Newsflash - Verhoging van het wettelijk pensioenplafond - Moet u uw aanvullende pensioenregelingen aanpassen?

Eind vorig jaar hebben wij u kort geïnformeerd over de verhogingen van het wettelijk pensioenplafond en de mogelijke gevolgen daarvan voor uw pensioenregelingen. Hierbij moet worden opgemerkt dat de toen vermelde plafonds nog geen rekening hielden met de herwaarderingscoëfficiënt voor 2021.

In deze newsflash gaan wij nader in op dit onderwerp, gezien de belangrijke implicaties die het heeft voor veel aanvullende pensioenregelingen.

Herinneringen betreffende het wettelijk pensioenplafond voor werknemers

Ter herinnering, elk jaar van de loopbaan als werknemer geeft recht op een wettelijk pensioenaandeel gelijk aan 1/45 x 60% x jaarsalaris beperkt tot het plafond, voor het bedrag als alleenstaande of 25% meer voor het gezinsbedrag dat van toepassing is voor gehuwde werknemers wiens huwelijkspartner weinig of helemaal niet heeft gewerkt.

Het wettelijke pensioen is dan gelijk aan de som van de pensioenaandelen, geherwaardeerd op het tijdstip waarop het pensioen verschuldigd is (om rekening te houden met de inflatie/salarisevolutie/welvaartsaanpassing).

Voor de inkomens van 2020 bedroeg het plafond 60 026,75 €. Het wordt geïndexeerd, maar wordt ook om de 2 jaar geherwaardeerd bovenop de index bij een in Ministerraad overlegd besluit.

Rekening houdend met de indexering van 2021 en de bepalingen van het K.B. van 29/8/2021, zal het plafond stijgen van 60.026,75 € tot 68.616,76 €, exclusief de indexering/herwaardering, tussen 2020 en 2024, d.w.z. met meer dan 14% (of 12% als we het effect van de indexering die in 2021 plaatsvond, neutraliseren).

De wettelijke pensioenverhoging voor een werknemer met een salaris boven het plafond zal uiteraard minder belangrijk zijn, aangezien alleen de toekomstige pensioenaandelen worden beïnvloed. Bovendien zal het niet leiden tot directe extra kosten voor de werkgever of de werknemer, aangezien de sociale zekerheidsbijdragen sedert geruime tijd onbegrensd zijn (d.w.z. berekend over het totale salaris).

Zijdelings dient te worden vermeld dat er onlangs ook een aantal belangrijke wijzigingen zijn aangebracht in de berekening van het wettelijk pensioen voor zelfstandigen, voor wie de wettelijke pensioenaandelen nu vrijwel gelijk zijn aan die van de werknemers.

Gevolgen van de verhoging van het plafond voor aanvullende pensioenen: enkele voorbeelden

Veel aanvullende pensioenregelingen gebruiken het plafond om hun pensioentoezeggingen vast te stellen. Hieronder worden in het kort enkele typische gevallen besproken (betekenis van de afkortingen: S = salaris; S1 = deel van het salaris onder het plafond; S2 = deel van het salaris boven het plafond; N = diensttijd):

Vaste bijdrage plan – voorbeeld van een « step rate » plan pensioen bijdrage=2% S1 + 6% S2

De volgende tabel laat zien hoeveel de bijdrage (zowel de werkgeversbijdrage als de eventuele persoonlijke bijdrage) kan dalen als gevolg van de verhogingen van het plafond tussen 2021 en 2024 (in ons voorbeeld daalt de bijdrage met 19%). Voor deze illustratie gaan wij ervan uit dat er geen salariswijzigingen of indexeringen zijn:

Jaar	S	S1	S2	Pensioenbijdrage
2020	70.000	60.027	9.973	1.799
2021	70.000	63.945	6.055	1.642
2022	70.000	65.463	4.537	1.581
2023	70.000	67.025	2.975	1.519
2024	70.000	68.617	1.383	1.455

Er is echter geen daling van de verworven reserves voor vaste bijdrage plannen.

<u>Vaste prestatie plan – voorbeeld van een « step rate » plan</u> Kapitaal op 65 =(10% S1 +70% S2) x 15 x N/40

De volgende tabel kan worden opgesteld voor dezelfde werknemer als in het voorgaande plan, ervan uitgaande dat deze werknemer in 2020 25 dienstjaren heeft en op dat moment 50 jaar oud is:

Jaar	S	S1	S2	Verleden dienst	Totale dienst	Eindkapitaal	Verworven kapitaal	Verworven reserve
2020	70.000	60.027	9.973	25	40	194.759	121.725	50.791
2021	70.000	63.945	6.055	26	40	159.497	103.673	45.855
2022	70.000	65.463	4.537	27	40	145.830	98.435	46.150
2023	70.000	67.025	2.975	28	40	131.778	92.244	45.843
2024	70.000	68.617	1.383	29	40	117.449	85.151	44.856

Dit voorbeeld illustreert de mogelijke daling van:

- het eindkapitaal (het kapitaal waarover de deelnemer bij zijn pensionering zal beschikken indien hij tot die leeftijd actief blijft met hetzelfde salaris);
- het verworven kapitaal (wat de deelnemer zal ontvangen bij pensionering indien hij de onderneming verlaat op de berekeningsdatum);
- de verworven reserves (actualisatie aan 6% (in ons voorbeeld) van het verworven kapitaal, wat overeenkomt met het bedrag dat de deelnemer elders kan overdragen als hij de onderneming verlaat).

Bij groepsverzekeringen die worden gefinancierd door middel van individuele contracten met een gegarandeerd rendement van de verzekeraar, kunnen het verworven kapitaal en de verworven reserve minder worden beïnvloed, aangezien de verworven rechten gewoonlijk ten minste gelijk zijn aan de bedragen die reeds op het contract zijn verzekerd door bijdragen uit het verleden.

<u>Vaste prestatie plan – voorbeeld van een « offset » plan:</u> rente op 65 = *70% S x N/40 – Wettelijk pensioen*

Dezelfde effecten (op het eindkapitaal, het verworven kapitaal en de verworven reserve) als in het vorige voorbeeld kunnen voor dit type plan worden waargenomen.

Afhankelijk van het plan kan het effect echter nog belangrijker zijn: sommige plannen gebruiken bijvoorbeeld een eenvoudige functie van het huidige plafond (bv. 50% van het plafond) om het wettelijke pensioen in de formule van het plan te ramen. In dat geval kan het geraamde wettelijke pensioen veel sterker worden beïnvloed dan het werkelijke wettelijke pensioen. In het laatste geval stijgen immers alleen de toekomstige pensioenaandelen als gevolg van de verhoging van het plafond. De door het plan geboden voordelen kunnen dan zeer sterk worden beïnvloed.

Het is mogelijk om andere gevolgen van de verhoging van het plafond waar te nemen, waaronder effecten die tegengesteld zijn aan degene die hier zijn geïllustreerd (bijvoorbeeld: in een vaste prestatie plan dat gedeeltelijk wordt gefinancierd door persoonlijke bijdragen in functie van S1/S2, zou de daling van deze persoonlijke bijdragen kunnen leiden tot een stijging van de kosten van het plan voor de werkgever). We willen hier niet de indruk wekken volledig te zijn. Onze boodschap is eerder dat u uw eigen situatie dient te analyseren aan de hand van uw pensioenplan.

Moet u uw pensioenregeling aanpassen?

De verhogingen van het plafond tussen 2020 en 2024 kunnen aanzienlijke gevolgen hebben voor de rechten van uw deelnemers die meer verdienen dan het plafond.

Indien u deze effecten wenst te neutraliseren, is dit mogelijk, maar u dient na te gaan of dit niet leidt tot overschrijding van de zogenaamde "80%-belastinggrens", die momenteel nog wordt gecontroleerd voor een volledige loopbaan op basis van ramingen van het wettelijke pensioen die gelijk zijn aan 50% van het geplafonneerde salaris. Daarnaast, indien er zowel arbeiders als bedienden in uw onderneming zijn aangeworven, zult u moeten nagaan of dit niet in strijd is met de “standstill” – verplichting zolang uw pensioenvoordelen niet geharmoniseerd zijn

Er is geen verplichting om deze effecten te neutraliseren, en als u niets doet, kunnen uw pensioenregelingen minder gaan kosten en uw verplichtingen onder IFRS of USGAAP verminderen. U moet er echter voor zorgen dat u goed communiceert met uw deelnemers en bereid zijn hun uit te leggen dat hun verworven rechten mogelijk kunnen dalen.

Aarzel niet om contact op te nemen met uw gebruikelijke Nexyan-adviseur voor meer details of om u bij te staan bij het aanpassen van uw plan.