



Gouverneur van Sint Maarten

STATEN VAN SINT MAARTEN			
Ingek. 14 MAR 2014			
Volgnr. 15/425/13-14			
Par.	1	6	

Aan de Staten van Sint Maarten
T.a.v.: De voorzitter mevrouw drs. Gracita Arrindell
Wilhelminastraat 1
Philipsburg
Sint Maarten

Philipsburg, 33 maart 2014

Kenmerk : LV-13/0008

Onderwerp : Ontwerp van de Landsverordening houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezen verzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd. (Landverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd)

Geachte mevrouw Arrindell,

Bij deze wordt u aangeboden het ontwerp van de Landsverordening houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezen verzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd, ter verdere behandeling.

DE GOUVERNEUR VAN SINT MAARTEN

drs. E.B. Holiday

Staten van Sint Maarten
Zittingsjaar 2013-2014-041

Landsverordening houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd (Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd)

AANBIEDING

NO. 1

De regering biedt de Staten ter goedkeuring aan een ontwerp van Landsverordening houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd (Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd).

De memorie van toelichting, die het ontwerp vergezelt, bevat de gronden waarop het rust.

Philipsburg,
De Gouverneur van Sint Maarten


E.B. Holiday

Staten van Sint Maarten
Zittingsjaar 2013-2014-041

Landsverordening van de
houdende wijziging van de Landsverordening
Algemene Ouderdomsverzekering en de
Landsverordening Algemene Weduwen- en
wezenverzekering in verband met de verhoging van
het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd
(Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en
pensioenleeftijd)

ONTWERP

NO.2

IN NAAM VAN DE KONING!

De Gouverneur van Sint Maarten,

In overweging genomen hebbende dat het wenselijk is de pensioenleeftijd te verhogen naar 62 jaar alsook het bedrag voor het ouderdomspensioen te verhogen;

Heeft, de Raad van Advies gehoord, met gemeen overleg der Staten, vastgesteld de onderstaande landsverordening:

Artikel I

De Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering wordt als volgt gewijzigd:

A

In de artikelen 5, eerste lid, aanhef, 6, 7a, eerste lid en derde lid, onderdeel A en 33, eerste lid, wordt "60 jaar" telkens vervangen door: 62 jaar.

B

In artikel 7, eerste lid, wordt "NAf 726,-" vervangen door: NAf 1.000,-.

C

Artikel 7a wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid, wordt "NAf 497,-" vervangen door "NAf 685,-" en wordt "NAf 12.000,-" vervangen door: NAf 13.000,-.
2. In het derde lid, onderdeel e, wordt "NAf 12.000,-" vervangen door: NAf 13.000,-.

D

Artikel 7a, zevende lid, onderdeel a, komt te luiden:

- a. 2% voor elk kalenderjaar, gelegen vóór 1 januari 1975, van 2 1/8% voor elk kalenderjaar tussen 1975 en 31 december 1990, van 2 2/9% voor elk kalenderjaar tussen 1991 en 31 december 2013, en van 2 1/8% voor elk kalenderjaar na 31 december 2013, dat degene die gehuwd is met een persoon als bedoeld in het eerste lid, behoudens in bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, aan te wijzen vallen, na het bereiken van de 15-jarige, doch vóór het bereiken van de 62-jarige leeftijd van degene met wie hij gehuwd is niet verzekerd is geweest;

E

Artikel 8, eerste lid, komt te luiden:

1. Op het bedrag, bedoeld in artikel 7, eerste lid, wordt een korting toegepast van 2% voor elk kalenderjaar, gelegen vóór 1 januari 1975, van 2 1/8% voor elk kalenderjaar tussen 1975 en 31 december 1990, en van 2 2/9% voor elk kalenderjaar tussen 1991 en 31 december 2013, en van 2 1/8% voor elk kalenderjaar na 31 december 2013 dat de pensioengerechtigde na het bereiken van de 15-jarige, doch vóór het bereiken van de 62-jarige leeftijd niet verzekerd is geweest.

F

Artikel 26 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het derde lid, wordt "NAf 77.544,-" telkens vervangen door: NAf 100.000,-.
2. In het vierde lid en vijfde lid, wordt "NAf 6.379,87" telkens vervangen door: NAf 8.227,42.
3. In het vijfde lid, wordt "NAf 51.788,74" vervangen door: NAf 66.786,22.

Artikel II

De Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering wordt als volgt gewijzigd:

A

In de artikelen 7, 8, eerste lid, onderdeel b, en 26, tweede lid, onderdeel a, wordt "60 jaar" telkens vervangen door: 62 jaar.

B

In de artikelen 8, eerste lid, onderdeel a, en 10, wordt "60-jarige leeftijd" telkens vervangen door: 62-jarige leeftijd.

C

Artikel 11 wordt als volgt gewijzigd:

1. In artikel 11, eerste lid, wordt "jonger dan 40 jaar" vervangen door "jonger dan 42 jaar", wordt "van 40 t/m 48 jaar" vervangen door "42 t/m 50 jaar", wordt "van 49 t/m 57 jaar" vervangen door "van 51 t/m 59 jaar" en wordt "van 58 en 59 jaar" vervangen door: van 60 en 61 jaar.
2. In artikel 11, eerste lid, wordt voorts "NAf 336,-" vervangen door "NAf 461,-", wordt "NAf 440,-" vervangen door "NAf 605,-", wordt "NAf 551,-" vervangen door "NAf 758,-" en wordt "NAf 726,-" vervangen door: NAf 1.000,-.
3. In artikel 11, derde lid, wordt "NAf 726,-" vervangen door: NAf 1.000,-.

D

Artikel 12 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het eerste lid wordt "NAf 265,-" vervangen door "NAf 366,-" en wordt "NAf 291,-" vervangen door: NAf 401,-.
2. In het tweede lid wordt "NAf 243,-" vervangen door "NAf 335,-" en wordt "NAf 265,-" vervangen door: NAf 366,-.
3. In het derde lid wordt "NAf 291,-" vervangen door "NAf 401,-" en wordt "NAf 335,-" vervangen door: NAf 460,-.

E

Artikel 29 wordt als volgt gewijzigd:

1. In het derde lid, wordt "NAf 77.544,-" telkens vervangen door: NAf 100.000,-.
2. In het vierde lid en vijfde lid, wordt "NAf 6.379,87" telkens vervangen door: NAf 8.227,42.
3. In het vijfde lid, wordt "NAf 51.788,74" vervangen door: NAf 66.786,22".

Artikel III

1. Hetgeen bepaald in de artikelen I, onderdelen A, D en E, en II, onderdelen A, B en C, eerste onderdeel, is niet van toepassing op diegene die op het moment van de datum van de inwerkingtreding van het landsbesluit, bedoeld in artikel V, tweede lid, de leeftijd van 58 jaren heeft bereikt.
2. Hetgeen bepaald in artikel II, onderdeel C, eerste onderdeel, is gedurende de eerste twee jaar na de datum van inwerkingtreding van het landsbesluit, bedoeld in artikel V, tweede lid, tevens niet van toepassing op diegenen die op het moment van de datum van

de inwerkingtreding van dat landsbesluit 40 of 41 jaar zijn, respectievelijk 49 of 50 jaar zijn.

Artikel IV

Deze landsverordening wordt aangehaald als: Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd.

Artikel V

1. Met uitzondering van de artikelen I, onderdelen A, D en E, en II, onderdelen A, B en C, eerste onderdeel, treedt deze landsverordening in werking met ingang van de eerste dag van de zevende week na de datum van uitgifte van het Afkondigingsblad waarin deze is geplaatst en werkt terug tot en met 1 januari 2013. Indien de Ombudsman een zaak aanhangig heeft gemaakt als bedoeld in artikel 127, derde lid, van de Staatsregeling, treedt deze landsverordening in werking met ingang van de eerste dag van de derde week na de beslissing van het Constitutioneel Hof en werkt terug tot de datum, genoemd in de vorige volzin, tenzij het Constitutioneel Hof oordeelt dat deze landsverordening niet verenigbaar is met de Staatsregeling.
2. De artikelen I, onderdelen A, D en E, en II, onderdelen A, B en C, eerste onderdeel, treden in werking op een bij landsbesluit te bepalen tijdstip.

Gegeven te Philipsburg,
De Gouverneur van Sint Maarten

E.B. Holiday

De Minister van Volksgezondheid, Sociale Ontwikkeling en Arbeid

De Minister van Algemene Zaken
d.d.

Staten van Sint Maarten
Zittingsjaar 2013-2014-041

Landsverordening van de
houdende wijziging van de Landsverordening
Algemene Ouderdomsverzekering en de
Landsverordening Algemene Weduwen- en
wezenverzekering in verband met de verhoging van
het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd
(Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en
pensioenleeftijd)

MEMORIE VAN TOELICHTING

NO.3

Algemeen deel

§ 1 Inleiding

Dit ontwerp van de Landsverordening tot wijziging van de Algemene Ouderdomsverzekering (hierna: Landsverordening AOV) en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering (hierna: Landsverordening AWW) heeft een tweeledig doel, te weten:

1. Verhogen van het bedrag voor het ouderdomspensioen;
2. Verhogen van de pensioenleeftijd van 60 naar 62 jaar.

Het eerste doel geeft uitvoering aan de beleidsintentie van de regering om de inkomenspositie van de (toekomstige) ouderen van Sint Maarten te verbeteren en zeker te stellen. Om deze intentie uit te voeren wordt voorgesteld het bedrag voor het ouderdomspensioen (hierna: AOV-uitkering) te verhogen. Het tweede doel om de pensioenleeftijd (hierna AOV-leeftijd) te verhogen is noodzakelijk om de betaalbaarheid en duurzaamheid van het AOV-stelsel te kunnen garanderen. Naast bovengenoemde doelen is in het ontwerp tevens voorzien in enkele aanvullende maatregelen, die de betaalbaarheid van het AOV-stelsel verder versterken. Zo wordt de maximale inkomensgrens waarover AOV-premies worden betaald verhoogd van NAf 77.544,- naar NAf 100.000,-.

Omdat de AOV-uitkering en AOV-leeftijd gekoppeld zijn aan de uitkering in de Landsverordening AWW (hierna: AWW-uitkering) en de leeftijd in de Landsverordening AWW (hierna: AWW-leeftijd), voorziet het onderhavige ontwerp ook in gelijktijdige verhoging van de AWW-uitkering en AWW-leeftijd in de Landsverordening AWW. Omdat de bedragen in het onderhavige ontwerp voor het laatst bij Landsbesluit houdende algemene maatregelen zijn vastgesteld in 2009, zijn deze bedragen als uitgangspunt gehanteerd voor de wijzigingen in het onderhavige ontwerp.

De wijzigingen in de Landsverordening AOV vloeien voort uit de besluitvorming van het Ministerraadoverleg van 3 juli 2012 te Sint Maarten, waarin is besloten dat de AOV-leeftijd zal worden verhoogd van 60 jaar naar 62 jaar. De verhoging van de AOV-leeftijd vormt een integraal onderdeel van het beleidsvoornemen van de Minister van Volksgezondheid, Sociale Ontwikkeling en Arbeid (hierna: de Minister van VSA) inzake de

verhoging van de AOV-uitkering, waarmee de Ministerraad ter vergadering d.d. 30 augustus 2012 en besluit van 11 december 2012 heeft ingestemd. De overheid ziet zich genoodzaakt om in te grijpen omdat vele ouderen – door welke oorzaken dan ook – nog over onvoldoende aanvullende middelen beschikken om een financieel zorgvrije oude dag te hebben. Zij zijn veelal aangewezen op aanvullende hulp van familie of door de overheid gegeven financiële bijstand. Zonder verhoging van de AOV-uitkering kan de situatie van de ouderen nu niet tot een oplossing worden gebracht. Om armoede van ouderen te voorkomen ziet de overheid zich genoodzaakt om te interveniëren. Omdat de meerderheid van de ouderen nog onvoldoende zorg hebben gedragen om naast hun AOV-uitkering, wat slechts in een minimum levensonderhoud voorziet, aanvullende voorzieningen te treffen, zal verder onderzoek gedaan worden naar het versterken van de inkomenspositie van toekomstige generaties ouderen via een verplicht aanvullend pensioensysteem. Reden hiervoor is dat de meerderheid van de ouderen alleen afhankelijk is van de AOV-uitkering. Het voornemen om de AOV-leeftijd te verhogen, vormt eveneens een belangrijk onderdeel van de meerjarige beleidsvisie voor het zeker stellen van een duurzaam en financieel betaalbaar AOV-stelsel. Tijdige overheidsinterventie is noodzakelijk om de AOV-uitkering in de toekomst te kunnen garanderen.

De verhoging van de AOV-leeftijd wordt gefaseerd geïntroduceerd. De eerste fase is in het onderhavige ontwerp van een landsverordening voorgesteld en omvat de verhoging van de AOV-leeftijd vanaf 60 jaar naar 62 jaar. Deze verhoging van de AOV-leeftijd zal pas op een later tijdstip, per Landsbesluit (sec) in werking treden. De regering is voornemens om uiterlijk per 1 januari 2014 de AOV-leeftijd te verhogen. Voordat de tweede fase van de verdere verhoging van AOV-leeftijd kan worden gerealiseerd, zal eerst onderzoek gedaan moeten worden naar de mogelijkheid om een flexibele benadering van de verdere verhoging van de AOV-leeftijd te introduceren. Bijvoorbeeld door de keuze te bieden om langer door te werken na 62 jaar.

Om de duurzaamheid en toekomstige financiële consequenties van het AOV-stelsel te berekenen, is gebruik gemaakt van een AOV-scenariomodel. Het model is op maat ontwikkeld aan de hand van de Sint Maartense parameters en statistieken en bevat de meest recente statistische gegevens. Het scenariomodel wordt beschouwd als een krachtig beleidsinstrument om advisering en definitieve besluitvorming te ondersteunen over het AOV-stelsel. Daarbij kent het scenariomodel diverse parameters die kunnen variëren van bijvoorbeeld de economische groei, inflatie, geboortecijfers, emigratie, immigratie, salarisontwikkeling en de rente. Bij wijziging van de waarde van deze parameters kunnen direct de consequenties op de financiering van de AOV getoond worden. Dit scenariomodel vormt de basis om tijdig te signaleren wanneer maatregelen genomen moeten worden en wat de effecten zijn van onder andere de verhoging van de AOV-uitkering en de AOV-leeftijd. Zo blijkt bijvoorbeeld dat de betaalbaarheid en duurzaamheid van het AOV-stelsel onder druk komt te staan door het verhogen van de AOV-uitkering. Om de betaalbaarheid en duurzaamheid van het stelsel te kunnen garanderen blijkt het verhogen van de AOV-leeftijd als maatregel het grootste positieve effect op te leveren. Hoe langer de verhoging van de AOV-leeftijd uitgesteld wordt hoe eerder andere maatregelen noodzakelijk worden, bijvoorbeeld door het verhogen van de AOV-premies.

In het vervolg van deze toelichting wordt in paragraaf 2 de voorgeschiedenis geschetst. Paragraaf 3 bevat het SER advies. In paragraaf 4 wordt het verhogen van de AOV-uitkering verder toegelicht. Paragraaf 5 gaat in op het verhogen van de AOV-leeftijd, de vraag wanneer de AOV-leeftijd verhoogd wordt en de vormgeving en de voorwaarden van deze maatregel. In paragraaf 6 worden de overgangsregelingen beschreven. De financiële gevolgen van de verhoging van de AOV-uitkering en -leeftijd en AWW-uitkering volgen in paragraaf 7.

§ 2 Voorgeschiedenis

In 2010 is in Sint Maarten de Stuurgroep 'Sociale Zekerheid en Pensioenen' ingesteld om het plan van aanpak 'Sociale Zekerheid en Pensioenen' uit te voeren. In 2012 heeft de Stuurgroep het advies over het AOV-pensioenstelsel afgerond. De totstandkoming van het advies is beschreven in het rapport 'Towards a sustainable and affordable AOV Pension System'¹ (hierna: Pensioen rapport). In dit Pensioen rapport zijn de huidige en toekomstige ontwikkelingen, feiten, alsook de opvattingen vanuit het maatschappelijke veld opgenomen. Op basis van dit Pensioen rapport heeft de Stuurgroep de Minister van VSA en de regering geadviseerd over de mogelijkheden voor een toekomstige AOV-stelsel. Zo is geadviseerd over de verhoging van de AOV-uitkering, de AOV-leeftijd en het maximum inkomen waarover AOV premies betaald moeten worden, alsook over het doen van nader onderzoek naar onder andere het introduceren van een verplicht aanvullend pensioensysteem. Voorgaande in samenhang met de hoogte van de AOV-premies en stimulerende maatregelen om pensioensparen te bevorderen.

Belangrijkste bevinding –zo blijkt uit het Pensioen rapport- is dat het aantal 60-plussers onevenredig snel groeit ten opzichte van de groei van de totale bevolking. Voor het jaar 2030 wordt geschat dat het aantal 60-plussers 24% van de bevolking zal bedragen, in vergelijking tot 8% van de bevolking in 2012. Dit betekent een toename van 60-plussers met bijna 1% per jaar. Uit het Pensioen rapport blijkt eveneens dat mensen gemiddeld langer leven. Zo blijkt dat de bevolking van de Nederlandse Antillen in vergelijking met 1960, in 2008 gemiddeld 11 jaar langer leeft en daardoor voor een langere periode geniet van een AOV-uitkering. De uitgaven aan AOV-uitkeringen gaan door deze ontwikkelingen omhoog. Op basis van een AOV-scenariomodel is in 2010 berekend, dat –bij ongewijzigd beleid- in het jaar 2028 de kosten de inkomsten zullen overstijgen. De betaalbaarheid van de AOV-uitkering komt daarmee ernstig onder druk te staan. Dit kan leiden tot een druk op de AOV-premie (verhoging) of verdringing van andere publieke uitgaven. Om in de toekomst drastische maatregelen te voorkomen, te zorgen dat de lasten van de vergrijzing niet alleen worden afgewenteld op jongere generaties stelt de Stuurgroep voor om de AOV-leeftijd te verhogen. Zo sluit de leeftijdsverhoging eveneens aan bij de realiteit, namelijk dat mensen ook na hun 60e willen en blijven werken. In het jaar 2011 werkte circa 30% van personen van 60 jaar en ouder. De Stuurgroep heeft de regering geadviseerd om zo snel mogelijk de AOV-leeftijd te verhogen van 60 jaar

¹ Towards a Sustainable and Affordable AOV Pension System, Stuurgroep Sociale Zekerheid en Pensioenen, februari 2012.

naar 62 jaar. Waarbij de datum van inwerkingtreding van de verhoging van de AOV-leeftijd zal worden vastgelegd per Landsbesluit (sec).

Als alternatief voor het behoud van een financieel duurzaam AOV-stelsel is onderzoek gedaan naar de haalbaarheid om de financieringsvorm van het AOV-stelsel te wijzigen van het huidige 'pay-as-you-go' - naar een systeem van kapitaal financiering. Echter blijken de kosten hiervoor zodanig hoog te zijn dat dit alternatief financieel niet haalbaar is. Zo bedragen de eenmalige overgangskosten Naf 2.7 miljard en de reguliere jaarlijkse kosten Naf 80 miljoen. De reguliere jaarlijkse kosten zijn te financieren via de AOV-reservefondsen, echter zijn de eenmalige overgangskosten te hoog.

Ander overwogen alternatief is dat mensen de keuze geboden kan worden om na het bereiken van de AOV-leeftijd vrijwillig door te kunnen blijven werken, echter blijkt deze maatregel niet te leiden tot het financieel duurzaam versterken van het AOV-stelsel wegens het uitblijven van AOV-premies voor deze groep ouderen. Voorgaande maatregel leidt eveneens tot een zwaardere belasting voor toekomstige generaties ouderen.

Wat betreft het verhogen van de AOV-premies is voorgaand alternatief niet overwogen omdat de huidige premie-inkomsten voldoende inkomsten genereren om de huidige AOV-uitkeringen te financieren. De Stuurgroep heeft geadviseerd om de hoogte van de premies te betrekken in het versterken van de aanvullende inkomens van toekomstige ouderen. Geadviseerd is om hiervoor een onderzoek uit te voeren naar een verplicht aanvullend pensioensysteem voor werkgevers en werknemers. Het advies is overgenomen door de minister van VSA.

Voor de ontmanteling van de voormalige Nederlandse Antillen werd al langer gesproken over de verhoging van de AOV-leeftijd. Zo is in 2004 door de Nederlandse Antillen een commissie ingesteld, die als opdracht had de financiële positie van het destijds bestaande Algemeen Pensioenfonds van de Nederlandse Antillen (APNA) en het AOV-fonds in kaart te brengen, alsook om een integraal beleid te formuleren teneinde de pensioenvoorziening die ten laste van genoemde fondsen komt, betaalbaar te maken en te houden². In het door deze commissie uitgebrachte rapport 'Commissie versterking financiële positie pensioenfondsen' aan de regering van de Nederlandse Antillen van 5 november 2008 werd geconcludeerd dat de vergrijzing op de Nederlandse Antillen – bij ongewijzigd beleid – tot grote problemen zou leiden met betrekking tot de betaalbaarheid van de AOV-uitkering.

Als oplossing stelde de Commissie voor de pensioengerechtigde AOV leeftijd per 1 januari 2010 gefaseerd te verhogen naar 65 jaar. Eerst een verhoging van de pensioengerechtigde leeftijd naar 62 jaar, waarna vervolgens de AOV-leeftijd naar 65 jaar verhoogd zou worden. De commissie adviseerde om de verhoging niet direct in te voeren, zodat er ruimte zou zijn om regelingen waarin de pensioengerechtigde leeftijd voorkomt, aan te kunnen passen. De commissie adviseerde daarom de verhoging tot 62 jaar per 1 januari 2010 te laten ingaan. De verhoging tot 65 jaar zou per 1 januari 2014 moeten zijn gerealiseerd. De regering van de Nederlandse Antillen heeft dit advies in het regeringsbeleid opgenomen. Om het een en ander van een wettelijke basis te voorzien is in 2008 een

² Landsbesluit van de Nederlandse Antillen van januari 2004, nr. 41.

ontwerp tot wijziging van de Landsverordening AOV met die strekking voorbereid. Dit ontwerp is echter voor de transitie niet geëffectueerd, noch overgenomen door Sint Maarten.

§ 3 Het SER advies

Op verzoek van de regering heeft de Sociaal Economische Raad (SER) advies uitgebracht op het pensioen rapport en op dit ontwerp. Het SER advies 'The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable'³, is uitgebracht op 15 november 2012 en het SER advies op dit ontwerp is uitgebracht op 9 Juli 2013. Hieronder volgt een korte samenvatting van hetgeen is overwogen met betrekking tot het AOV- en pensioenstelsel.

De SER ondersteunt het voornemen van de regering om de AOV-uitkering te verhogen naar Naf 1.000,-. De SER merkt op dat het sociaal wenselijk is en financieel haalbaar. De SER ondersteunt het voornemen van de regering om de AOV-leeftijd te verhogen, de SER merkt op dat de huidige AOV-leeftijd erg laag is wanneer dit internationaal vergeleken wordt. De regering ondersteunt het SER advies om de AOV-leeftijd geleidelijk aan te verhogen naar uiteindelijk 65 jaar. De regering acht het echter haalbaar om direct over te gaan naar een leeftijdsverhoging van 60 naar 62 jaar, om daarna over te gaan tot een geleidelijke verdere verhoging van de AOV-leeftijd naar 65 jaar. Motivatie is dat er mede door het hanteren van een overgangsregeling van 2 jaar voorzien wordt in een gewenningsperiode voor de feitelijke verhoging van de AOV-leeftijd naar 62 jaar. De SER ondersteunt het voornemen van de regering om het maximale bedrag waarover premies betaald worden te verhogen naar Naf 100.000,-. De SER licht toe dat het voornemen in lijn is met de solidariteitsgedachte.

De regering hecht belang aan het advies van de SER om de AOV premies te verlagen zoals genoemd in het SER advies, echter hecht de regering zwaarder aan het belang van consistentie in voornemens voor wijziging van regelgeving. Immers een aanpassing van AOV premies wordt telkens voor een periode van vijf jaren vastgesteld. De regering acht het inconsistent en risicovol om op dit moment over te gaan tot een verlaging van premies voordat de uitkomsten van een onderzoek naar de introductie van een verplicht pensioen systeem bekend zijn. Immers indien een verplicht pensioen plan geïntroduceerd zou worden – wat de SER eveneens adviseert – zal dit financiële implicaties hebben, hetgeen kan leiden tot lastenverzwarende maatregelen. De regering zal op basis van het onderzoek voorstellen doen over de mogelijkheden om de hoogte van de AOV-premies vast te stellen. Eveneens hecht de regering er belang aan om bij besluitvorming over de premiedruk alle sociale voorzieningen te betrekken, waaronder de premies in relatie tot de toenemende kosten voor de gezondheidszorg. Het voornemen van de regering is om de mogelijkheid te verkennen van het verminderen van de overheidsbijdrage voor de gezondheidszorg. Voorgaande ontwikkelingen zijn van belang om te anticiperen op maatregelen die effect zullen hebben op de totale premiedruk voor de burgers.

³ The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable, SER advice nr. 2012 – 003.

De SER constateert dat er geen directe relatie is tussen de beslissing om een verplicht pensioen systeem te introduceren en de belasting aftrek voor pensioen premies. Over de mogelijkheden van het verhogen van belasting aftrek voor pensioenpremies ziet de regering op basis van de huidige druk op de overheidsbegroting op dit moment geen financiële mogelijkheden om belastingaftrek voor (private) pensioenpremies via publieke middelen te financieren. Eveneens richt de belastinghervorming zich op vereenvoudigingen en directe versus indirecte belastingen. Derhalve is de regering voornemens om de financiële mogelijkheden verder te verkennen door dit te betrekken in het onderzoek naar een verplicht Pensioen Systeem. Het voorstel van de SER om aanvullend onderzoek naar de mogelijkheid om een verplicht pensioen Spaar Plan via premies uit te voeren sluit daarbij aan.

De SER stelt voor om de korting op AOV-uitkeringen niet meer toe te passen in het geval de AOV-gerechtigden 10 jaar of meer woonachtig is in Sint Maarten. De SER koppelt hieraan enkele voorwaarden. Deze voorwaarde zijn: (1) maatregelen dienen getroffen te worden dat opgebouwde rechten die AOV-gerechtigden elders hebben opgebouwd in mindering gebracht zullen worden van de AOV-uitkering. (2) de financiële consequentie zouden ongeveer zijn zoals in het rapport van Keesen⁴, dat deze maatregel het kortingspercentage verlaagd van ongeveer 24% naar 16% van het totaal aan AOV rechten.

De regering hecht belang aan maatregelen om het inkomen te verbeteren van de ouderen, echter om ongelijkheid tussen burgers te voorkomen, stelt de regering voor om nader onderzoek te doen. Eveneens is regulering nodig indien elders opgebouwde rechten in mindering gebracht zouden moeten worden op de AOV-uitkering. Er zijn momenteel alleen afspraken over uitwisseling van gegevens op het terrein van sociale zekerheid binnen het Koninkrijk.

De regering concludeert dat de SER positief heeft geadviseerd op dit ontwerp. De additionele aanbevelingen van de SER betreft de regering bij de resultaten van het onderzoek naar een verplicht aanvullend pensioensysteem voor werkgevers en werknemers, zodat de regering de voorstellen van de SER kan toetsen op financiële haalbaarheid en wenselijkheid.

§ 4 Verhogen van de AOV-uitkering

In de Landsverordening AOV is het pensioenbedrag van het ouderdomspensioen (hierna: AOV-uitkering) geregeld voor de inwoners van Sint Maarten. De AOV-uitkering, welke jaarlijks kan worden aangepast aan de ontwikkeling van het prijsindexcijfer van de gezinsconsumptie bedraagt NAf 726,- per maand. Voorgesteld wordt om dit bedrag te verhogen naar NAf 1.000,- per maand op 1 januari 2013. Met de verhoging van de AOV-uitkering wordt een bijdrage geleverd aan de doelstelling om de inkomenspositie van de huidige pensioengerechtigden te verbeteren. In de bijeenkomsten tussen het maatschappelijke veld,

⁴ Towards a Sustainable and Affordable AOV Pension System, bijlage 9, Stuurgroep Sociale Zekerheid en Pensioenen, februari 2012.

waaronder de vertegenwoordigers van de vakbonden, werkgeversorganisaties, verzekeringsmaatschappijen, belangengroepen en de overheid van Sint Maarten, blijkt dat alle partijen het unaniem eens zijn over het feit dat de AOV-uitkering verhoogd zou moeten worden. De werkgeversorganisaties geven daarbij aan dat de betaalbaarheid van het totale stelsel een belangrijke voorwaarde is om een verhoging van de AOV-uitkering te realiseren. De wens om de AOV-uitkering op het niveau te brengen van het minimumloon, zo is berekend, is financieel niet haalbaar. Op basis van AOV-scenarioberekeningen zoals opgenomen in het Pensioen rapport (bijlage 2) is het verhogen van de AOV-uitkering naar NAf 1.000,- in 2013 haalbaar. Om de duurzaamheid van het stelsel te bewaken adviseerde de Stuurgroep om de AOV-leeftijd en de maximale inkomensgrens waarover AOV-premies worden betaald te verhogen van NAf 77.544,- naar NAf 100.000,- . Voorgaande adviezen zijn gebaseerd op de AOV-scenarioberekeningen.

De verhoging van de AOV-uitkering overstijgt het prijsindexcijfer van de gezinsconsumptie, dat in de maand augustus voor het jaar 2012 ten opzichte van het voorafgaande jaar 2011 vastgesteld is op 4,7 procent (publicatie Centraal Bureau voor de Statistiek). Zoals eerder aangegeven zijn de AOV-uitkeringen en AWW-uitkeringen aan elkaar gekoppeld. Voor alle voorgestelde uitkeringen in zowel de Landsverordening AOV als de Landsverordening AWW geldt dat de 4,7 procent stijging van het prijsindexcijfer voor de gezinsconsumptie is opgenomen in de uitkeringen .

De AOV-uitkering per gerechtigde zal vanaf 1 januari 2013 NAf 1.000,- per maand bedragen.

§ 5 Verhogen van de AOV-leeftijd

De AOV-leeftijd is in de Landsverordening AOV thans vastgesteld op 60 jaar. Voorgesteld wordt in het onderhavige ontwerp om deze AOV-leeftijd op dit moment te verhogen naar 62 jaar. Het beleidsvoornemen bestaat om de AOV-leeftijd in een vervolgfase verder te verhogen naar 65 jaar. Voordat deze tweede fase plaats zal hebben is nader onderzoek noodzakelijk. Op basis van de uitkomsten van dat onderzoek zal de regering bepalen of verdere ontwerpen voor wettelijke regelingen op dit punt zullen worden voorbereid.

Wanneer wordt de AOV-leeftijd verhoogd:

Anders dan de verhoging van de AOV-uitkering, treedt de verhoging van de AOV-leeftijd niet direct in werking. De regering streeft naar in werking treding per 1 januari 2014. In artikel V, tweede lid, van dit ontwerp is geregeld dat deze verhoging in werking treedt op een bij landsbesluit te bepalen tijdstip. Voor deze constructie is gekozen om de noodzakelijke zorgvuldigheid te garanderen.

§ 6 Overgangsregeling

In artikel III, eerste en tweede lid, van dit ontwerp is voorzien in overgangsrecht voor de verhoging van de AOV-leeftijd. In dit

overgangsrecht is geregeld dat op personen die op het moment van de inwerkingtreding van het landsbesluit 58 of 59 jaar zijn, de verhoging van de AOV-leeftijd niet van toepassing is. Feitelijk wordt de verhoging dan ook pas twee jaar na de inwerkingtreding geëffectueerd. Deze twee jaar zijn noodzakelijk vanuit het oogpunt van rechtszekerheid voor de burger. Burgers hebben er op dit moment immers redelijkerwijs vanuit mogen gaan dat zij met het bereiken van de 60-jarige leeftijd pensioengerechtigd zouden worden. Deze transitie-termijn is vastgesteld op twee jaar om de toekomstige lasten zo evenredig mogelijk te verdelen over de diverse generaties. Ook blijkt een groot aantal ouderen al door te werken na hun zestigste jaar. Opdat mensen vlak voor hun pensioen niet direct geconfronteerd worden met de verhoging van de AOV-leeftijd is een uitzondering gemaakt voor ouderen die 58 of 59 jaar zijn. Daarentegen ontvangen zij wel een hogere AOV-uitkering, waarmee hun inkomenspositie wordt verbeterd. Een positieve bijkomstigheid in dit verband is dat de transitie-termijn door de regering alsook de publieke en private sector kan worden gebruikt om andere wettelijke regelingen aan te passen, die aan de AOV-leeftijd zijn gekoppeld.

Een hogere AOV-leeftijd werkt door in de systematiek van de Landsverordening AOV. Iedereen die verzekerd is in de zin van de Landsverordening AOV bouwt in 45 jaar een volledig recht op ouderdomspensioen op. De AOV-leeftijd is op dit moment vastgesteld op de leeftijd van 60 jaar. Dit betekent dat een verzekerde in de leeftijd tussen 15 en 60 jaar nu $2 \frac{2}{9}$ % ouderdomspensioen per jaar opbouwt. In het verleden is de AOV-leeftijd enkele malen gewijzigd. In 1975 is de AOV-leeftijd verlaagd naar 62 jaar en in 1991 is de AOV-leeftijd verder verlaagd naar 60 jaar. Als gevolg hiervan bestaan er in de Landsverordening AOV verschillende opbouwpercentages.

De thans voorgestelde verhoging van de AOV-leeftijd heeft nieuwe aanpassingen van het percentage waarmee het ouderdomspensioen per jaar wordt opgebouwd (opbouwpercentage) tot gevolg. Daarom wordt de opbouwperiode verlengd met 2 jaar om aansluiting te krijgen met de nieuwe AOV-leeftijd. Dit heeft tot gevolg dat het aantal verzekeringsjaren dat nodig is om recht te hebben op een volledige AOV-pensioen verhoogd wordt van 45 jaar naar 47 jaar. Als gevolg hiervan zal in het geval er geen volledige AOV-opbouw heeft plaatsgehad, het kortingspercentage hierop worden aangepast, en gewijzigd van $2 \frac{2}{9}$ % naar $2 \frac{1}{8}$ % over een opbouwperiode van 47 jaar.

Zoals hierboven reeds is uiteengezet bevat het onderhavige ontwerp tot verhoging van de AOV-leeftijd vanaf 60 jaar naar 62 jaar enige overgangsrechtelijke bepalingen. Deze houden in dat burgers die op het moment van de inwerkingtreding van het landsbesluit sec 58 of 59 jaar oud zijn, pensioengerechtigd blijven wanneer zij de leeftijd van 60 jaar bereiken. Om te voorkomen dat deze burgers mogelijk een dubbele uitkering ontvangen (zowel een AOV-uitkering, als eventueel een AWW-uitkering) is eveneens voorzien in een overgangsrechtelijke bepaling inzake de leeftijdsverhoging voor de AWW-uitkering. Deze burgers ontvangen immers vanaf hun 60^e reeds hun AOV-uitkering. Voor deze personen geldt dan ook dat deze na het bereiken van de 60-jarige leeftijd geen aanspraak kunnen houden op een AWW-uitkering. De verhoging van de AOV-uitkering is ook voor de AWW-uitkering niet gekoppeld aan de leeftijdsverhoging. Voor iedereen geldt, dat de verhoging van de AWW-uitkering leidt tot een inkomensverbetering.

Arbeidsvoorwaardelijke regelingen

In arbeidsovereenkomsten en ambtelijke aanstellingen wordt in de meeste gevallen standaard uitgegaan van functioneel leeftijdsontslag bij het bereiken van de 60-jarige leeftijd. Op dat moment gaat ook de uitkering krachtens het eerdergenoemde 'tweedepijler'- pensioen in.

Er is een relatie tussen de AOV en arbeidsvoorwaardelijke regelingen. Werkgevers kunnen de arbeidsvoorwaardelijke regelingen aanpassen door aansluiting te zoeken bij de AOV-leeftijd. Indien hiervoor wordt gekozen, dienen reeds opgebouwde pensioenrechten op actuariel neutrale wijze te worden omgezet naar de gewijzigde pensioendata. Naast arbeidsvoorwaardelijke regelingen met bepalingen over ontslag in verband met het bereiken van de AOV-leeftijd, bestaan er ook private inkomensverzekeringen in aanvulling op de sociale zekerheid. Ook in deze private regelingen kan aansluiting worden gezocht bij de ingangsdatum van de verhoging van de AOV-leeftijd en de AOV-uitkering. Het is aan de contractspartijen (verzekeraars en hun klanten) om te bezien of het wenselijk is dat deze regelingen worden aangepast. Met de overgangsregeling hebben contractpartijen twee jaar de tijd om de regelingen desgewenst aan te passen.

In het Pensioen rapport wordt geschat dat de meerderheid (circa 64%) van de mensen geen aanvullende arbeidsvoorwaardelijke regelingen hebben, houdende aanvullende pensioenuitkeringen (zogenoemde 'tweedepijler'-pensioen). Private inkomensverzekeringen in aanvulling op de AOV-uitkering of aanvullende pensioenen komen nog minder voor. Hierdoor is het merendeel van de AOV-gerechtigden afhankelijk van alleen een AOV-uitkering. De AOV-uitkering is daarmee voor deze personen de enige bron van inkomsten. Voor het waarborgen van de duurzaamheid van het AOV-stelsel en om de inkomensvoorziening op latere leeftijd te verhogen heeft de Stuurgroep de Minister van VSA en de regering geadviseerd om aanvullende inkomensvoorzieningen via de 'tweedepijler'-pensioenen te bevorderen. Vanwege het lage percentage (36%) van het aantal mensen met aanvullende pensioenregelingen - vooral werknemers die werkzaam zijn bij grote bedrijven en (semi) overheid - wordt geadviseerd om aanvullende pensioenregelingen verplicht te stellen. Dit betekent dat sociale partners (CAO-partijen) in dat geval verplicht kunnen worden gesteld om pensioenregelingen op te nemen in de arbeidsvoorwaardelijke regelingen. De meerderheid van de stakeholders hebben aangegeven, voorstander te zijn van een verplicht pensioensysteem (Pensioen rapport, bijlage 1). Om een dergelijk systeem in te voeren, hebben stakeholders diverse voorwaarden en condities gesteld. De Stuurgroep heeft de Minister van VSA en de regering daarom geadviseerd eerst onderzoek te doen naar de mogelijkheid van het introduceren van een dergelijk verplicht pensioensysteem. Daarbij dienen de werkgevers en werknemerspremies voor de AOV eveneens betrokken te worden. De minister van VSA heeft het advies voor het uitvoeren van een onderzoek naar een verplicht pensioensysteem overgenomen.

§ 7 Financiële gevolgen

Om de financiële gevolgen te kunnen berekenen is - zoals in de inleiding is toegelicht- gebruik gemaakt van het AOV-scenariomodel. Zo kent het AOV-stelsel een financiering op basis van het 'pay-as-you-go'-systeem. Dit

betekent dat de AOV-uitkeringen die nu uitbetaald worden opgebracht worden door de huidige AOV premie-inkomsten, als percentage van het inkomen. Wanneer er geen maatregelen getroffen worden, zo berekende het AOV-scenariomodel, is in 2027 het laatste jaar waarbij de AOV-premie inkomsten hoger zijn dan de AOV-uitgaven. In 2028 toont het model een negatief resultaat, waarbij de AOV-uitgaven hoger zijn dan de AOV-premie inkomsten. Gedurende de periode dat de AOV premie inkomsten hoger zijn dan de AOV uitgaven, wordt het meerdere gestort in het AOV-fonds, de zogenoemde reserves. Bij bijvoorbeeld economische tegenslag, kan deze opgevangen worden door de reserves hiervoor aan te spreken.

Verhoging AOV-uitkering

Berekeningen op basis van het AOV-scenariomodel laten zien dat de totale uitgaven inclusief het verhogen van de AOV-uitkeringen naar NAF 1.000,- per maand in het jaar 2013 totaal NAF 49 miljoen aan kosten zullen bedragen. De uitvoeringskosten zijn in de NAF 49 miljoen opgenomen. Aanname in het model is dat de uitvoeringskosten 6% bedraagt (circa NAF 2, 8 miljoen).

Uitgaande van een gelijkblijvende procentuele AOV-premie ter hoogte van totaal 13% (opgebouwd uit: het werkgeverspremie-deel 7% en het werknemerspremie-deel 6%) en een verhoging van het maximale bedrag waarover AOV-premies betaald worden naar NAF 100.000,-, zal de premieopbrengst in 2013 totaal NAF 112 miljoen zijn. Het uitblijven van economische groei (nullijn) heeft een negatief effect op de te verwachten AOV-premieopbrengst. De totale premieopbrengst bedraagt in het geval er geen sprake is van economische groei NAF 109 miljoen, een premieopbrengstvermindering van NAF 3 miljoen.

Bovenstaande toont aan dat de AOV-premie inkomsten voldoende zijn om de verhoging van de AOV-uitkeringen te kunnen financieren. Het verhogen van de AOV-uitkering heeft echter op de lange termijn een negatief effect op de duurzaamheid van het AOV-stelsel.

Het verhogen van het maximale bedrag waarover AOV-premies betaald worden van NAF 77.544,- naar NAF 100.000,- leidt tot een licht negatief effect voor mensen die meer dan NAF 77.544,- verdienen. Zij gaan over inkomen boven NAF 77.544,- tot NAF 100.000,- AOV premies betalen, wat de grondslag voor de loonbelasting lager maakt. Daardoor wordt er minder loonbelasting geheven over dat bedrag. In een voorbeeldberekening van de belastingdienst betekent dit dat bij een inkomen van NAF 150.000,-, over het meerdere deel 16,43 procent meer aan het AOV-fonds wordt bijgedragen. Ten gevolge hiervan zal ten gunste van het AOV-fonds ongeveer 1 1/4 procent minder aan loonbelasting afgedragen worden. De belastingdienst heeft berekend dat dit neerkomt op NAF 45.000,- aan gedeelde looninkomstenbelasting voor de overheid. Voor een persoon met een inkomen van NAF 150.000 komt dit neer op een verminderd netto inkomen van een half procent.

In het geval de AOV-leeftijd niet verhoogd wordt met de verhoging van de AOV-uitkering, heeft dit een negatief effect op de duurzaamheid van het AOV-stelsel. Berekeningen op basis van het model laten een omslagpunt zien in het jaar 2026, waar bij een gemiddelde economische groei van 3% de uitgaven NAF 214 miljoen bedragen en de premie-inkomsten NAF 206 miljoen. Dit betekent een negatief verschil van NAF 8 miljoen. In het geval er geen economische groei is (nullijn) ligt het omslagpunt 5 jaar eerder en

zal al in 2021 het break-even punt worden bereikt. Voor het jaar 2022 is, ingeval er geen economische groei plaatsheeft, een negatief resultaat te verwachten van NAf 15 miljoen. Het uitblijven van economische groei zou betekenen dat in 2018, doch uiterlijk in 2019, twee jaar voor het break-even punt, direct maatregelen getroffen moeten worden om dit negatieve resultaat te voorkomen. Deze maatregelen kunnen bijvoorbeeld directe leeftijdsverhoging inhouden van 60 naar 65 jaar (zonder overgangperiode) of de verhoging van de werknemers- en werkgeverspremies.

Verhoging AOV-leeftijd

In het geval de AOV-leeftijd gelijktijdig met de verhoging van de AOV-uitkering verhoogd wordt, heeft dit een aanzienlijk positief effect op de duurzaamheid van het AOV-stelsel. Berekeningen op basis van het scenariomodel laten zien dat door de verhoging van de AOV-leeftijd de AOV premie inkomsten zullen toenemen. Reden hiervoor is dat naast het feit dat de uitbetaling van AOV-uitkeringen met twee jaar wordt uitgesteld, de verhoging van de AOV-leeftijd leidt tot een toename van de AOV premie inkomsten met twee jaar voor de gehele populatie. De totale opbouwperiode - vanaf 15 tot 60 jaar - verschuift van 45 jaar naar 47 jaar.

Bij het uitblijven van de verhoging van de AOV-leeftijd is berekend dat een negatief omslagpunt in het jaar 2026 plaatsheeft. De verhoging van de AOV-leeftijd heeft tot gevolg dat een negatief omslagpunt pas in het jaar 2031 wordt verwacht. Uit de berekeningen met het scenariomodel volgt dat in het jaar 2030 de AOV-inkomsten voor het laatst hoger (NAf 2 miljoen) zijn dan de uitgaven.

Bij een gemiddelde economische groei van 3% zijn de uitgaven in het jaar 2031 NAf 280 miljoen en de inkomsten NAf 263 miljoen. Dit betekent een negatief verschil van NAf 17 miljoen. Wanneer de inkomsten en uitgaven worden berekend, en er geen economische groei (nullijn) zal zijn ligt dit omslagpunt 7 jaar eerder, namelijk in het jaar 2024. In het jaar 2023 wordt verwacht dat voor laatst een positief resultaat zichtbaar is. Voor het jaar 2024 is negatief verschil berekend van NAf 2 miljoen. Uitgaande van de situatie, waarin geen economische groei plaatsheeft, is aan de hand van het scenariomodel berekend dat uiterlijk in 2021 directe maatregelen getroffen zullen moeten worden om de duurzaamheid en betaalbaarheid van het AOV-stelsel te kunnen blijven garanderen.

In bovenstaande berekening is uitgegaan van de introductie van de verhoging van de AOV-uitkering en de AOV-leeftijd in (de loop van) het jaar 2013. Ingevolge de overgangsrechtelijke bepalingen worden personen die thans de leeftijd van 58 jaar of ouder hebben bereikt uitgezonderd van de leeftijdsverhoging. Deze uitzondering is in de berekeningen meegenomen. Daarbij is er dus vanuit gegaan dat in 2015 de AOV-leeftijd voor een ieder 62 jaar zal bedragen.

Zoals hierboven uiteengezet, en zoals ook volgt uit de cijfers van het uitvoeringsorgaan SZV, is het voor een duurzaam AOV-stelsel noodzakelijk dat de verschillende parameters zoals de bevolkingsgroei, salarisontwikkelingen, immigratie en emigratie van het AOV-model regelmatig geüpdatet worden aan de meest recente statistische gegevens. Op basis daarvan zullen ook de toekomstige berekeningen een hoge nauwkeurigheid behouden.

Consultatie Uitvoeringsorgaan Sociale- en Ziektekostenverzekeringen

Over de berekeningen, gemaakt met het AOV-scenariomodel, heeft de Stuurgroep het Uitvoeringsorgaan Sociale en Ziektekostenverzekeringen (SZV) geconsulteerd. In deze gesprekken is door de SZV de opmerking gemaakt dat de berekeningen een te optimistisch beeld lijken te geven ten opzichte van de financiële gegevens van de SZV. De oorzaak hiervan kan worden gezocht in het feit dat de statistische gegevens van het model om berekeningen uit te voeren regelmatig aangepast moeten worden aan de recente ontwikkelingen. Wanneer nieuwe statistische data beschikbaar komen zal het model geüpdatet moeten worden, zodat nauwkeurige berekeningen uitgevoerd kunnen blijven worden. Voorgaande zal nauwlettend bewaakt en getoetst moet worden.

Bijvoorbeeld tonen de calculaties van de SZV over het jaar 2013 aan, dat de verwachte uitgaven aan AOV-uitkeringen, indien geen verhoging van de AOV-uitkering plaatsheeft, NAf 46,5 miljoen zullen bedragen. Het effect van de verhoging van de AOV-uitkering sec is berekend op een totaal van circa NAf 7 miljoen. Wanneer de uitvoeringskosten van NAf 7 miljoen bij het totaal aan AOV-uitkeringen inclusief de AOV-verhoging erbij opgeteld, komt het totaal van de uitgaven voor 2013 op NAf 60,5 miljoen. De verwachte inkomsten bedragen voor 2013 ongeveer NAf 100 miljoen.

Wanneer de calculaties van de SZV met de berekeningen van het AOV-scenariomodel worden vergeleken, komt een negatief verschil aan het licht voor zowel de AOV inkomsten als -uitgaven. De uitgaven in 2013 van de SZV zijn NAf 11,5 miljoen hoger. De premie inkomsten zijn volgens de calculaties van SZV NAf 12 miljoen lager. Deze grote negatieve verschillen tussen de berekeningen van het AOV-scenariomodel enerzijds en de door SZV begrote cijfers anderzijds, gebaseerd op de feitelijke en dus meer actuele gegevens voor 2013, indiceren dat waarschijnlijk nog eerder maatregelen nodig zijn om de uitbetaling van de AOV-uitkeringen te kunnen blijven garanderen. De maatregel die het meest significante effect zal hebben op het AOV-stelsel is het verhogen van de AOV-leeftijd. De SZV heeft dan ook geadviseerd om de verhoging van de AOV-leeftijd zo vroeg mogelijk, doch uiterlijk in 2013 te realiseren.

Bovenstaande geeft het belang aan dat het AOV-pensioenstelsel alsook het AOV-scenariomodel op basis onderwerp zal blijven van evaluatie, updaten van data en herziening.

Verhoging AWW-uitkering

De financiële gevolgen van de verhoging van de AWW-uitkering zijn niet met het AOV-scenariomodel te berekenen, daar deze geen onderdeel uitmaken van dit scenariomodel. Uit de consultatie met het SZV over de AWW volgt, dat een verhoging van de AWW-uitkering in lijn met de verhoging van de AOV-uitkeringen financieel mogelijk is. Voor 2013 heeft de SZV een totaal van circa NAf 6,6 miljoen aan AWW-premiebaten (inclusief geraamde boete en restituties) begroot. De uitgaven aan AWW-uitkeringen (inclusief de verhoging van de AWW-uitkeringen) worden geïndiceerd op een totaal van circa NAf 3,3 miljoen (exclusief investeringsresultaten en operationele kosten). Uit het vorenstaande volgt dat redelijkerwijs verwacht mag worden dat de batens de lasten zullen overstijgen.

Bij de parameters moet niet alleen worden gedacht aan AOV-uitkering en AOV-leeftijd. Een andere parameter is de premiestelling van de werknemers en werkgevers. Eveneens de ontwikkeling van de vermogens aangroei is een parameter dat afhankelijk is van de internationale financieel-economische ontwikkelingen. De feitelijk vermogens aangroei in combinatie met het inkomen uit de AOV- premiestelling en -uitgaven, vormen daarbij belangrijke indicatoren om het toekomstige pensioenstelsel betaalbaar en duurzaam in te kunnen richten en bij te kunnen stellen.

Meerjarenvisie

Het verhogen van de AOV-leeftijd en de AOV-uitkeringen maakt onderdeel uit van een bredere meerjarenbeleidsvisie op het behoud van een duurzaam en financieel betaalbaar AOV-stelsel voor Sint Maarten. De thans voorgestelde maatregelen hebben een positief effect op het inkomen van ouderen en op de financiële duurzaamheid van het AOV-stelsel. Op individueel niveau leidt het verhogen van de AOV-leeftijd tot langer doorwerken en tot uitstel van een inkomensterugval. Het beroep van ouderen op de financiële bijstand zal hierdoor naar verwachting afnemen. De regering hecht belang aan het verder versterken van de inkomenspositie van ouderen, met name die alleen afhankelijk zijn van de AOV-uitkering. Hiervoor zal onderzocht worden in hoeverre aanvullende pensioenregelingen verplicht gesteld kunnen worden. In dit onderzoek zal de haalbaarheid, de condities en de voorwaarden om een verplicht pensioensysteem te introduceren worden onderzocht. Eveneens wordt daarbij gekeken naar de hoogte van de AOV-premies en mogelijkheden om pensioensparen te bevorderen. Omdat de statistische gegevens nog de benodigde accuraatheid behoeven en om de resultaten van het onderzoek naar een verplicht pensioenstelsel af te wachten, heeft de Stuurgroep de Minister van VSA en de regering geadviseerd om te starten met een relatief conservatieve hervorming door thans te voorzien in het verhogen van de AOV-uitkering en de AOV-leeftijd.

Artikelsgewijs deel

Artikel I, onderdelen A, D en E en Artikel II, onderdelen A, B en C, eerste onderdeel

Zoals reeds in het algemeen deel is uiteengezet, zien deze onderdelen toe op het verhogen van de AOV-leeftijd vanaf 60 jaar naar 62 jaar. De verhoging van de AOV-leeftijd werkt door in de systematiek van de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenpensioen, waardoor het noodzakelijk is dat beide wettelijke regelingen op hetzelfde tijdstip aangepast en in werking zullen treden. De verhoging van de AOV-leeftijd werkt eveneens door in de systematiek van het opbouwpercentage van de AOV, waardoor het noodzakelijk is om het percentage waarmee het ouderdompensioen per jaar wordt opgebouwd gelijktijdig wordt aangepast. Bij een leeftijd waarop recht op een AOV-uitkering ontstaat vanaf 62 jaar, is er een opbouwperiode die loopt van het 15e levensjaar tot het 62e levensjaar, in totaal 47 jaar. Dit heeft tot gevolg dat het aantal verzekeringsjaren dat nodig is om recht te hebben op een volledige AOV-uitkering verhoogd wordt van 45 jaar naar 47 jaar. Om aansluiting te krijgen met de nieuwe AOV-leeftijd, geldt voor elk jaar een opbouwpercentage van $2 \frac{1}{8}$ per jaar. Als gevolg hiervan zal het nu geldende kortingspercentage worden verlaagd van $2 \frac{2}{9}\%$ naar $2 \frac{1}{8}\%$.

In het geval de verzekerde gedurende een of meer jaren niet verzekerd is geweest, is geregeld met welk percentage de AOV-uitkering wordt gekort. Deze korting geldt eveneens voor de toeslag aan de partner. In het verleden is de ouderdomsleeftijd enkele malen gewijzigd. In 1975 is de ouderdomsleeftijd verlaagd naar 62 jaar en in 1991 is de ouderdomsleeftijd verder verlaagd naar 60 jaar. Als gevolg hiervan bestaan er in deze Landsverordening verschillende opbouwpercentages. Het tijdstip van inwerkingtreding van deze onderdelen zal per landsbesluit worden bepaald. Indien het landsbesluit in de loop van het jaar 2013 inwerking treedt, is omwille van een eenvoudige uitvoering ervoor gekozen om het percentage van de korting vanaf december 2013 toe te passen.

Artikel I, onderdeel B

Met dit onderdeel wordt voorgesteld om het bedrag van de AOV-uitkering te verhogen. Zoals in paragraaf 3 van het algemene deel is toegelicht is het verhogen van de AOV-uitkering naar een bedrag van Naf 1.000,- mogelijk. In deze verhoging is thans rekening gehouden met de aanpassing aan het prijsindexcijfer van de gezinsconsumptie voor het jaar 2013, zoals bepaald in artikel 7 lid 3 van de Landsverordening AOV.

Artikel I, onderdeel C

Dit artikel voorziet in de verdere uitwerking van de in het onderdeel B voorgestelde wijziging. De verhoging van de AOV-uitkering werkt namelijk door in de aan die uitkering gekoppelde bedragen. Om deze reden wordt voorgesteld om zowel het bedrag van de toeslag aan de partner als het bedrag voor het gezamenlijke jaarinkomen te verhogen.

Artikel I, onderdeel F

Dit artikelonderdeel regelt dat het bedrag van het maximale inkomen waarover het meerdere geen premies wordt geheven, verhoogd wordt ter versterking van het AOV-fonds. De wijziging stelt een verhoging voor van Naf 77.544,- naar Naf 100.000,- om vanuit het solidariteitsbeginsel de premie-inkomsten ten gunste van het AOV-fonds te doen toenemen. Dit uitgangspunt brengt met zich mee dat de economisch sterkeren bijdragen ten behoeve van de economisch zwakkeren. Ter voorkoming dat een sterke wanverhouding ontstaat tussen te betalen premie enerzijds en ontvangen uitkering anderzijds, is aan de solidariteitsgedachte bepaalde grenzen verbonden. Bedoelde begrenzing is gerealiseerd door vaststelling van premie-inkomensgrenzen. Het bedrag van Naf 100.000,- wordt naar tijdsruimte evenredig verlaagd voor mensen die niet het gehele jaar verzekerd is geweest. Voor mensen die niet het gehele kalenderjaar in dienstbetrekking werkzaam zijn, wordt premie, voor zover deze niet bij wijze van inhouding is geheven, niet geheven. De genoemde bedragen in dit artikel zijn gekoppeld. Dit leidt tot een verhoging van de bedragen. De premie inkomensgrens waar beneden geen premie wordt geheven wordt daardoor verhoogd van Naf 6.379,87 naar Naf 8.227,42. Alsook wordt de grens waarover slechts een deel van de premie wordt geheven verhoogd van Naf 51.788,74 naar Naf 66.786,22.

Artikel II, onderdeel C, onderdelen 2 en 3, en onderdeel D

Met deze onderdelen worden de AWW-uitkeringen naar rato aangepast aan het bedrag van de AOV-uitkering. De verhoging van de AOV-uitkering is namelijk gekoppeld aan de AWW-uitkeringen. In deze verhoging is

eveneens rekening gehouden met de aanpassing aan het prijsindexcijfer van de gezinsconsumptie voor het jaar 2013, zoals bepaald in artikel 11, zevende lid van de Landsverordening AWW.

Artikel II, onderdeel E

Met dit onderdeel wordt voorgesteld, dat het bedrag van het maximale inkomen waarbij over het meerdere geen premies worden geheven, verhoogd wordt ter versterking van het AWW-fonds. De wijziging stelt een verhoging voor van NAf 77.544,- naar NAf 100.000,- om vanuit het solidariteitsbeginsel de premie-inkomsten ten gunste van het AWW-fonds te doen toenemen. Dit uitgangspunt brengt met zich mee dat de economisch sterkeren bijdragen ten behoeve van de economisch zwakkeren. Ter voorkoming dat een sterke wanverhouding ontstaat tussen te betalen premie enerzijds en ontvangen uitkering anderzijds, is aan de solidariteitsgedachte bepaalde grenzen verbonden. Bedoelde begrenzing is gerealiseerd door vaststelling van premie-inkomensgrenzen. Het bedrag van NAf 100.000,- wordt naar tijdsruimte evenredig verlaagd voor mensen die niet het gehele jaar verzekerd is geweest. Voor mensen die niet het gehele kalenderjaar in dienstbetrekking werkzaam zijn, wordt premie, voor zover deze niet bij wijze van inhouding is geheven, niet geheven. De genoemde bedragen in dit artikel zijn gekoppeld. Dit leidt tot een verhoging van de bedragen. De premie inkomensgrens waar beneden geen premie wordt geheven wordt daardoor verhoogd van NAf 6.379,87 naar NAf 8.227,42. Alsook wordt de grens waarover slechts een deel van de premie wordt geheven verhoogd van NAf 51.788,74 naar NAf 66.786,22. In deze verhogingen is thans rekening gehouden met de aanpassing aan het prijsindexcijfer van de gezinsconsumptie voor het jaar 2013, zoals bepaald in artikel 26, zesde lid van de Landsverordening AOV.

Artikel III

Dit artikel regelt het overgangsrecht voor de invoering van het onderhavige ontwerp. Het eerste lid van dit artikel regelt dat personen die op het moment van de inwerkingtreding van het landsbesluit, bedoeld in artikel V, 58 of 59 jaar zijn, worden uitgezonderd van de verhoging van de AOV-leeftijd. Voor deze leeftijdsgroep blijft de AOV-leeftijd van 60 jaar gelden. Voor personen jonger dan 58 jaar geldt dat de pensioenleeftijd met dit voorstel wordt verhoogd naar 62 jaar. De overgangstermijn geldt eveneens voor het opbouw- en kortingspercentage zoals opgenomen in artikel I, onderdelen D en E. Het aantal verzekeringsjaren dat nodig is om recht te hebben op een volledige ouderdomspensioen blijft voor deze groep 45 jaar. Daarmee blijft het geldende opbouw- en kortingspercentage van 2 2/9% van toepassing.

Het tweede lid regelt het overgangsrecht bij artikel II, onderdeel C, eerste onderdeel, waarmee de aanpassing van leeftijdscategorieën, vastgesteld voor de bedragen van de AWW-uitkeringen, is geregeld. De onderhavige overgangsrechtelijke bepaling heeft tot gevolg dat personen die thans in een bepaalde leeftijdscategorie vallen, niet door de verhoging van de leeftijden terug vallen naar de voor lagere leeftijdscategorie. Een dergelijke terugval zou namelijk mogelijk leiden tot een lagere AWW-uitkering. Om dit overgangsrecht te bewerkstelligen is geregeld dat personen die thans 40 of 41 jaar zijn, respectievelijk 49 of 50 jaar zijn, zijn uitgezonderd van de leeftijdsverhoging, voor de duur van de eerste twee jaar na de datum

van inwerkingtreding van het landsbesluit, bedoeld in artikel V, tweede lid. Het gevolg van de overgangsrechtelijke bepaling is dat de voornoemde personen twee jaar langer in de thans geldende leeftijdscategorie blijven vallen, namelijk tot aan het moment waarop zij de nieuw vastgestelde leeftijd voor de eerstvolgende categorie hebben bereikt.

Artikel V

Dit artikel regelt het tijdstip van de inwerkingtreding van de onderhavige wijzigingsverordening. Deze inwerkingtreding is in twee gedeelten opgedeeld, namelijk de verhoging van de uitkeringen enerzijds en de verhoging van de leeftijd anderzijds. De verhoging van de uitkeringen, zowel AOV als AWW, treden met terugwerkende kracht in werking per 1 januari 2013, waarbij rekening is gehouden met de toetsingstermijn van de Ombudsman, zoals bepaald in artikel 127, derde lid, van de Staatsregeling. Omdat deze verhoging geen bezwarende verplichting jegens burgers inhoudt, is regeling met terugwerkende kracht in dit geval mogelijk.

De inwerkingtreding van de verhoging van de leeftijd voor zowel de AOV als de AWW is afhankelijk gesteld van vaststelling daarvan bij landsbesluit. Hiervoor is gekozen om de verhoging van de uitkering niet afhankelijk te maken van de verhoging van de leeftijden. Aan de inwerkingtreding van het voornoemde landsbesluit kan geen terugwerkende kracht worden verleend, daar dit een bezwarende verplichting jegens de burger inhoudt. Ook vanuit dat oogpunt is de ontkoppeling van de inwerkingtreding van de twee verschillende onderwerpen in dit ontwerp van een landsverordening gewenst.



De Minister van Volksgezondheid, Sociale Ontwikkeling en Arbeid



De Minister van Algemene Zaken

OCT 23 2013

LV-13/0008

onden:



Council of Advice
Raad van Advies

Strengthening Our Democracy

Staten van Sint Maarten
Zittingsjaar 2013-2014-041
No. 4a

Aan Zijne Excellentie de Gouverneur van Sint Maarten
Drs. E.B. Holiday
Falcondrive # 3
Harbour View
Sint Maarten

RvA no. SM/07-13-LV

Onderwerp: Ontwerp-landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd (uw volgnummer LV-13/0008).

Advies: Met verwijzing naar uw adviesverzoek d.d. 30 september 2013 om het oordeel van de Raad van Advies inzake bovengenoemd onderwerp en de behandeling hiervan in de vergadering van de Raad d.d. 22 oktober 2013 en de vaststelling hiervan in de vergadering van de Raad d.d. 22 oktober 2013, bericht de Raad u als volgt.

De ontwerp-landsverordening strekt er volgens de considerans toe om de pensioenleeftijd te verhogen naar 62 jaar alsook het bedrag voor het ouderdomspensioen te verhogen.

Bestudering van het onderhavige ontwerp en de bijbehorende memorie van toelichting alsmede de overige bij het adviesverzoek gevoegde stukken geeft de Raad aanleiding tot het maken van de navolgende opmerkingen.

1. Algemene opmerkingen

Doel van het ontwerp

In de onderhavige ontwerp-landsverordening wordt beoogd de pensioenleeftijd van 60 jaar naar 62 jaar te verhogen alsmede het bedrag voor het ouderdomspensioen (hierna: AOV-uitkering) van NAf 726,- naar NAf 1.000,-.

De Raad complimenteert de regering met het gedegen onderzoek dat zij heeft overgelegd. Hierbij wordt verwezen naar het plan van aanpak genaamd "Sociale

RvA no. SM/07-13-LV

1



Zekerheid en Pensioenen” alsook de in de memorie van toelichting genoemde Stuurgroep, die uitvoering heeft gegeven aan het plan van aanpak. Voorts zijn belangrijke partijen geconsulteerd zoals de Sociaal Economische Raad (hierna: SER), het Uitvoeringsorgaan Sociaal Ziektekosten Verzekeringen (hierna: USZV), verzekeringsmaatschappijen, vakbonden en werkgeversorganisaties.

De Raad constateert dat het doel van dit ontwerp is om uitvoering te geven aan de beleidsintentie van de regering om de inkomenspositie van de (toekomstige) ouderen van Sint Maarten te verbeteren en zeker te stellen. Om deze intentie uit te voeren wordt daarom voorgesteld het bedrag voor het ouderdomspensioen te verhogen van NAf 726,- naar NAf 1.000,- per maand.

Teneinde dit boven gestelde doel te realiseren dient de pensioenleeftijd verhoogd te worden om de betaalbaarheid en duurzaamheid van het AOV-stelsel te kunnen garanderen. Daarnaast voorziet het ontwerp in enkele aanvullende maatregelen, die de betaalbaarheid van het AOV-stelsel verder versterken. Zo wordt de maximale inkomensgrens waarover AOV-premies worden betaald verhoogd van NAf 77.544,- naar NAf 100.000,-.

De Raad merkt op dat gelet op het belangrijke karakter van het onderwerp en de grote economische impact voor Sint Maarten, het van essentieel belang is dat er geen discrepantie bestaat tussen de statistische gegevens van de verschillende geconsulteerde organisaties en de berekeningen die daarop zijn gebaseerd. Uit de memorie van toelichting, onder het kopje “Consultatie Uitvoeringsorgaan Sociale- en Ziektekostenverzekeringen”, valt tevens op te maken dat het belangrijk is dat het gebruikte scenariomodel geactualiseerd blijft worden, wanneer nieuwe statistische data beschikbaar is, zodat de nauwkeurigheid van berekeningen gewaarborgd blijft.

De Raad overweegt tenslotte dat het van belang is dat de bevolking uitgebreid wordt voorgelicht en dat bewustzijn wordt gecreëerd voor de voorgestelde veranderingen. De Raad ziet communicatie naar de bevolking als een belangrijk onderdeel bij de implementatie van de voorgenomen wijzigingen, voornamelijk vanwege de grote maatschappelijke en economische impact die dit ontwerp teweeg brengt.

De Raad vraagt de aandacht van de regering op dit punt.



Opmerkingen van redactionele en wetstechnische aard

In de bijlage zijn vermeld de opmerkingen van redactionele en wetstechnische aard. Deze opmerkingen worden geacht integraal deel uit te maken van het onderhavige advies.

Conclusie

Concluderend geeft de Raad de regering in overweging omtrent de onderhavige ontwerp-landsverordening naar de Staten te zenden, nadat met de opmerkingen van de Raad rekening zal zijn gehouden

Sint Maarten, 22 oktober 2013

het Lid

Dhr. J. Beaujon

De Vice-voorzitter

Mevr. mr. drs. M.C.C. Brooks-Salmon



BIJLAGE bij het advies d.d. _____, RvA no. SM/07-13-LV

Opmerkingen van redactionele en wetstechnische aard

Het ontwerp bevat een aantal redactionele en wetstechnische onvolkomenheden. De Raad geeft de volgende niet-limitatieve voorbeelden.

Het ontwerp

- a. Voorgesteld wordt om een spatie toe te voegen in artikel I, onderdeel E, na het woord: 2013.
- b. Voorgesteld wordt om voor artikel V de inwerkingtredeingsbepaling te gebruiken zoals genoemd in Aanwijzing 135.

De memorie van toelichting

- a. Voorgesteld wordt om in paragraaf 3, het laatste woord in de eerste zin te wijzigen in: dit ontwerp.

Tevens wordt voorgesteld om de tweede zin te wijzigen in: Het SER advies 'The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable'³, is uitgebracht op 15 november 2012 en het SER advies op dit ontwerp is uitgebracht op 9 juli 2013.

- b. Voorgesteld wordt om paragraaf 3, de laatste alinea te wijzigen in: De regering concludeert dat de SER positief heeft geadviseerd op dit ontwerp. De additionele aanbevelingen van de SER betreft de regering bij de resultaten van het onderzoek naar een verplicht aanvullend pensioensysteem voor werkgevers en werknemers, zodat de regering de voorstellen van de SER kan toetsen op financiële haalbaarheid en wenselijkheid.
- c. Voorgesteld wordt om in paragraaf 6, in de eerste zin, na het woord: 'ontwerp', het woord: 'is' in te voegen.
- d. Voorgesteld wordt om in paragraaf 7, laatste alinea onder het kopje: 'Verhoging AWW-uitkering', in de laatste zin het woord: 'een' te verwijderen.



ST. MAARTEN

**Aan de Gouverneur
Falcon Drive 3
Harbour View
Alhier**

2
614/14

Uw nummer: LV-13/0008 Uw brief van: 24 oktober 2013 Ons nummer: 6118C/13 Afd: JZ&W

Onderwerp: Nader rapport inzake het ontwerp van landsverordening, houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd (Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd)

Philipsburg, MAR 11 2014

Bijlagen: 4 (Ontwerp landsverordening; bijbehorende memorie van toelichting; SER-advies; RvA-advies)


Ik heb de eer u hierbij, namens de ministerraad, aan te bieden het nader rapport ter reactie op het advies van de Raad van Advies d.d. 24 oktober 2013 [RvA no. SM/07-13-LV] betreffende het ontwerp van landsverordening, houdende wijziging van de Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering en de Landsverordening Algemene Weduwen- en wezenverzekering in verband met de verhoging van het ouderdomspensioen en van de pensioenleeftijd (Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd).

De Raad geeft ten aanzien van het ontwerp van landsverordening in overweging het ontwerp naar de Staten te zenden, nadat met de opmerkingen van de Raad rekening zal zijn gehouden.

De regering waardeert het positieve advies en de complimenten die de Raad geeft, voor het gedegen onderzoek dat door de regering is uitgevoerd.

De regering bevestigt de opmerkingen van de Raad, dat er geen discrepantie mag bestaan tussen statistische gegevens van de geconsulteerde organisaties en de berekeningen die daarop zijn gebaseerd. Wanneer nieuwe statistische data beschikbaar is zal de regering het scenariomodel dan ook, overeenkomstig de opmerkingen van de Raad, actualiseren. Eveneens erkent de regering het belang van een goede voorlichting van de bevolking en dat bij de bevolking bewustzijn wordt gecreëerd voor de voorgestelde veranderingen. De regering zal dit betrekken bij de implementatie.

De opmerkingen van redactionele en wetstechnische aard zijn, voor zover nodig, verwerkt in het ontwerp en de memorie van toelichting.



De Minister van Volksgezondheid, Sociale
Ontwikkeling en Arbeid

De Minister van Algemere Zaken



AGENDA NR. 4b
MR JUL 23 2013



Sociaal Economische Raad
Social Economic Council

MR



Sociaal Economische Raad
Social Economic Council

URGENT

To the Honorable Prime Minister of Sint Maarten
Mrs. S.A. Wescot-Williams
Philipsburg
Sint Maarten

Philipsburg, July 9th, 2013

Our reference: SER /13/AA/041

Re: Letter of advice re. LV verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd

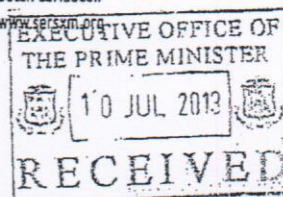
Honorable Prime Minister,

In reply to your request for advice of June 3, 2013, regarding the "Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd" the Social Economic Council informs you as follows.

The council took the following points into consideration:

- In November 2012, the SER presented government with a comprehensive advice on the subject matter at hand, entitled "The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable". Throughout the present letter of advice, reference will be made to the earlier advice. The earlier -solicited- advice was based on a government policy paper entitled "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension system".
- The draft ordinance "Landsverordening verhoging ouderdomspensioen en pensioenleeftijd" comprises only selected policy measures, whereas the earlier advice entailed a broader array of changes to the AOV system. The SER will therefore presently advise on the proposed measures at hand, without losing sight however, of the context of the earlier advice.
- The present draft ordinance can be summarized as follows:
 - I. Changes to the AOV ordinance;
 - a) Raising the monthly AOV entitlement from Naf. 725,- to Naf. 1,000.-
 - b) Raising the pensionable age in terms of entitlement to AOV from 60 to 62, while the elucidation anticipates a further increase to 65.
 - c) Increasing the income limit up to which AOV premium is levied from Naf. 77,544.- to Naf. 100,000.-
 - d) Several related indexations of monetary amounts related to the implementation of the AOV ordinance.
 - e) Changes to the calculation of the annual increments between the ages of 15 and the pensionable age, related to the increase from 60 to 62.
 - II. Changes to the AWW (Algemene Weduwen- en Wezenverzekering) ordinance;
 - f) Several adaptations to the AWW law to keep this ordinance in line with the AOV ordinance, and implementing several indexations of entitlement amounts.
- According to the scenario model mentioned in the elucidation to the draft ordinance, the AOV fund is presently heavily overfunded. Under unchanged policies, income would exceed expenses each year until the year 2028, making the reserves grow to a maximum of roughly Naf. 1 billion in that year.

Harbor View Office Complex / Sparrow Road # 4 / Building 2 / Unit K / P.O. Box 1017 / Philipsburg / St. Maarten / Dutch Caribbean
Phone: (+1)721-542 4060, (+1)721-5424065, (+1)721-542 4066 / Fax: (+1)721-542 4068 / info@sersxm.org / www.sersxm.org






Sociaal Economische Raad
Social Economic Council

A
6118/13

- The AOV measures proposed in the draft law, taken together, even result in a slight improvement to that already favorable baseline scenario. The negative effect of the increased entitlement is more than cancelled out by the increase in age and income limit. This is according to the same mathematical model mentioned above.
- In the elucidation to this ordinance, the government rejects the SER proposal to decrease the AOV premiums with 1% for employer and employee alike. Government connects lowering the AOV premiums to plans for a general (supplemental) pension scheme. This would make sense only when the same AOV premiums would somehow be re-assigned to a general pension scheme. This seems unlikely however, as such supplemental schemes are (unlike AOV) connected to a person's employment history and personalized in nature. The SER therefore reaches the opposite conclusion: lowering the AOV premium is advisable precisely to make room for future supplemental pension schemes, meanwhile offering much needed relief in terms of purchasing power to the employee and cost of doing business to the employer.
- The same goes for the connection made by the draft law between the level of AOV premiums and a possible future decrease of government contribution to health insurance, which would possibly make health insurance premiums go up. The SER fails to see how this is an argument not to lower AOV premiums now.
- The elucidation of the ordinance rejects the introduction of full AOV entitlement to anyone who has legally resided in Sint Maarten for at least 10 years between the ages of 15 and 60, (now 62). The argument is that more research is needed, in order to prevent unequal treatment of citizens before the law. Unequal treatment is far-fetched however, because the nature of AOV is a general social security measure. Making the entitlement conditional on the number of years lived in Sint Maarten/ Antilles is what actually creates unequal treatment. After all, AOV is a pay-as-you-go system (omslagstelsel). Those insured do not pay or 'save' for their own AOV, they pay at any point in time for those who are entitled to the AOV benefit at that same moment. The rule connecting the amount of AOV entitlement to the number of years resided in our country, is not meant to reflect the contribution the person made to the AOV fund, it is originally based on a European context and is meant to prevent persons from receiving double AOV benefits from different countries of residence. In this day and age, it is unrealistic to expect a citizen to have lived on Sint Maarten for 47 years uninterrupted from age 15 to age 62. At the same time, many immigrants hail from countries that have no AOV-type social security in place. As a consequence, reality is that a large number of residents over 60 are now receiving financial assistance (onderstand) based on their reduced AOV entitlement, as a result of having lived in the Antilles/ Sint Maarten less than 45 years. This is strictly speaking stretching the purpose of the financial assistance regulations, but socially imperative nonetheless. Practical considerations such as the question whether any pension-type entitlements can be derived from previous countries of residence are easy to solve for persons from countries without such a type of social security, and these questions should not delay this measure.
- The elucidation to the ordinance argues that an increase in the tax deductibility of private pension premiums (lijfrentepremies) is not opportune, because it would lead to lower tax income in the short run. The SER does not follow this line of reasoning. Total tax income is influenced by many factors. Making private pension premiums tax deductible to a meaningful degree is a necessary building block for a comprehensive pension system and is relatively easy to implement.



Sociaal Economische Raad
Social Economic Council

 D.V. VSA Ministerie van F
Ing. JUL - 9 2013
Volg.No.: 6118/13

The SER has reached consensus on the following:


- As such, the proposed measures a), b) and c) above, i.e. increasing the AOV entitlement, raising the AOV age to 62 with the intention to further increase to 65, and increasing the income over which premium is levied to Naf. 100,000.- have the full consent of the SER.
- Measures d) e) and f) above follow logically from the core measures mentioned above and have the consent of the SER as well.
- However, the package presented here improves the already favorable position of the AOV fund and is financially conservative to an unnecessary degree. Therefore, it can and should be supplemented by measures lowering premiums and/or extending benefits. There is room for the proposed 1% decrease in premium and for allowing full AOV to those who have lived in the Antilles/Sint Maarten for over 10 years. See for the calculations involved the attached SER advice 2012-003.

The SER therefore unanimously advises as follows:


1. Proceed with the proposed draft ordinance taking into consideration the advice of the SER.
2. Once the implementation of the 62 entitlement age has been reached, to proceed immediately with the implementation of the second increase towards the age of 65.
3. Follow the earlier SER advice and take immediate measures to lower AOV premiums with 1% for employees as well as employers. This has no bearing on this draft ordinance as such, as the premium percentage is established by decree entailing general measures (LB ham);
4. Follow the earlier SER advice and introduce full AOV entitlement for those who have lived in Sint Maarten/ Antilles for 10 years or more when reaching pensionable age under the conditions that they have been legally residing and are able to substantiate the level of AOV benefits from other countries where they have lived before.
5. Implement the increase in tax deductibility for private pension premiums (lijfrentepremies) from Naf. 1,000 to Naf. 12,000 a year.

Should you require any additional information after reading the above, please feel free to contact us at your earliest convenience.

Respectfully,


R.A. Richardson
Chairman

9/7/2013


G. M.C. Richardson
Secretary-general

9/7/2013

c.c. the Honorable Minister of Public Health, Social Development and Labour, Mr. V.H.C. de Weever

Attached:

SER advice 2012-003 "The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable"

Harbor View Office Complex / Sparrow Road # 4 / Building 2 / Unit K / P.O. Box 1017 / Philipsburg / St. Maarten / Dutch Caribbean
Phone: (+1)721-542 4060, (+1)721-5424065, (+1)721-542 4066 / Fax: (+1)721-542 4068 / info@sersxm.org / www.sersxm.org



Sociaal Economische Raad
Social Economic Council

SER advice nr.
2012 – 003

Philipsburg, November 16, 2012

The AOV system made Affordable, Sustainable and Equitable

Advice on the report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension system"

The Social Economic Council Sint Maarten ("Sociaal Economische Raad", referred to below as "SER") is an independent advisory body to the government of Sint Maarten. The SER advises upon request by one or more Ministers (solicited) or on its own initiative (unsolicited) on all important social economic issues. The SER was established by law ("Landsverordening Sociaal- Economische Raad") in 2010. The SER consists of representatives of employees' and employers' organizations as well as independent experts. The objective of the SER is to achieve a broad concept of wealth in Sint Maarten by offering quality advice and reaching consensus on social economic issues. For more information, please visit our website www.sersxm.org.

Table of Contents

Table of Contents.....	1
Introduction	2
1 Background and history	3
1.1 The three tiers of the pension system	3
1.1.1 First tier pensions (basic state pensions)	3
1.1.2 Second tier pensions (employment-based pensions/ retirement plans).....	4
1.1.3 Third tier retirement benefits	5
1.2 AOV in the context of the Sint Maarten pension system.....	6
1.3 SER Netherlands Antilles history on the topic of AOV	6
1.4 Current legal framework	6
2 The current AOV system and its challenges.....	7
2.1 Characteristics of the present AOV system.....	7
3 SER advice on the AOV report.....	8
3.1 Relevant parameters of the AOV system in the report.....	8
3.2 Overall impact of the Keesen report and the AOV report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension System"	9
3.3 SER advice on the recommendations in the report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension System"	10
3.4 Summary of the SER advice and overall effect on the AOV system	16
4 Sources	18

Introduction

The advice on the report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension System" is a solicited advice at the request of the Prime Minister of Sint Maarten, Mrs. S.A. Wescot-Williams.

The report that is advised upon, was prepared in 2012 by a Steering Committee consisting of the Secretaries General of the Ministries of Public Health, Social Development and Labor, Finance, and Tourism, Economic Affairs, Transport and Telecommunication, the director of SZV and the department heads of Social Development and Public Health.

The report focuses on the future of the AOV system, and contains a number of specific recommendations to ensure the sustainable future of the general pension scheme. Furthermore, it touches upon some related topics that complement the general AOV system and that aim to ensure a solid old age provision for the population of Sint Maarten. These topics include the recommendation to introduce a mandatory second tier pension scheme for all worker, and the broadening of the tax-deductibility of third tier private pension arrangements.

The report on the AOV pension system in turn relies on the study "A sustainable Pension System for country Sint Maarten" (Exploratory Policy Report) drafted in December 2010 by Keesen Actuarissen, commissioned by the Government of Sint Maarten.

1 Background and history

1.1 The three tiers of the pension system

AOV or Algemene Ouderdoms Verzekering is to be considered the foundation or "first tier" of the Sint Maarten framework of pension benefits.

1.1.1 First tier pensions (basic state pensions)

Many countries in the world, Sint Maarten among them, have funds for their citizens and residents to provide income when they retire. Qualifying for benefits from such a fund typically requires payment of premiums (or residency) during the citizen's working life. Examples are the Sint Maarten AOV, the Dutch AOW, the US Social Security and the British National Insurance. In most cases, premiums are collected in a fund outside the government budget, from which entitlements are paid out. If no specific premium is levied to finance the general state pension, the term "social pension" is used. In these cases, the pension is fully tax-funded from the government budget. Eighty countries around the world know such a system. This is not the case in Sint Maarten however. Our system is financed from earmarked premiums levied on employers and employees.

Traditionally, first tier (basic state pensions) are "unfunded", that is to say, at any given moment present-day contributions, or government tax revenue, need to be sufficient to cover present-day benefits. This system is commonly known as "pay-as-you-go" or PAYGO.

Box 1

Pay-as-you-go versus funded pension schemes

General old-age pension arrangements provided by the state are usually 'unfunded'. In any given year, the premiums collected from the insured are used directly to pay out the benefits to the retirees in the same year. In some cases, not even an earmarked premium is levied, and the cost of the social pension is paid directly from the government budget. Such a system is known as 'pay-as-you-go' or PAYGO. This makes sense from the point of view of government finance, as governments do not typically save and invest to cover future costs, nor insure themselves against common risks. The Sint Maarten AOV is an example of such a pay-as-you-go arrangement (Dutch: omslagstelsel).

The weakness of PAYGO systems is that the coverage of costs is dependent on demographics. In a relatively young population, the burden per worker is low, as many people pay premiums and few collect benefits. In an ageing population, fewer active participants have to fund the benefits for a larger number of retirees. As the ageing process is to a large extent predictable, a young population might set part of the premiums aside in a fund and accumulate capital to be able to afford the benefits once the population has aged, making the system partially 'funded'. Many (European) countries have made their state pension schemes into a mix of funded and unfunded components or 'hybrid'.

Fully 'funded' programs on the other hand (second and third tier pension plans) depend entirely on the collection of premiums over a period of time. Premiums may be paid by the insured, by the employer or shared by both parties. Contributions are invested and the principal and the yield

(dividends, interest) are accumulated until the insured person retires. From that moment on, the sum is used to fund an annuity to the retiree. The financing of funded pension schemes is less dependent on demographics, as premiums/contributions as well as entitlements are connected to the insured person. Funded systems however do insure against the 'risk' of longevity; the pay-out is based on the average life expectancy calculated from the age of retirement. As a consequence, those who benefit from a funded system for only a few years after retirement, subsidize those who live to a high age.

1.1.2 Second tier pensions (employment-based pensions/ retirement plans)

Second tier pensions are retirement plans connected to the employment of the future retiree. Typically, employer and employee both contribute towards the premium for the pension plan, though not necessarily in the same measure. Premiums are collected in a pension fund and invested. These are so-called 'funded' plans, as opposed to the 'pay-as-you-go' nature of first tier schemes like AOV. Offering an employer-bound second tier pension is typically only feasible for government, large companies, or cooperative funds shared by several companies (like the Dutch industry-based pension funds). In Sint Maarten, government offers such a system through the APS, and some large companies like GEBE, TELEM and the Harbor Group of companies. Only 36% of the Sint Maarten working population¹ has a second tier entitlement at this point in time. This underscores on the one hand the importance of the level of the AOV benefit (as the main post-retirement income for the vast majority) and on the other hand stresses the importance of promoting second tier plans among our working population.

Traditionally, second tier pensions are of the 'defined benefit' variety. The entitlement as of retirement age is usually based on a percentage of the average of the final years worked (Final Average Pay or FAP, Dutch: eindloonstelsel) or a percentage of the average income during the entire career (Dutch: midloonstelsel). Inherent weakness in this type of system is, that it is unknown in advance if the premiums collected will be sufficient to guarantee the entitlements promised during the remaining lifespan of the retiree.

Socio-economically, an important disadvantage of most current second tier pension schemes is in the reduction of labor market mobility. Employees enrolled in a company-based pension fund will not be able to change jobs without severely harming their pension entitlements. (Dutch: pensioenbreuk) This leads to 'freezing' of large segments of the labor market, which is especially harmful in small island economies like Sint Maarten.

Nowadays, second-tier pensions are not necessarily employer-bound however. Many mid-sized companies offer second-tier pension plans through an outside insurance company. Even in most of these cases, the employee can only migrate his/her pension entitlements at great cost. However, the recent introduction of a compulsory second tier pension arrangement in Aruba solves this problem by offering a hybrid of second tier elements (contribution shared between employer and employee) and third tier elements (the fund is unrelated to the employer, accrued entitlements move with the employee from job to job without economic consequences). Labor market mobility is ensured in this model.

¹ Steering committee 2012, p.10

Box 2

Defined benefit versus defined contribution pension schemes

Traditional employer-related pension schemes (second tier) are of the defined benefit variety. The employee receives an entitlement, based for instance on a percentage of his/her salary over either the last few years of his/her active career or the career average (70% in the Dutch tradition). To finance this, the insured pays a certain percentage of the gross salary into the pension fund over the years. For several reasons, it is very hard to determine whether the accrued premiums paid, will be sufficient to finance the pension benefit that will have to be paid out decades from the start of collection.

The defined benefit system has several weaknesses. The most important are:

* at the start of the plan, it is unknown at which salary level the insured will end his/her career, therefore the level of benefit during retirement is unpredictable. If an average career path is used for calculation purposes, people with a slow career will effectively subsidize fast movers. This constitutes the 'back service' problem.

* at the start of the plan, it is unknown what the life expectancy will be of the average person at the time of retirement. As people tend to live longer as time progresses, pension funds may become underfunded.

* it is very hard to predict the yield (rate of interest, dividend or increase in value) of the investments that are made with the premiums collected. The crash of the financial markets in 2008 caused severe trouble for virtually all defined benefit pension plans.

General old-age pensions provided by the state – like AOV – are by definition 'defined benefit' as the purpose is to provide retirees with a certain basic/minimum income level.

The vulnerabilities of the defined benefit plans have led to an increase in defined contribution plans. In this system, only the amounts paid into the fund are known. Third tier pension plans, which are basically structured personal savings plans combined with life insurance, are always of the defined contribution variety. The risk pertaining to the level of retirement benefit rests completely with the insured/ future retiree. Depending on the sum set aside, plus the success of the investments done, combined with the life expectancy calculated when the retirement age is reached, the insurance company offers a certain annuity (monthly or otherwise) (Dutch: lijfrente). Alternatively, the accumulated sum may be paid out as a lump sum. However, this is far less attractive in terms of taxation in most countries. Second tier (employer related) pensions are more and more moving in the direction of defined contribution as well, as insurance companies and pension funds are increasingly weary of the risks of defined benefit schemes.

Obviously, in socio-economic terms, defined contribution plans offer the retiree far less security than defined benefit schemes.

1.1.3 Third tier retirement benefits

Traditionally, independent professionals and other non-employed workers had to rely on individual retirement schemes, managed by an insurance firm or investment firm. Under certain conditions, contributions to such a retirement plan are tax-deductible to a certain extent in most countries, in

correspondence with the tax-deductible nature of second-tier (employment-based) plans. Examples are the Individual Retirement Accounts (IRAs) and 401(k) arrangements in the US and Dutch 'lijfrente verzekeringen'. Being basically earmarked savings/investment accounts, these plans are always 'defined benefit' i.e. the actual benefit at retirement age (annuity or lump sum) is based on actual amounts paid into the plan plus the yield on the investments. Tax deductibility is sometimes conditional on the accrued capital being used to purchase an annuity (Dutch: lijfrente), or at least on non-withdrawal of funds before retirement age.

Recently, third tier schemes have become popular among employees as well, as an additional form of retirement savings, in the absence of an employer-based scheme, or as a way to avoid the disadvantages connected with a second-tier scheme.

In Sint Maarten however, under the former Antilles tax code, third-tier schemes are hardly tax deductible². In this respect our tax legislation is seriously lagging behind most of our Kingdom partners as well as any country that is commonly used as a frame of reference.

As mentioned above, the Aruban model combines the technical form of a third tier scheme (individually based, private insurance company) with second tier content (premiums paid jointly by employer and employee), thus combining socio economic advantages of the second and third tiers.

1.2 AOV in the context of the Sint Maarten pension system

Decisions about the Sint Maarten AOV cannot be entertained without observing the AOV in the context of the other two tiers in the pension system. The second tier (employment based pensions) is only enjoyed by 36% of the working population. The third tier (private life insurance schemes) is underdeveloped and almost without tax incentive.

1.3 SER Netherlands Antilles history on the topic of AOV

No advice was given on any comprehensive overhaul of the AOV system during the Netherlands Antilles SER days. The level of the AOV benefit (AOV uitkering) however has been a recurring topic of discussion however. On December 6, 2006 the SER Netherlands Antilles last advised on the proposed increase of the AOV benefit.

1.4 Current legal framework

In connection with the Algemene Ouderdomsverzekering:

- Landsverordening Algemene Ouderdomsverzekering 1960 (Landsverordening van 14 mei 1960, regelende een algemene, de gehele bevolking omvattende, verplichte verzekering tegen geldelijke gevolgen van ouderdom)³

In connection with the tax-deductibility of third tier pension premiums:

- Landsverordening op de Inkomstenbelasting 1943

² See LV Inkomstenbelasting 1943, article 16.1.e and 16.2. Deductibility is capped at Naf. 1,000.-

³ The Landsverordening AOV 1960 and the Landsverordening Inkomstenbelasting 1943 can be retrieved from www.overheid.nl

2 The current AOV system and its challenges

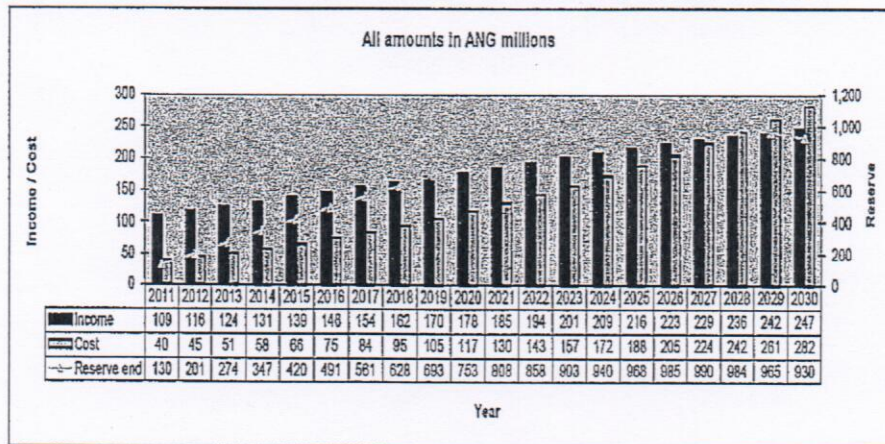
2.1 Characteristics of the present AOV system

The current Sint Maarten AOV insurance is inherited from the Netherlands Antilles system with the same name. As the Sint Maarten population is considerably younger than the Antilles average, the proportion of insured, or contributing employed persons (2009; 40,917) to AOV-entitled retirees (2009; 3,195) is much more favorable than in the previous Antillean situation. Consequently, the 2009 figures for Sint Maarten show an income of Naf. 84 million against benefits paid out of 20.1 million.⁴ The revenues exceeding the direct costs by a factor 4 constitutes an enormous surplus for the AOV system. It turns a nominally 'unfunded' or pay-as-you-go system into a de facto funded system.

Under the 'unchanged policy' scenario outlined in the report of the steering committee⁵, the fund's reserves will accumulate to a maximum of just under a billion guilders in 2028. In that year, demographics will have changed to such an extent that revenue and costs will break even, and withdrawals from the fund will slowly deplete it in the years after.

Under the 'changed policy' scenario, with measures outlined in the next chapter, the fund will accumulate reserves somewhat slower, but to an even slightly higher level, breaking even in 2030 with an accumulated equity of just over a billion guilders. In practical terms therefore, the changes proposed to the AOV system in the report are chosen in such a way as to be budget neutral.

Figure 1. Baseline scenario; development of AOV fund under unchanged policies 2011-2030⁶



⁴ Steering committee 2012, p. 11

⁵ Steering committee 2012, p. 14

⁶ Steering committee 2012, p. 14

3 SER advice on the AOV report

The total package of recommended changes to the AOV system, as proposed in the Keesen report 'A sustainable Pension System for country Sint Maarten' in 2010 and further assessed by the Steering committee in 2012, is aimed to have minimal overall financial consequences for the AOV fund. This is a useful starting point, but by no means necessarily the final outcome.

For instance, it is entirely feasible to trade off lower premiums against a quicker depletion of the fund, or a higher retirement age against a longer lasting AOV fund. The scenario model provided by Keesen actuarissen permits to calculate the effects of each possible scenario, which every possible value of premium percentage, retirement age, premium wage level, etc.

3.1 Relevant parameters of the AOV system in the report

In this section the relative weight of the different parameters in the AOV scenario will be clarified. It concerns an increase in premium income, a decrease in the premium percentage, an increase in the AOV benefit, raising the entitlement age, and the question of skipping the reduction in AOV for persons living on Sint Maarten for over 10 years. To be able to assess the relative importance of each parameter, the impact of each of these measures is calculated on the reserves in the benchmark year 2030.⁷ The result of this exercise is shown below. Clearly, increasing the premium income will increase reserves, raising the entitlement age even more so. On the cost side, skipping of the AOV reduction for those living on Sint Maarten for more than 10 years is the least costly, while reducing the premium percentage or increasing the AOV benefit will decrease reserves in 2030 more.

Figure 2. Impact on the 2030 reserves of each parameter separately

Scenario	Reserves 2030	Differential	Breakeven year
0 BASELINE (UNCHANGED POLICY)	930		2028
1 Premium income: 100/000	1112	182	2028/9
2 Premium percentage: 100/000	273	-657	2024
3 Retirement age: 62	-47		2022
4 Increase benefit to 1.000	74		2023
5 AOV age to 62	1635		none
6 AOV age to 65	2340		none
7 AOV age to 68	559	-371	2025

The table above gives a good impression of the relative impact and importance of each parameter and related measure. However indicative, this impression is very useful in assessing and comparing measures to be taken in each scenario. The green scenarios are those that found consensus among stakeholders consulted by the steering group. The blue scenarios are brought into consideration by the SER.

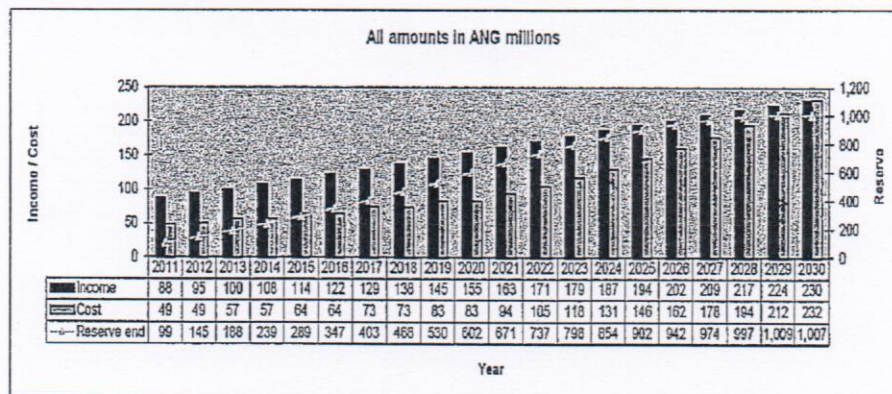
⁷ These calculations were made with the aid of the scenario model supplied by Keesen actuarissen with the report "A sustainable Pension System for country Sint Maarten", the same model used to generate the scenarios included in the AOV report. For the sake of comparison, the starting year for implementation of the measures under consideration is kept at 2011 and the time horizon is kept at 2030.

For the sake of comparison, the same base year is used as the Keesen report and the AOV report, assuming introduction of measures starting in 2011 and reviewing the 20 year period up to 2030. In reality however, measures pertaining to AOV will not be implemented realistically before 2014. All years mentioned in the scenarios should be increased by at least three to adjust the time horizons of the predictions involved.

3.2 Overall impact of the Keesen report and the AOV report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension System"

In the original actuarial report by Keesen, the overall effect of all recommendations was as good as neutral. Reserves of the AOV fund and the moment at which the break-even point between revenue and cost would be reached, remain the same. The AOV fund would still accumulate reserves to the level of Naf. 1 billion in 2030, an extraordinary amount for a fund that is essentially of the 'pay-as-you-go' variety.

Figure 2. The Keesen scenario.⁸



Differences between the Steering committee and the Keesen report are:

Negatives for the financial position of the fund;

- The Steering group raises the AOV entitlement not to Naf. 900 but to Naf. 1,000;
- The Steering group limits the retirement age to 62 instead of 65.

On the positive side financially;

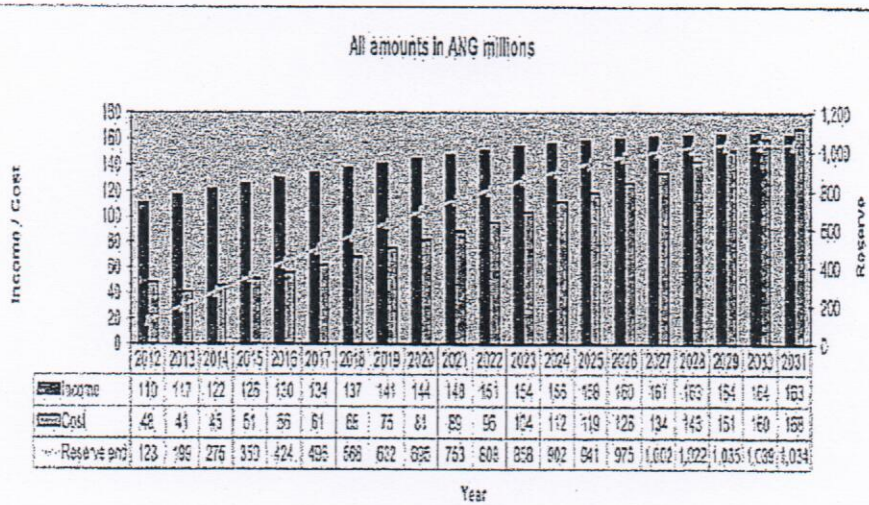
- The Steering group rejects skipping of the reduction for missing years of residency.
- The Steering group does not reduce premium percentages with 1.5% for employers and employees.

The SER agrees with the extra increase in the AOV entitlement. However it is deemed better to rise the retirement age gradually to 65, while modified skipping of the missing years is seen as affordable as well as socially beneficial. Reduction in the premium percentage is also advisable. The SER rejects the Steering group effectively financing the lower retirement age by continuing the high premium

⁸ Steering group 2012, p. 15

percentages. The graph below shows that the Steering group scenario has roughly the same overall result as the baseline scenario and the Keesen scenario. It should be noted that this graph shows the starting year at 2012 and therefore the period under review runs up to 2031, one year later than the other scenarios.

Figure 3. The Steering group AOV report scenario⁹



3.3 SER advice on the recommendations in the report "Towards a Sustainable and Affordable AOV pension System"

All elements of the SER advice in this section were reached unanimously.

STEERING GROUP RECOMMENDATION 1
Increase premium wage from Naf. 80,336 to Naf. 100,000
Consequences
Positive impact on the fund's finances; larger basis for premium income. Socio-economic impact; larger burden on higher income households (offset by lower premium %)
Stakeholder assessment
Accepted
Remarks:
Keesen: Recommendation 4. Increase premium wage from Naf. 80,336 to Naf. 100,000

⁹ Steering group 2012, page 35

SER advice (unanimous):

Follow the recommendation of the steering group; Increase the premium wage to Naf. 100,000

Elucidation:

Increase in the wage level subject to AOV premium is in line with the solidarity principle. Also, if the premium percentage would be decreased, the higher incomes would not feel the consequences of this wage level increase.

STEERING GROUP RECOMMENDATION 2
Further research into consequences of reducing the penalty for missing years.
Consequences
The original Keesen recommendation would have a negative impact on the fund's finances; benefits to insured with less years of residency would go up. Positive socio-economic impact, retirees in question generally have little or no other sources of income. It rewards the choice of immigrants to settle in Sint Maarten and contribute to society.
Stakeholder assessment
Original Keesen recommendation rejected
Remarks: The measure to entitle retirees with missing years – under certain conditions – is socially advisable. Many stakeholders feel that those who were not a resident of Sint Maarten for the full 45 years, should not receive a full entitlement either.
<i>Keesen: Recommendation 2. Skip reduction in AOV benefits for missing years if insured was resident for over 10 yrs.</i>

SER advice (unanimous):

Introduce skipping of the reduction of the AOV entitlement for cases in which the retiree has lived in Sint Maarten for 10 years or more.

Provisions:

- The financial consequences should be approximately such as the Keesen report predicts, i.e. this measure would make the average reduction go down from approximately 24% to 16% of total AOV entitlements.
- Measures should be taken to ensure that entitlements that retirees have built up in other countries will be deducted from the AOV entitlement.

Elucidation:

Currently, residency for 45 years (15-60) entitles to full AOV. If a person did not live on Sint Maarten (Antilles) for some of these years, there is a 2.22 % penalty for each missing year. The Keesen report calculates that total reductions on AOV benefits would be 1/3 less, if persons who lived on Sint Maarten for 10 years or more would get full AOV. Such a measure is justifiable in principle.

The AOV is a pay-as-you-go system (Dutch: omslagstelsel) based on inter-generational solidarity, not based on 'saving' for one's own retirement. In other words: at any given moment, the younger generations are paying for their parents' and grandparents' AOV.

If we look at the 'missing years' question in this way, it concerns immigrants who came to Sint Maarten, paying into the AOV system for a number of years, in effect paying for Sint Maarten retirees' AOV, thereby exercising inter-generational solidarity. This phenomenon is actually one of the main reasons why the Sint Maarten AOV system is currently 'overfunded'.

Reaching retirement age, these immigrants, now settled in Sint Maarten for a decade or more, are penalized for not having lived on Sint Maarten for the first part of their working life, and they cannot benefit from the premiums their (grand)children are now paying into the system.

It should be noted that entirely skipping the reduction for missing years is too costly a proposition.¹⁰ However, if a minimum of 10 years would be implemented as a basis for full AOV, total reserves by 2030 would be reduced by approximately 40% compared to the base scenario.¹¹ Moreover, a number of persons with insufficient AOV receive social welfare (onderstand) to ensure them a minimum standard of living. Broadening full AOV to all who have lived for more than 10 years on Sint Maarten would make most of these supplemental welfare benefits redundant. These savings are not included in the calculations.

Further research should ensure that the cost of introducing full AOV for those who have lived 10 or more active years in Sint Maarten are indeed in the order of magnitude the Keesen report predicts. Flanking measures should ensure that entitlements stemming from the retiree having lived in other countries are deducted from the AOV.

It should be noted as well, that this measure will greatly reduce the need for financial assistance (onderstand) currently granted to retirees with insufficient AOV and no other sources of income. This positive effect is not included in our calculations.

STEERING GROUP RECOMMENDATION 3
Raise retirement age to 62
Consequences
Positive impact on the fund's finances; each insured receives less years of entitlement, and contributes to the fund during more years. Mixed socio-economic impact, retirees will be forced to work more years, however this is in line with international trends and is not perceived as an overall threat to well-being.
Stakeholder assessment
Original Keesen proposal (65) rejected by labor unions. Civil servants and business associations connect it to affordability of the AOV plan. Insurance companies are in favor.
Remarks: The current age of 60 is very low when compared internationally ¹² . Currently, none of the compared countries is still at 60 without plans for increase.
<i>Keesen: Recommendation 3. Raise retirement age gradually to 65 in 2020</i>

¹⁰ Keesen 2010, page 16, see table

¹¹ See figure 2: reserves would go from Naf. 930 to 559 million in 2030, amounting to a 40% reduction.

¹² Steering committee 2012, page 10

SER advice (unanimous):

Gradually raise the retirement age to 65 over a period of 10 years.

Elucidation:

Consensus was already reached on raising the entitlement age to 62 over a 4-year period. However, it is the feeling of the SER that after reaching the retirement age of 62, the process should be continued until the retirement age of 65 is reached. This will release considerable funds, enabling among others the reduction of the AOV premiums, while still keeping the AOV system financially healthy.

STEERING GROUP RECOMMENDATION 4
Increase the AOV benefit to Naf. 1,000 monthly
Consequences
Negative impact on the fund's finances; all benefits go up. Positive socio-economic impact; current AOV level is universally seen as insufficient for subsistence level.
Stakeholder assessment
All in favor of increase to Naf. 900, some deem this too low. A larger increase is suggested.
Remarks:
Socially advisable and financially still feasible even under a conservative growth scenario.
<i>Keesen: Recommendation 1. Increase the AOV benefit from Naf. 800 to Naf. 900 monthly</i>

SER advice (unanimous):

Follow the recommendation of the steering group; increase the AOV benefit to Naf. 1,000 monthly.

Elucidation:

Adaptation of the AOV entitlement level is long overdue, and the proposed level of Naf. 1,000 brings the AOV more in line with what is recognized as a socially acceptable income (compare to the minimum wage level of Naf 1,379.- per month). In 2008 the poverty line on the Netherlands Antilles level was established by the CBS at Naf. 1,045.- per month¹³ for a single person.

STEERING GROUP RECOMMENDATION 5 ¹⁴
Further research the financial consequences, conditions and constraints of a mandatory second tier pension plan and then decide on: 5-1 Decrease AOV premiums for employers and employees with 1.5% each 5-2 Introduce a compulsory pension savings plan with 0.75% premium contribution by employer and employee

¹³ Steering group 2012, page 23

¹⁴ Steering group 2012, page 24, 25

5.1 Increase tax deductibility (for third tier plans) from Naf. 1,000 – to Naf. 12,000 – per year
Consequences
5.1 Sizable socio-economic benefits; costly in terms of AOV financing 5.2 No consequences for the AOV system as such. Socio-economic consequences: Introduction of a second tier pension plan would in the long run decrease dependence on AOV only and is therefore favorable. 5.3 No consequences for the AOV system as such. Socio-economically important tax incentive for tertiary pensions, also reducing dependency on AOV alone.
Stakeholder assessment
5.1 Premium reduction is postponed and tacitly traded off against keeping the retirement age at 62 5.2 Mixed. Insurance companies and half of the business associations against compulsory character, all others in favor. 5.3 Decision on tax deductibility is postponed with points 5.1 and 5.2 for reasons unknown.
Remarks:
5.2 Some parties in favor of mandatory plan, others want only to encourage through tax incentives.
<i>Keesen: Recommendations 6+9.</i> Compulsory pension savings plan with employer + employee contribution of 0.75% each calculated over income up to Naf. 42,500 p/a Let private parties (e.g. insurance companies) execute the plans, within government-set rules.

SER advice (unanimous):

According to the SER, the three parts of recommendation 5 of the steering group should be addressed separately.

5.1 Decrease AOV premiums for employers and employees with 1.5% each (after further research the financial consequences, conditions and constraints of a 'mandatory' second tier pension plan)

SER advice (unanimous):

Decrease of the premium percentage should be implemented as soon as possible.

Decrease the employers' premium from 7% to 5.5% and the employees' contribution from 6 to 4.5%

Elucidation:

The relatively high premium percentage (13% of gross income) that we have now is a remnant from the Netherlands Antilles situation, based on a demographical structure very different from that of Sint Maarten. In the more favorable Sint Maarten situation – reflected in the extremely high reserves in 2030 under unchanged policies - there is no reason to keep this high burden in place. The economic stimulus resulting from the increased purchasing power for the employed (practically 1.5% for every employed person) added to the decrease in labor cost for employers (also practically 1.5% of the total cost of wages for every company) will cause a very welcome boost to our economy.

The report puts off the decrease in premium percentage to tacitly finance the smaller increase in entitlement age (62 instead of 65) and the higher increase in AOV entitlement (Naf 1,000 instead of Naf 900). According to the SER, this is a favorable trade-off.

5.2 introduce a compulsory pension savings plan with 0.75% premium contribution by employer and employee (After further research the financial consequences, conditions and constraints of a 'mandatory' second tier pension plan)

SER advice (unanimous):

Follow the recommendation of the Steering group. Conduct a comprehensive follow-up study into the desirability, consequences and possible characteristics of a mandatory second-tier pension plan for all employed residents.

Elucidation:

A mandatory second tier pension plan merits further research. The percentages and amounts of the Keesen report don't need to be guiding in this assessment. It is beyond doubt that second tier pension provisions should be promoted among the employed population, as AOV is not intended to, nor will it be able to guarantee the formerly employed a quality of life that bears any relation to the level experienced during his or her active career. The disadvantages of classic second tier pension plans, that are connected to a certain employer, and therefore severely reduce labor market mobility, should be avoided. It also stands to reason that such a plan should be of the 'defined contribution' variety. An example of a plan that takes these factors into account is the mandatory pension scheme recently introduced in Aruba.

5.3 Increase tax deductibility (for tertiary plans) from Naf. 1,000.- to Naf. 12,000.- per year (After further research the financial consequences, conditions and constraints of a 'mandatory' second tier pension plan)

SER advice (unanimous):

Introduce an increased deductibility of private pension premiums (third tier plans) as soon as possible.

Conduct the necessary research to determine the desired (maximum) level of deductibility and prepare the changes needed to the income tax code. This should be done without delay, unrelated to the introduction of a mandatory second-tier pension arrangement, and unrelated to any decisions on the AOV system.

Elucidation:

There is no direct connection between the decision to introduce a mandatory second tier pension scheme and the tax deductibility of third tier pension (insurance) premiums. Contrary to the recommendation of the Steering committee, this matter should be decided upon separately. This issue is a clear matter of our tax code lagging behind current developments. For a decision to change the tax code only an assessment of the consequences for government finance and an assessment of interrelations with other fiscal and related legislation is necessary. Given the outcome of those assessments, the level of maximum tax deductibility should be determined and introduced as soon as possible.

3.4 Summary of the SER advice and overall effect on the AOV system

In summary, the SER unanimously advises the following:

- Increase premium income to Naf. 100,000;
- Skipping of reduction for missing years for those with more than 10 active years on SKM;
- AOV entitlement age is raised to 65 gradually over a period of 10 years;
- Increase the monthly AOV benefit to Naf. 1,000 per month;
- Reduction of premium percentages with 1.5% for employers (from 7% to 5.5%) and employees (from 6% to 4.5%).

In this scenario, break-even between annual cost and income for the AOV fund would occur in 2027, no different from the scenario under unchanged policy.

The reserve position of the AOV fund in 2030 (the benchmark year for the AOV report) would be Naf. 598 million, down from Naf. 930 million in the present situation. This is still a very sizable reserve fund, far exceeding the necessary financial cushion to absorb any adverse effects the fund might encounter in the 20 year period under review.

Figure 4 shows the values of the parameters preferred by the SER. Additionally, figure 5 shows the results of the SER scenario in graphical form.

Figure 4. SER scenario - parameters¹⁵

Parameters (all amounts in ANG)

Premiums			AOV benefit		Other		
Min income / year	6.847		Benefit per month	1000		1 time increase inc distr	0.00%
Max income / year	100,000		1 time increase	0.00%		Annual increase income pp	3.00%
Increases with income increase parameter			Annual increase	3.00%		Interest on reserves	3.00%
	Under Min	Over Min	Avg reduction	16.00%		Interest on deficits	6.00%
% income ER	5.50%	5.50%	Avg extra abroad	15.00%		Start Year	2011
% income EE	0.00%	4.50%	Avg extra partner	1.00%		Start Reserve	60,623,397
% income retiree	0.00%	0.00%	Retirement age			Flat Adm Cost / year	0
Note: no premiums over max			2011	60		Annual increase	3.00%
Fixed amount	0		2013	61		Adm Cost as % Benefits	6.00%
Annual increase	3.00%		2015	62		Mortality: GBMV8590	
			2017	63		Birth per year	500
			2019	64			
			2021	65			

¹⁵ Figures as inserted in the mathematical model provided by Keesen actuariën.

Figure 5. SER scenario - results¹⁶

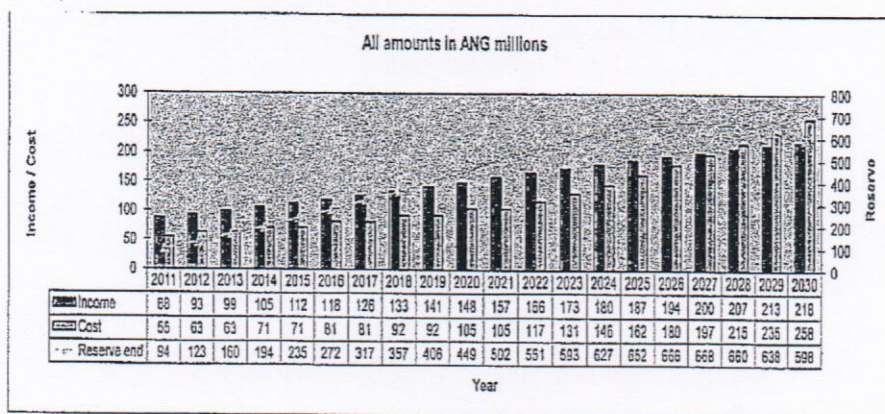


Figure 5 shows that following the SER recommendations, the AOV fund would still be in excellent shape in 2030 and for many years thereafter, while at the same time taking some important measures that will not only make the AOV system more equitable but will also decrease the premium burden on employee and employer alike.

The scenario proposed by the SER is fairly low-risk. The break-even moment remains unchanged, while the reserve buildup is still considerable. Moreover, it leaves room for quick future adaptations, in case important external shocks would take place, or if demographical developments would be less favorable than expected. For instance, under extremely adverse conditions the premium percentages could always be increased again. In the meantime however, our economy would have benefited considerably from the economic stimulus stemming from the lower AOV contributions.

¹⁶ Results as produced by the model provided by Keesen actuarissen.

4 Sources

- **Steering committee 2012**

Towards a Sustainable and Affordable AOV Pension System, Steering Committee Social Security and Pensions, Sint Maarten 2012

- **Keesen 2010**

A sustainable Pension System for country Sint Maarten (Exploratory Policy Report), Keesen Actuarissen, Sint Maarten, December 22, 2010. Includes a mathematical model allowing different scenarios to be calculated based on certain input parameters.