

# Aanbevelingen voor het nieuwe fiscale pensioenkader (I)

**De fiscale pensioenparagraaf in het pensioenakkoord is kort en behandelt met name de fiscale premiebegrenzing. Het is echter een misverstand te denken dat het pensioenakkoord daarom fiscaal gezien weinig voorstelt. Daarnaast biedt het akkoord een uitgelezen kans om het fiscale kader voor oudedagsvoorzieningen sterk te moderniseren en te vereenvoudigen. Op basis van diverse publicaties, waaronder de Hoofdpijnennotitie uitwerking pensioenakkoord, de brief van minister Koolmees van Sociale Zaken en Werkgelegenheid van 6 juli 2020, het Advies nabestaandenpensioen van de STAR en het wetsvoorstel bedrag ineens, RVU en verlofsparen, zijn de hoofdlijnen van het beoogde nieuwe fiscale kader grotendeels bekend.<sup>1</sup>**

In dit eerste deel van een drieluik behandelen wij eerst deze hoofdlijnen. In het tweede deel (novembernummer) doen we concrete aanbevelingen voor het nieuwe fiscale pensioenkader en overgangsmaatregelen. In het derde deel (decembernummer) gaan we specifiek in op de integratie van de tweede en derde pijler voor de oudedagsvoorzieningen. Ook daar zou modernisering en vereenvoudiging het centrale thema moeten zijn. De roep om versimpeling houdt sterk verband met het feit dat juist een eenvoudig systeem zal bijdragen aan herstel van het vertrouwen, het begrip, de waardering, gebruik en voorbereiding op pensionering.

## ■ PREMIEOVEREENKOMST, PREMIEGRENS EN AANPASSINGSMECHANISME

Het belangrijkste kenmerk van het nieuwe pensioenstelsel is dat alle 50.000 pensioenregelingen in Nederland – waarvan enkele honderden bij pensioenfondsen – uiterlijk vanaf 2026 verplicht een premieovereenkomst met leeftijdsonafhankelijke pre-

mie moeten betreffen, onafhankelijk van het specifieke contract dat geldt tussen sociale partners.<sup>2</sup> Uit mondelinge uitlatingen van minister Koolmees, gedaan bij 'PensioenPro in gesprek', blijkt zelfs dat alle nieuwe pensioenregelingen vanaf 2022 op een leeftijdsonafhankelijke premie moeten berusten.<sup>3</sup> Garan-

**Volgens uitlatingen van Koolmees zouden alle nieuwe pensioenregelingen vanaf 2022 op een leeftijdsonafhankelijke premie moeten berusten**

ties, en daarmee uitkeringsovereenkomsten, verdwijnen. Ook in het nieuwe stelsel zal de pensioenpremie onder voorwaarden fiscaal worden behandeld volgens de zogeheten omkeerregeling (aanspraken onbelast, uitkeringen belast). Hoofdstuk IIB van de Wet op de loonbelasting 1964 zal daarom voor een belangrijk deel moeten worden herzien.

In het fiscale kader zal behalve de eis van leeftijdsonafhankelijkheid ook een premie maximum gelden, die in de Hoofdpijnennotitie wordt aangeduid met premiegrens.<sup>4</sup> Deze premiegrens wordt afgeleid van een pensioenresultaat van een pensioenambitie van 75% middelloon in 40 opbouwjaren. Wat blijft, is dat pensioen een levenslange uitkering moet zijn.<sup>5</sup> De premiegrens wordt gebaseerd op algemeen aanvaarde parameters. Dat zijn bijvoorbeeld levensverwachting, franchise, carrièrepatroon, startloon, soort nabestaandenpensioen, geslacht, leeftijdsverschil, levensverwachting en pensioenrichtleeftijd. De parameter die rekenkundig verreweg het meeste impact heeft, is het verwachte reële rendement (rendement minus inflatie). Voor het bepalen van het te verwachten rendement zal worden aangesloten bij het advies



**Natasja Winter en Jan-Olivier Kuijkhoven**

Dr. N.M. Winter en mr. J-O. Kuijkhoven zijn als partner/consultant verbonden aan KWPS Employee Benefits & Risk Management

van de Commissie Parameters en de daarmee samenhangende scenario'set van De Nederlandsche Bank. Dezelfde scenario's zijn van toepassing als die welke worden gehanteerd in de Uniforme Rekenmethodiek (URM).

Op basis van de huidige scenario'set zou de reële rendementverwachting op de lange termijn momenteel rond de 3,2% uitkomen en zou een premiehoogte tussen de 17 en 20% voldoende zijn om de 75% pensioen,

## Om redenen van budgetneutraliteit komt de premiegrens bij introductie van het nieuwe stelsel niet tussen de 17 en 20%, maar tussen de 30 en 33% te liggen

oenaambitie te realiseren; zie de aan de Hoofdlijnennotitie ontleende tabel 1.<sup>6</sup> Sociale partners en overheid hebben echter afgesproken dat de omzetting van het huidige naar het nieuwe stelsel moet plaatsvinden op basis van budgetneutraliteit.<sup>7</sup> Om die reden komt de premiegrens bij introductie van het nieuwe stelsel niet tussen de 17 en 20%, maar tussen de 30 en 33% te liggen. In de Hoofdlijnennotitie wordt als (rekenkundige) oplossing een zogenoemde prudentieafslag toegepast op het rendement van 3,2% om zo op een reëel rendement van 1,5% te kunnen uitkomen en daarmee op een fiscale premiegrens van rond de 33%.<sup>8</sup>

**Tabel 1: relatie tussen verwacht reëel rendement en premiegrens bij een pensioendoelstelling van 75% middelloon reëel in 40 jaar, inclusief partnerpensioen**

reëel rendement	fiscale premiegrens
0%	52%
0,5%	44%
1%	38%
1,5%	33%
2%	28%
2,5%	24%
3%	20%
3,5%	17%

### Inclusief en exclusief

De premiegrens is inclusief 5,2% partnerpensioen op opbouwbasis dat direct ingaat na overlijden, ook vóór de pensioendatum (*direct ingaand opgebouwd partnerpensioen*). De grens is ook inclusief de kosten voor vermogensbeheer en afdekking van beleggingsrisico's, maar exclusief andere kosten (zoals administratie, in- en excassokosten) en risicopremies voor partnerpensioen (bij overlijden voor de pensioendatum), wezen-

pensioen, nabestaandenoverbruggingspensioen, arbeidsongeschiktheidspensioen en premievrijstelling bij invaliditeit. Vanwege deze 'exclusief-kosten' mag de totale premiedruk boven de premiegrens uitkomen en behoort de premie niet tot het loon. Niet-gebruikte risicopremie kan niet worden aangewend voor een hoger ouderdompensioen. Tot slot gaat de invoering van de premiegrens volgens de Hoofdlijnennotitie gepaard met het vervallen van de begrenzing in de hoogte van het pensioen of van het pensioenkapitaal.<sup>9</sup>

In genoemde bandbreedte van 30-33% wordt nog uitgegaan van het hiervoor genoemde direct ingaand opgebouwd partnerpensioen. Vanwege het overnemen van het STAR-advies over het nabestaandenpensioen zal de Wet LB uitgaan van een *uitgesteld ingaand opgebouwd partnerpensioen*.<sup>10</sup> De premiegrens van 30-33% zou hierdoor met grofweg 3,5%-punt moeten dalen.<sup>11</sup> Omdat er meer partnerpensioen op risicobasis moet worden verzekerd kunnen de hiervoor bedoelde exclusief-kosten stijgen.

### Introductiepercentage en aanpassingsmechanisme

Voor het gemak houden wij het vooralsnog op een mooie ronde premiegrens van 30%.<sup>12</sup> Dat is het introductiepercentage waarmee het pensioenbal wordt geopend. Op langere termijn geldt een aanpassingsmechanisme, op basis waarvan de premiegrens voor het eerst per 2036 en vervolgens iedere vijf jaar zal worden aangepast op basis van het verwacht reëel rende-

- 1 Respectievelijk: Hoofdlijnennotitie uitwerking pensioenakkoord (met name par. 6), 22 juni 2020; Uitwerking pensioenakkoord, brief van minister Koolmees van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, 6 juli 2020; Advies Nabestaandenpensioen van de Stichting van de Arbeid, 17 juni 2020; wetsvoorstel Wet bedrag in- en verloopsparen, TK 2020/2021, 35 555.
- 2 Hoofdlijnennotitie, p. 5.
- 3 Pensioen Pro, 3 september 2020.
- 4 Hoofdlijnennotitie, p. 27.
- 5 Hoofdlijnennotitie, p. 5.
- 6 Hoofdlijnennotitie, p. 28.
- 7 Hiermee wordt bedoeld dat de omzetting naar het nieuwe pensioenstelsel voor de overheid niet leidt tot een effect op de belastinginkomsten. Anders gezegd: beoogd wordt het totale premievolume dat jaarlijks in pensioenregelingen vloeit niet te wijzigen bij de invoering van het nieuwe stelsel.
- 8 De prudentieafslag waarmee gerekend wordt om uit te komen op 33% premie wordt niet expliciet genoemd, maar een simpele rekensom leert dat de prudentieafslag 1,7% moet zijn omdat dit de som is van 3,2% minus 1,5%.
- 9 Hoofdlijnennotitie, p. 28.
- 10 Brief minister SZW van 6 juli 2020, p. 10.
- 11 Door ons afgeleid van het gemiddeld verschil tussen het gehanteerde tarief in kolom 1 en 3 voor de 4%- en 3%-premiestaffels uit het (staffel)besluit van 20 december 2019, nr. 2019-21333.
- 12 Hoofdlijnennotitie, p. 29: 'Om echter nu zekerheid te verschaffen aan sociale partners committeert het kabinet zich aan de vaststelling van een fiscale premiegrens in een bandbreedte van minimaal 30% en maximaal 33%.'

ment dat voortvloeit uit het laatste advies van de Commissie Parameters en de laatste scenarioset van DNB. Aanpassingen worden drie jaar van tevoren vastgelegd en gecommuniceerd.<sup>13</sup> Wijziging van andere parameters – zoals de levensverwachting, zie hiervoor – zullen volgens de Hoofdlijnennotitie geen rol spelen, omdat deze per definitie niet wijzigen, weinig veranderen of weinig invloed hebben op de premiegrens, dan wel in samenhang met elkaar in evenwicht blijven. Door alleen uit te gaan van het rendement kan een eenvoudige formule of zelfs een stafel zoals aangegeven in tabel 1 worden opgenomen in de wet.<sup>14</sup> Opvallend is dat in de Hoofdlijnennotitie niet wordt gesproken over de prudentieafslag als parameter bij het aanpassingsmechanisme.

## Het aanpassingsmechanisme wordt niet alleen eens per vijf jaar toegepast, maar ook op ieder moment dat sprake is van schokken op de financiële markten

Het aanpassingsmechanisme wordt niet alleen eens per vijf jaar toegepast, maar ook op ieder moment dat sprake is van schokken op de financiële markten. Leiden schokken rekenkundig tot een daling of stijging van de premiegrens met meer dan 5%-punt, dan vindt feitelijke aanpassing plaats, overigens ook hier weer met een wachttijd van drie jaar. In de Hoofdlijnennotitie is expliciet vermeld dat dit schokmechanisme al vóór 2036 kan leiden tot een aangepaste premiegrens.<sup>15</sup>

### ■ PARTNER- EN WEZENPENSIOEN VOOR DE PENSIOENDATUM

Hiervoor is het STAR-advies al enkele keren aan de orde gekomen. Momenteel wordt op verschillende manieren in partnerpensioen voorzien, afhankelijk van uitvoerder, voorkeuren, afspraken en verzekeringssystematiek. Er is mede daardoor veel onduidelijkheid bij deelnemers en hun partners over de te verwachten uitkering. Daarom zal één nieuw uniform systeem bij overlijden vóór de pensioendatum gelden, met op hoofdlijnen de volgende kenmerken:<sup>16</sup>

- het partnerpensioen dat tot uitkering komt bij overlijden voor de pensioendatum, wordt volledig verzekerd op basis van risicodekking. Er wordt dus alleen gespaard voor partnerpensioen dat tot uitkering moet komen wanneer het overlijden pas na de pensioendatum plaatsvindt;
- de hoogte van het partner- (en wezen)pensioen wordt gebaseerd op het salaris en niet meer op de pensioengrondslag (pensioengevend salaris minus AOW-franchise). Dit neemt onduidelijkheid over de AOW-franchise weg en leidt tot een meer adequate dekking voor lage en middeninkomens;
- de dekking is onafhankelijk van de diensttijd, het-

- geen meer duidelijkheid geeft bij baanwisseling;
- de fiscaal maximaal toegestane hoogte van het partnerpensioen is 50% van het salaris;
- bij uitdiensttreding voor de pensioendatum blijft de risicodekking nog een aantal maanden van kracht en krijgt de deelnemer mogelijkheden om de dekking langere tijd voort te zetten;
- het partnerpensioen blijft een levenslange uitkering;
- de maximale hoogte van het wezenpensioen is 20% van het salaris (40% voor volle wezen);
- er komt één vaste eindleeftijd voor de uitkering van het wezenpensioen van 25 jaar.

De STAR erkent dat nog wel een oplossing moet worden gevonden voor de gevallen waarin deelnemers al een direct ingaand opgebouwd partnerpensioen hebben verworven. De stichting beschrijft daarvoor twee keuzes:

- voor de uitkeringshoogte van het partnerpensioen wordt uitgegaan van het opgebouwde kapitaal, dat wordt aangevuld tot het bedrag van de risicodekking volgens het nieuwe partnerpensioen;
- zowel de risicodekking volgens het nieuwe partnerpensioen als het reeds opgebouwde partnerpensioen komt tot uitkering, waardoor de totale uitkering hoger uitvalt dan het nieuwe partnerpensioen op risicobasis.

De minister zal in nader overleg treden met de Pensioenfederatie, het Verbond van Verzekeraars en de STAR en streeft naar inwerkingtreding van dit onderdeel van het pensioenakkoord per 2022, maar houdt nog wel een slag om de arm.<sup>17</sup>

### ■ OPNAME BEDRAG INEENS

Een onderhandelingspunt bij de totstandkoming van het pensioenakkoord was de mogelijkheid tot opname van een bedrag ineens. Dit onderwerp is reeds in 2019 uitgebreid besproken door de minister van Sociale Zaken en is nu uitgewerkt in het wetsvoorstel Wet bedrag ineens, RVU en verlofsparen.<sup>18</sup> Het wetsvoorstel is op 3 september 2020 openbaar gemaakt en beoogt een wetswijziging per 1 januari 2021 met een wachttijd van een jaar voor dit specifieke onderdeel.<sup>19</sup> Meer flexibiliteit in de aanwending van het pensioenvermogen zou de welvaart van deelnemers vergroten, doordat het beter aansluit op de persoonlijke situatie. Aan de opname zullen vijf voorwaarden worden gesteld:

- een deelnemer mag maximaal 10% van de waarde van de opgebouwde aanspraken op ouderdomspensioen opnemen;
- het bedrag ineens mag alleen op de pensioendatum worden opgenomen;
- de resterende levenslange pensioenuitkering dient na opname van het bedrag ineens boven het bedrag van de afkoopgrens uit de Pensioenwet te liggen;
- de deelnemer maakt geen gebruik van het wettelijk recht om pensioen te laten variëren (in de verhouding 100:75, de zogenoemde hoog-laagconstructie);

**Tabel 2. Overzicht fiscaal traject pensioenakkoord**

	2020 t/m 2025	2022 t/m 2025	2026 t/m 2035	2036 en verder
fiscaal regime	huidig regime	nieuw regime (vrijwillig voor bestaande en verplicht voor nieuwe regelingen)	nieuw regime	nieuw regime
toegestane overeenkomsten	uitkerings- en premieovereenkomst	premieovereenkomst met voorschrift vlakke premie	als hiervoor	als hiervoor
maximale leeftijdsafhankelijke premie bij premieovereenkomsten	tot (circa 15% pensioengrondslag	tot premiegrens van 30%-33%	als hiervoor, tenzij aanpassingsmechanisme in werking treedt (zie hieronder)	afhankelijk van uitkomst aanpassingsmechanisme
gestaffelde leeftijdsafhankelijke premie	toegestaan volgens het staffelbesluit	toegestaan als sprake is van een bestaande gestaffelde regeling voor bestaande werknemers	toegestaan als sprake is van een bestaande gestaffelde regeling voor werknemers die in dienst waren op 31 december 2025	als hiervoor
tijdelijke verhoging maximale premie	n.v.t.	n.v.t.	leeftijdsonafhankelijke premie mag met 3% (gemiddeld) worden verhoogd vanwege compensatie	n.v.t.
aanpassingsmechanisme	n.v.t.	van toepassing, geen impact vanwege wachttijd drie jaar	in het geval van schokken in het reëel rendement die een daling of stijging van 5% van de premiegrens tot gevolg hebben	iedere vijf jaar; in het geval van schokken in het reëel rendement die een daling of stijging van 5% van de premiegrens tot gevolg hebben
vormgeving partnerpensioen	partnerpensioen voor de pensioendatum op opbouw- en/of risicobasis	partnerpensioen voor de pensioendatum alleen op risicobasis	als hiervoor	als hiervoor
opname 10% ineens	toegestaan vanaf 2022	toegestaan	toegestaan	toegestaan

– toestemming van de partner is vereist voor zover de hoogte van het partnerpensioen door gebruikmaking van het afkooprecht wordt verlaagd.

De afkoopmogelijkheid zal worden geregeld in een te introduceren art. 69a PW. Vanwege de bestaande koppelingsbepaling in art. 18 Wet LB, die afkoop op grond van de Pensioenwet toestaat, hoeven er in beginsel geen wijzigingen in de Wet LB plaats te vinden.<sup>20</sup>

De andere in dit wetsvoorstel genoemde onderdelen betreffen de invoering van een zogenoemde drempelvrijstelling voor de RVU in art. 32ba Wet LB en een verdubbeling van het aantal vrijgestelde verlofspaaruren in art. 11, eerste lid, onderdeel r, ten eerste Wet LB. Wij laten deze voorstellen onbesproken, omdat ze geen wijziging van het fiscale pensioenkader behelzen.<sup>21</sup>

#### ■ 45-DIENSTJARENREGELING

In diverse uitingen is door sociale partners en kabinet aangegeven dat de mogelijkheid wordt onder-

13 Hoofdpijnennotitie, p. 43.

14 Hoofdpijnennotitie, p. 29.

15 Hoofdpijnennotitie, p. 29.

16 Brief minister SZW van 6 juli 2020, p. 10; zie ook M.R.M. Turlings, Belangrijke stappen naar toekomstbestendig nabestaandenpensioen, Pensioen Magazine nr. 8/9, 2020.

17 Brief minister SZW van 6 juli 2020, p. 13, voetnoot 18.

18 Brief minister SZW van 27 juni 2019, Toekomst pensioenstelsel, TK 2018-2019, 32 043, nr. 486.

19 Brief minister SZW van 6 juli 2020, p. 8. Afkoop kan feitelijk plaatsvinden voor per 1 januari 2022 of later ingaande pensioenen.

20 Het voorstel voorziet in een soortgelijke afkoopmaatregel ter zake van lijfrente en fiscaal gefaciliteerd banksparen. Daarnaast moet de afkoopmogelijkheid ook gaan gelden voor het nettopensioen en de nettolijfrente boven de aftoppingsgrens.

21 Voor een inhoudelijke beschouwing en commentaar zie o.a. Donner-Broersma en Kuijkhoven in TPV 2020/5.

zocht om het moment van uittreden onder voorwaarden te koppelen aan het aantal dienstjaren, bijvoorbeeld 45.<sup>22</sup> Dat zou veel werknemers in zware beroepen, die veelal op jonge leeftijd beginnen met werken, de ruimte geven om fiscaalvriendelijk eerder te stoppen met werken. De minister heeft hier geen mogelijkheden voor uitgewerkt, aangezien dit nog verder moet worden onderzocht. Wij kunnen het als pensioenfiscalisten niet laten een voorschot te nemen op deel 2 en benadrukken dat de oplossingsrichting in een RVU-vrijstelling ligt, niet in pensioen.

## ■ OVERGANGSRECHT

### Overgangsregeling voor fiscale behandeling bijstortingen

Tot uiterlijk 2026 kunnen rechten worden verworven in een uitkeringsovereenkomst (eindloon- of middelloonregeling). Vanaf 2026 kan deze regeling vervolgens een slapend bestaan leiden, namelijk wanneer er niet voor wordt gekozen om de rechten om te zetten (invaren) in het nieuwe stelsel. Onder omstandigheden kan er sprake zijn van bijstortingsverplichtingen voor de werkgever.<sup>23</sup> Ook na 2026 kunnen zich bijstortings- en toeslagverplichtingen voordoen ten aanzien van deze per 2026 slapende regelingen. Dergelijke verplichtingen blijven fiscaal gezien ook na 2026 toegestaan, zijn aftrekbaar voor de vennootschapsbelasting en vormen geen loon.

### Fiscale facilitering compensatie

Sociale partners kunnen tussen 2026 en 2036 jaarlijks € 1 miljard meer premie inleggen dan op basis van de fiscale premiegrens. Dit is vertaald in een generieke verhoging van de fiscale premiegrens met 3%. Er mag gericht worden gecompenseerd, zolang de 3% als geheel binnen de regeling niet wordt overschreden. Alhoewel dit juridisch gezien tot een verboden onderscheid op grond van leeftijd kan leiden, is het fiscaal gezien dus wel mogelijk onderscheid in premiehoogte aan te brengen tussen werknemers onderling.

### Overgangsrecht op 2022 bestaande premieovereenkomst met gestaffelde premie

Uiterlijk per 1 januari 2026 moet de leeftijdsonafhankelijke premie door alle uitvoerders worden toegepast. De enige uitzondering die vanaf 2026 wordt gemaakt ziet op werknemers die vóór 1 januari 2026 deelnemer zijn aan een bestaande premieovereenkomst met een leeftijdsafhankelijke staffel.<sup>24</sup> Voor hen geldt dat de gestaffelde leeftijdsafhankelijke premie mag blijven bestaan tot einde dienstverband. Niet duidelijk was wat de peildatum is om te kwalificeren als 'bestaande regeling'. Uit uitspraken van minister Koolmees bij 'Pensioen Pro in gesprek' op 3 september 2020 blijkt vooralsnog dat de gestaffelde premieovereenkomst op 31 december 2021 moet bestaan om per 2026 in aanmerking te komen voor het overgangsrecht.

## ■ MEER KEUZEMOGELIJKHEDEN IN HET TWEE-DEPIJLERPENSIEN

In het pensioenakkoord hebben kabinet en sociale partners afgesproken onderzoek te doen naar de vraag hoe extra individuele vrijwillige pensioenopbouw kan plaatsvinden als daar fiscale ruimte voor is.<sup>25</sup> De maximale fiscale premieruimte betreft de fiscale premiegrens vermenigvuldigd met alle fiscaal toegestane pensioengevende loonbestanddelen in enig jaar. Is dit fiscaal maximale bedrag hoger dan de feitelijke premie in enig jaar, dan is er fiscale ruimte. Aangezien dit fiscale principe al decennia bestaat, zijn wij op dit punt niet van verbazing van onze stoel gevalen.

## ■ ARBEIDSFORMENNEUTRAAL PENSIENKADER

De fiscale paragraaf in de Hoofddlijnennotitie sluit af met de opmerking dat de verschillen tussen de tweede en derde pijler in kaart zijn gebracht en dat de verdere uitwerking hiervan kan worden opgepakt, nu vaststaat wat de vormgeving van de tweede pijler wordt. Dit impliceert dat er wetsvoorstellen mogen worden verwacht waardoor een zekere of verregaande mate van integratie van de tweede en derde pijler zal plaatsvinden.

## ■ INWERKINGTREDING PER 2022

Het streven van het kabinet is de wetsvoorstellen ter uitvoering van het pensioenakkoord, inclusief de fiscale bepalingen, begin 2021 in te dienen bij de Tweede Kamer en de systematiek van een leeftijdsonafhankelijke premieovereenkomst van toepassing te laten zijn per 2022.<sup>26</sup> Goed beschouwd zijn er – inclusief het huidige regime – de komende 15 jaar vier verschillende fiscale regimes te bewonderen.

## ■ TEN SLOTTE

Door het pensioenakkoord wordt – vanwege de invoering van de verplichting tot het hanteren van een leeftijdsonafhankelijke premieovereenkomst en het daarmee verbieden van uitkeringsovereenkomsten, nieuwe voorschriften voor het partnerpensioen en diverse overgangsmaatregelen – niet alleen een nieuw pensioenstelsel gecreëerd, maar vangt ook een periode aan waarin veel en tijdelijk alleen maar toenemende verschillen tussen de thans bestaande 50.000 pensioenregelingen zullen ontstaan. In deel 2 van ons drieluik zullen we aanbevelingen doen voor een nieuw en vereenvoudigd fiscaal regime en aandacht besteden aan het fiscaal overgangsrecht. ●

22 Onder andere brief minister van SZW van 6 juli 2020, p. 7.

23 Denk aan koopsofstortingen in verband met indexatie of bijstortverplichtingen in geval van een ondernemingspensioenfonds.

24 Hoofddlijnennotitie, p. 6, 10, 26 en 43, brief minister SZW van 6 juli 2020, p. 4.

25 Zie onder andere brief 6 juli 2020, p. 7 en 8.

26 Hoofddlijnennotitie, p. 4.