagen danwel de korting gebruiken als koopsom voor toekomstige indexatie. Een combinatie is ook mogelijk.

### **Sekseneutraal**

Bij de omzetting van een kapitaal in periodieke pensioenuitkeringen of bij uitruil van diverse pensioenvormen (bijvoorbeeld partnerpensioen inruilen voor een hoger ouderdomspensioen) worden tarieven gehanteerd. Men spreekt van sekseneutraal als bij de vaststelling van de tarieven geen onderscheid wordt gemaakt naar het geslacht van de verzekerde.

### **Switchen**

Wisselen tussen de diverse Delta Lloyd beleggingsfondsen.

### **UL-korting**

Deze korting is bijna gelijk aan de TL-korting. Het enige verschil is dat de UL-korting is gebaseerd op het u-rendement en de TL-korting op het t-rendement. Het u-rendement is het gemiddeld rendement van een geselecteerd pakket staatsleningen met resterende looptijden van twee tot vijftien jaar.

### **U-rendement**

Rendementsmaatstaf die het Verbond van Verzekeraars of Centrum voor Verzekeringstatistiek maandelijks publiceert. De hoogte van het u-rendement is gebaseerd op het effectief rendement van alle staatsle-

ningen (guldens- en euro-obligatieleningen) die voldoen aan een aantal specifieke criteria. Deze hebben betrekking op de looptijd (2 tot 15 jaar), de wijze, de duur en de hoogte van de notering in de Officiële Prijscourant van Euronext te Amsterdam. Het u-rendement is het gemiddelde van zes deel-u-rendementen. Een deel-u-rendement wordt tweemaal per maand vastgesteld en wel per de 15e en ultimo van de maand. Het u-rendement gaat uit van een breder samengesteld pakket staatsleningen dan waarvan het t-rendement uitgaat. Daardoor is het u-rendement meer representatief voor het effectief rendement op beleggingen met een looptijd van acht jaar dan het t-rendement.

### **Verkoopkosten**

Kosten die gemaakt worden voor het verkopen van aandelen in beleggingsfondsen.

### **Voorziening pensioenverplichtingen**

Het bedrag dat bij een pensioenfonds aanwezig moet zijn om de verplichtingen uit hoofde van opgebouwde en ingegane pensioenen te kunnen voldoen. Volgens een alternatieve definitie is de voorziening pensioenverplichtingen gelijk aan de schuld die volgens in het verleden verrichte koopsom- respectievelijk premiebetalingen is ontstaan voor de gezamenlijke verzekerden. De voorziening pensioenverplichtingen is dus ook afhankelijk van het financieringsstelsel dat voor de bepaling van de premies respectievelijk koopsommen wordt gebruikt. In plaats van voorziening pensioenverplichtingen worden ook wel de termen wiskundige reserve en premiereserve gebruikt.

### **Wet Verevening Pensioenrechten bij Scheiding**

Deze wet regelt dat het (tijdelijk) ouderdomspensioen dat tijdens het huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd, wordt verdeeld (verevend) over degene die de rechten

op pensioen heeft opgebouwd en de ex-partner. De ex-partner van de deelnemer heeft recht op de helft van het ouderdomspensioen dat is opgebouwd tijdens de periode dat men gehuwd was. Partners kunnen onder voorwaarden een andere periode of een andere verdeling overeenkomen. De vereveningsgerechtigde (de ex-partner) krijgt hierdoor een rechtstreekse vordering op de pensioenuitvoerder van de vereveningsplichtige (de opbouwer van het pensioen).

De Wet verevening pensioenrechten bij scheiding (Wet VPS) is op 1 mei 1995 in werking getreden. De Wet VPS heeft als doel de regeling van de pensioenverdeling volgens het Boon/Van Loon-arrest te vervangen door een wettelijke regeling. De wet is van toepassing op scheidingen die hebben plaatsgevonden op of na 1 mei 1995, of - onder bepaalde voorwaarden - vóór 27 november 1981 (de datum van het Boon/Van Loon-arrest).

### **Wet op het financieel toezicht (Wft)**

Met ingang van 1 januari 2007 is de Wet op het Financieel toezicht (Wft) in werking getreden. De Wft bevat onder andere regels voor financiële dienstverleners over hoe zich tegenover de consument te gedragen. Het gaat hieronder meer om informatieverstrekking, zoals niet-misleidende reclame en zorgvuldige advisering. Ook legt de Wft vast aan welke kwaliteitskenmerken een financiële dienstverlener zelf moet voldoen. Een financiële dienstverlener moet onder andere deskundig en betrouwbaar zijn. De Wft geldt voor alle financiële dienstverleners en voor alle financiële producten. De Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) houden toezicht op de naleving van de Wft.

### **Zuivere pensioenregeling**

Hieronder wordt een pensioenregeling verstaan, die binnen het wettelijke kader blijft van artikel 18 tot en met 18h van de Wet op de loonbelasting en die wordt uitgevoerd door een toegelaten pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 19a van de Wet op de loonbelasting. Bij een zuivere pensioenregeling geldt de zogenoemde omkeerregel; de verkregen aanspraak wordt niet belast, de te zijner tijd te ontvangen pensioenuitkering wel.

### **Pensioenbegrippen disclaimer**

Aan de inhoud van deze begrippenlijst kunnen geen rechten worden ontleend, omdat hierin slechts een algemene uitleg wordt gegeven. Rechten kunnen uitsluitend aan de juridische stukken worden ontleend, zoals de uitvoeringsovereenkomst, het pensioenreglement, de startbrief en de voorwaarden.

# Websites

Belastingdienst	<a href="http://www.belastingdienst.nl">www.belastingdienst.nl</a>
Centraal aanspreekpunt pensioenen	<a href="http://www.belastingdienstpensioensite.nl">www.belastingdienstpensioensite.nl</a>
Corporate Clients	<a href="http://www.deltalloyd.nl/corporateclients">www.deltalloyd.nl/corporateclients</a>
De Nederlandsche Bank	<a href="http://www.dnb.nl">www.dnb.nl</a>
De Overheid	<a href="http://www.overheid.nl">www.overheid.nl</a>
De Sociaal Economische Raad (SER)	<a href="http://www.ser.nl">www.ser.nl</a>
De Stichting van de Arbeid (STAR)	<a href="http://www.star.nl">www.star.nl</a>
Delta Lloyd	<a href="http://www.deltalloyd.nl">www.deltalloyd.nl</a>
Delta Lloyd Digitaal Domein	<a href="http://www.ddd.nl">www.ddd.nl</a>
Delta Lloyd Groep	<a href="http://www.deltalloydgroep.com">www.deltalloydgroep.com</a>
Delta Lloyd Pensioen	<a href="http://www.deltalloyd.nl/depensioenprofessional">www.deltalloyd.nl/depensioenprofessional</a>
E-pensioen	<a href="http://www.deltalloyd.nl/mijnpensioen">www.deltalloyd.nl/mijnpensioen</a>
Het parlement	<a href="http://www.parlement.nl">www.parlement.nl</a>
Insurope	<a href="http://www.insurope.nl">www.insurope.nl</a>
Klachteninstituut verzekeringen	<a href="http://www.klachteninstituut.nl">www.klachteninstituut.nl</a>
Koersinformatie Delta Lloyd fondsen	<a href="http://www.deltalloydassetmanagement.nl">www.deltalloydassetmanagement.nl</a>
Koersinformatie pensioenstabilisator	<a href="http://www.deltalloyd.nl/pensioenstabilisator">www.deltalloyd.nl/pensioenstabilisator</a>
Koersinformatie OHRA fondsen	<a href="http://www.fondsvisie.nl">www.fondsvisie.nl</a>
Ministerie van Financiën	<a href="http://www.rijksoverheid.nl">www.rijksoverheid.nl</a>
Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid	<a href="http://www.rijksoverheid.nl">www.rijksoverheid.nl</a>
Pensioenadministratie online	<a href="http://www.deltalloyd.nl/_demo/pensioen_admin/index.html">www.deltalloyd.nl/_demo/pensioen_admin/index.html</a>
Stichting voor Ondernemingspensioenfondsen	<a href="http://www.opf.nl">www.opf.nl</a>
Stichting Pensioen kijker	<a href="http://www.pensioen kijker.nl">www.pensioen kijker.nl</a>
UWV	<a href="http://www.uwv.nl">www.uwv.nl</a>
Verbond van verzekeraars	<a href="http://www.verbondvanverzekeraars.nl">www.verbondvanverzekeraars.nl</a>
Vereniging van bedrijfstakpensioenfondsen	<a href="http://www.vvb.nl">www.vvb.nl</a>



