



Brussel, 29.6.2017
C(2017) 4393 final

AANBEVELING VAN DE COMMISSIE

van 29.6.2017

**inzake de fiscale behandeling van persoonlijke pensioenproducten, inclusief het pan-
Europees persoonlijk pensioenproduct**

{SWD(2017) 243}

{SWD(2017) 244}

AANBEVELING VAN DE COMMISSIE

van 29.6.2017

inzake de fiscale behandeling van persoonlijke pensioenproducten, inclusief het pan-Europees persoonlijk pensioenproduct

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 292,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Voor persoonlijke pensioenen is een belangrijke rol weggelegd in het koppelen van langetermijnsparers aan langetermijninvesteringskansen.
- (2) Bedoeld om spaarders van een pensioeninkomen te voorzien, kunnen producten die krachtens het nationaal recht als persoonlijk pensioenproduct gelden, inspelen op de demografische uitdagingen van de vergrijzing en veranderende werkpatronen onder de beroepsbevolking, maar ook helpen om in de toekomst toereikende vervangingspercentages als aanvulling op overheids- of bedrijfspensioenen zeker te stellen. Voor het bereiken van hun pensioendoelstellingen zijn huishoudens gebaat bij een beter aanbod aan persoonlijke pensioenproducten.
- (3) Het initiatief inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) maakt deel uit van de kapitaalmarktenunie, die erop is gericht kapitaal in de Unie te mobiliseren en het te kanaliseren naar alle bedrijven, inclusief het MKB, infrastructuur en duurzame langetermijnprojecten die dit kapitaal nodig hebben om te expanderen en banen te creëren.
- (4) In zijn resolutie van 19 januari 2016¹ heeft het Europees Parlement benadrukt dat "een omgeving moet worden gecreëerd waarin de innovatie van financiële producten wordt gestimuleerd, zodat meer diversiteit en voordelen voor de reële economie worden bewerkstelligd en wordt voorzien in sterkere investeringsprikkel, en die eveneens kan bijdragen tot de waarborging van adequate, veilige en duurzame pensioenen, bijvoorbeeld door middel van de ontwikkeling van een Pan-Europees pensioenproduct (PEPP), met een eenvoudige en transparante opzet".
- (5) In zijn conclusies van 28 juni 2016² heeft de Europese Raad opgeroepen tot "snelle en vastberaden vooruitgang om te zorgen voor een gemakkelijker toegang tot financiering voor bedrijven en om investeringen in de reële economie te ondersteunen door vaart te zetten achter de agenda voor de kapitaalmarktenunie".
- (6) De ontwikkeling van een toekomstig PEPP draagt bij tot ruimere keuzemogelijkheden voor pensioensparen en tot de opbouw van een Uniemarkt voor persoonlijke particuliere pensioenen.

¹ Resolutie van het Europees Parlement van 19 januari 2016 over de inventaris en uitdagingen van de EU-verordening financiële diensten: impact en op weg naar een efficiënter en doeltreffender EU-kader voor financiële regelgeving en een kapitaalmarktenunie (2015/2106(INI), punt 20.

² Conclusies van de Europese Raad van 28 juni 2016 (EUCO 26/16), punt 11.

- (7) In tal van lidstaten spelen fiscale prikkels een belangrijke rol bij de bevordering van het gebruik van persoonlijke pensioenproducten (PPP's). Fiscale prikkels voor PPP's kunnen verschillende vormen aannemen. In veel lidstaten komen de voor een PPP betaalde bijdragen in aanmerking voor een of andere vorm van belastingvermindering. Evenzo blijven de beleggingsresultaten van de PPP's in veel lidstaten expliciet dan wel de facto onbelast, als de aanbieder belastingplichtig is, maar de stortingen in de pensioenreserve in mindering mag brengen op de belastinggrondslag. Fiscale prikkels kunnen ook in de afbouwfase worden toegekend in de vorm van de toepassing van een gunstig belastingtarief op het uitgekeerde persoonlijk pensioen.
- (8) Het beginsel van nationale behandeling, dat uit de artikelen 21, 45, 49, 56 en 63 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie voortvloeit, geldt in de uitleg van het Hof van Justitie van de Europese Unie³ ook voor PEPP-spaarders. Derhalve zou het mogelijk moeten worden dat een PEPP dat objectief vergelijkbaar is met een in een bepaalde lidstaat in de handel gebracht PPP, van dezelfde belastingvermindering profiteert als het PPP in die lidstaat. Dit geldt ook voor de gevallen waarin het PEPP door een aanbieder uit een andere lidstaat wordt aangeboden⁴.
- (9) Na de lancering van het PEPP zouden de lidstaten de belastingvoordelen die zij aan nationale PPP's toekennen, ook moeten verlenen aan het PEPP, zodat een toekomstig PEPP onder het toepassingsgebied van bestaande nationale fiscale prikkels voor PPP's kan vallen zelfs zonder dat het aan alle nationale criteria voor belastingvermindering voldoet.
- (10) De lidstaten zouden de Commissie moeten informeren over de uitvoering van deze aanbeveling,

HEEFT DE VOLGENDE AANBEVELING VASTGESTELD:

1. VOORWERP

Deze aanbeveling heeft betrekking op de toepassing door de lidstaten van belastingregels op natuurlijke personen die als PEPP-spaarder in aanmerking komen.

2. AANBEVELING

³ Zie bijvoorbeeld arrest van het Hof van Justitie van 12 december 2002, de Groot, C-385/00, ECLI:EU:C:2002:750, punt 94; arrest van het Hof van Justitie van 9 november 2006, Turpeinen, C-520/04, ECLI:EU:C:2006:703, punt 20, en arrest van het Hof van Justitie van 16 oktober 2008, Renneberg, C-527/06, ECLI:EU:C:2008:566, punt 51.

⁴ Arrest van het Hof van Justitie van 26 juni 2003, Skandia en Ramstedt, C-422/01, ECLI:EU:C:2003:380, waarin het Hof in punt 62 heeft geoordeeld dat: "(...) artikel 49 EG zich ertegen verzet dat een verzekering die bij een in een andere lidstaat gevestigde verzekeraar wordt afgesloten en voldoet aan alle voorwaarden die het nationale recht voor een aanvullende pensioenverzekering stelt, behalve aan de voorwaarde dat zij bij een op het nationale grondgebied gevestigde verzekeraar is afgesloten, uit fiscaal oogpunt anders wordt behandeld, met gevolgen voor de inkomstenbelasting die, naar gelang van de omstandigheden van het geval, ongunstiger kunnen zijn".

- 2.1. De lidstaten kennen PEPP's die in het kader van Verordening (EU) .../... van het Europees Parlement en de Raad⁵ worden aangeboden, na de lancering ervan op de markt voor persoonlijke pensioenen dezelfde belastingvermindering toe als die welke aan nationale PPP's is toegekend, ook al voldoen de PEPP-productkenmerken niet aan alle door de lidstaat voorgeschreven criteria voor de toekenning van een belastingvermindering aan PPP's.

Wanneer er in een lidstaat meerdere soorten PPP's zijn, verleent die lidstaat de PEPP's de gunstigste fiscale behandeling die voor zijn PPP's beschikbaar is.

- 2.2. Om de totstandbrenging van een eengemaakte markt voor persoonlijke pensioenen te versnellen, wisselen de lidstaten informatie over de beste praktijken voor de belastingheffing van PEPP's en PPP's uit, teneinde hun nationale criteria voor de toekenning van fiscale prikkels zoveel mogelijk onderling af te stemmen en de portabiliteit van dergelijke producten te bevorderen.

Die uitwisseling kan in het kader van een door de Commissie opgerichte deskundigengroep van vertegenwoordigers van de lidstaten plaatsvinden.

3. VERVOLGACTIE

De lidstaten stellen de Commissie uiterlijk drie jaar na de datum waarop Verordening (EU) .../...⁶ van toepassing wordt, in kennis van de in het kader van de onderhavige aanbeveling genomen maatregelen, alsmede van eventuele wijzigingen in dergelijke maatregelen.

4. ADRESSATEN

Deze aanbeveling is gericht tot de lidstaten.

⁵ Zie Voorstel van de Commissie voor een Verordening van het Europees Parlement en de Raad inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP), COM(2017) 343 final van 29.6.2017, 2017/0143 (COD).

⁶ Zie Voorstel van de Commissie voor een Verordening van het Europees Parlement en de Raad inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP), COM(2017) 343 final van 29.6.2017, 2017/0143 (COD).

Gedaan te Brussel, op 29.6.2017

Voor de Commissie

Valdis Dombrovskis
Vicevoorzitter

VOOR GELIJKLUIDEND AFSCHRIFT
Voor de secretaris-generaal

Jordi AYET PUIGARNAU
Directeur van de Griffie
EUROPESE COMMISSIE