

## **Besluit uitvoering PEPP-verordening**

*Besluit tot wijziging van het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten in verband met Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) (PbEU 2019, L 198) (Besluit uitvoering PEPP-verordening)*

### **Consultatieverslag**

Ministerie van Financiën, 4 november 2021

#### **1. Inleiding**

Een ontwerp van het Besluit uitvoering PEPP-verordening is van 22 april tot en met 3 juni 2021 openbaar geconsulteerd. Hierop zijn 4 openbare reacties ontvangen. Twee reacties zijn afkomstig van particulieren. De overige reacties komen zijn van Achmea en Moldau Business Development. Hieronder wordt ingegaan op de belangrijkste punten die in deze reacties naar voren zijn gebracht. Één van de consultatiereacties, afkomstig van een particulier, betreft een opmerking over de staat van het Nederlandse pensioenstelsel. Van deze reactie is kennis genomen.

#### **2. De rol van IBPV's ten aanzien van PEPP**

In twee consultatiereacties (een particulier en Achmea) is gevraagd waarom het Nederlandse instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's), waaronder in Nederland onder andere bedrijfstakstakpensioenfondsen, algemene pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen (PPI's) vallen, niet is toegestaan om een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) aan te bieden. In de toelichting bij het ontwerpbesluit wordt uitgelegd dat dit instellingen zijn die in Nederland louter producten aanbieden in de tweede pijler, terwijl volgens de definitie in artikel 2 van de PEPP-verordening het PEPP een product uit de derde pijler is. Ook de PPI mag, als IBPV, slechts arbeidsgerelateerde pensioenregelingen uitvoeren. In dat verband wordt gewezen op de definitie van de PPI in artikel 1:1 Wft. Op grond van die definitie mag een PPI voor Nederlandse pensioendeelnemers slechts pensioenregelingen uitvoeren in de zin van de Pensioenwet. Deze consultatiereacties hebben niet geleid tot aanpassing van het besluit.

#### **3. Fiscale behandeling**

In de consultatiereactie van Moldau Business Development wordt gesteld dat de Belastingdienst zich op het standpunt stelt dat een PEPP niet fiscaal wordt ondersteund, waardoor PEPP in Nederland fiscaal gezien een box 3-product zou zijn.

In de toelichting wordt uitgelegd dat, indien een PEPP niet voldoet aan de voorwaarden voor de fiscale premieaftrek in box 1 zoals die in de Wet inkomstenbelasting 2001 (Wet IB 2001) zijn vastgelegd, de stelling klopt dat sprake is van een box 3-product. Echter, wanneer een PEPP volledig voldoet aan de nationale regels voor de fiscale faciliteit, wordt een PEPP gelijk behandeld als andere lijfrenteproducten onder de nationale wet- en regelgeving. Voor Nederland betekent dit dat wanneer sprake is van een lijfrente als bedoeld in artikel 1.7, eerste lid, van de Wet IB 2001 en deze lijfrente verder voldoet aan de voorwaarden zoals die in hoofdstuk 3, afdeling 3.7 van de Wet IB 2001 zijn opgenomen, een PEPP in Nederland fiscaal gefaciliteerd wordt en premieaftrek in box 1 mogelijk is.

#### **4. Vervolgtraject**

Het ontwerpbesluit is inmiddels aanhangig gemaakt bij de Afdeling advisering van de Raad van State. Nadat de Afdeling advisering haar advies heeft uitgebracht zal het ontwerpbesluit

(tezamen met de reactie van de regering op dat advies) aan de Koning worden aangeboden om te worden vastgesteld. Voor de planning kijkt u op [www.wetgevingskalender.nl](http://www.wetgevingskalender.nl).