Employer factsheet: Abolition of contracting out on a defined contribution basis

February 2011

The Government is planning to abolish contracting out of the additional State Pension (also called State Second Pension) on a defined contribution basis from 6 April 2012.

This will mean that from 6 April 2012 affected employees will no longer be able to use a contracted-out money purchase (COMP) occupational pension scheme to contract out. They will automatically be brought back into the additional State pension system unless they become a member of a scheme which contracts out on a salary-related basis.

Defined Benefit schemes can continue to contract out on a salary-related basis.

What this means from 6 April 2012?

- You will not be able to use your COMP occupational pension (or a section of your scheme contracted out on a defined contribution basis) to contract employees out of the additional State Pension.
- Your employees may, depending on their level of earnings, start to build up entitlement to the additional State Pension instead.
- You will no longer be required to make the 'minimum payment' contributions into your contracted-out occupational pension scheme.
- Both you and your employees will pay the standard rate National Insurance contributions instead of the reduced contracted-out rate

You can start planning for the changes by:

- Considering how abolition will affect your scheme and how your scheme will continue to operate in the future.
  - You will need to decide whether, for example, your scheme continues or whether you need to make changes to take account of the fact that National insurance rebates will no longer be paid.
  - You may also want to consider the impact of the Government's plans for employers to automatically enrol eligible employees into qualifying workplace pension schemes when considering any changes to the design of your existing scheme. Automatic enrolment is due to begin from October 2012 with employers being phased in by size (largest first) from this date.
  - You may want to discuss your options with your advisors. Any changes will also need to be discussed with appropriate parties: pension advisors, scheme trustees, members, etc.
- Preparing to pay the correct National Insurance contributions after the abolition date.
- Starting to think about how you will communicate the National Insurance contribution changes and any scheme changes to your employees. There is a fact sheet available on Directgov which you can give to employees to provide them with information on what the abolition of contracting out may mean for them.

HM Revenue & Customs

DWP Department for Work and Pensions

Adran Gwaith a Phensiynau

Q&A on abolition of contracting out

Q. Does this affect the money that has already been saved into occupational pension schemes whilst employees were contracted out?

A. No. The money already held should remain in the scheme to provide members with a pension, on retirement, in accordance with scheme rules.

Q. What happens to 'protected rights' already accrued?

A. At the moment the rebates together with any investment return are known as "protected rights". There are currently statutory restrictions on how protected rights can be used.

This is because they are intended to be used to provide benefits in place of the additional State Pension.

However, from 6 April 2012 these restrictions will no longer be in force and former "protected rights" benefits can be treated the same as other pension benefits. They will be retained in the pension scheme unless a transfer request has been made.

HMRC currently holds records which show details of an individual's membership of a contracted-out defined contribution scheme. Schemes have been able to check the accuracy of the information they hold against HMRC records. However, as all the rules around protected rights and the tracking of those rights are to be removed, the accuracy of HMRC's records will decline over time. It is therefore important that schemes ensure that their records are up to date prior to abolition.

You may also wish to consider how the administrative easement of no longer having to track protected rights benefits separately is incorporated into the running of your scheme.

Q. What happens if I have a scheme that holds both a section contracted out on a defined contribution (money purchase) basis and a section contracted out on a defined benefit (salary related) basis (a Contracted-out Mixed Benefit (COMB) scheme)?

A. No further National Insurance rebates will be payable for the period beyond the abolition date for employees contracted out on a defined contribution (money purchase) basis. Members contracted out on a defined benefit basis are not affected.

The certificate for this scheme will remain valid only for the section of the scheme contracted out on a defined benefit basis. Your scheme will not need to apply for a new defined benefit contracting-out certificate as only the contracted-out defined contribution part of the COMB will be cancelled after abolition.

You may wish to discuss this with your professional adviser.

Q. Will I need to surrender my contracting-out certificate?

A. No, contracting-out certificates for defined

contribution schemes will be automatically cancelled from the date of abolition. You do not need to take any action.

If you have a contracting-out certificate that covers a contracted-out mixed benefit scheme (COMBS) i.e. covering both defined benefit (salary related) and defined contribution (money purchase) sections, this will remain valid only for the purposes of schemes contracted out on a defined benefit basis, post abolition. The

scheme will not be required to reapply for a new defined benefit contracting-out certificate.

Where can I go to find out more?

Your professional advisors and your payroll provider/software provider

Your advisors can discuss the implications for your specific scheme with you. You may also wish to discuss the changes and how you will implement them with your payroll/payroll software provider.

Her Majesty's Revenue and Customs (HMRC website)

Employers' Bulletin (HMRC website)
Gives employers the latest information about payroll topics and other issues that may affect them. It also provides pointers to new procedures and initiatives which may be of interest and contains direct links to more detailed information allowing you to explore topics further.

NISPI Countdown Bulletin (HMRC website)
This bulletin keeps pension providers who are currently operating defined contribution contracted-out schemes updated on what is happening in the lead up to the change in April 2012.

Pension Schemes Services (HMRC website)
This provides information on administering the rules around how pensions are taxed.

Ffeithlen cyflogwr: Diddymiad eithrio allan ar sail cyfraniadau diffiniedig

Chwefror 2011

Mae'r Llywodraeth yn bwriadu diddymu eithrio allan o'r Pensiwn ychwanegol y Wladwriaeth (hefyd a elwir yn Ail Bensiwn y Wladwriaeth) ar sail cyfraniadau diffiniedig o 6 Ebrill 2012.

Bydd hyn yn golygu o 6 Ebrill 2012 ni fydd cyflogai a effeithir arnynt yn gallu defnyddio cynllun pensiwn galwedigaethol eithrio allan pwrcasu arian (COMP) i eithrio allan bellach. Byddant yn dod yn ôl i'r system Pensiwn ychwanegol y Wladwriaeth oni bai eu bod yn aelodi â chynllun sy'n eithrio allan ar sail berthnasol â chyflog.

Gall cynlluniau Buddion Diffiniedig barhau i eithrio allan ar sail berthnasol â chyflog.

Beth mae hyn yn ei olygu o 6 Ebrill 2012?

- Ni allwch ddefnyddio eich pensiwn galwedigaethol COMP (neu adran o'ch cynllun sydd wedi eithrio allan ar sail cyfraniadau diffiniedig) i eithrio cyflogai allan o'r Pensiwn ychwanegol y Wladwriaeth.
- Efallai gall eich cyflogai, yn ddibynnol ar eu lefel o enillion, ddechrau adeiladu hawl i Bensiwn ychwanegol y Wladwriaeth yn ei le.
- Ni fydd yn ofynnol i chi wneud y cyfraniadau 'isafswn taliad' i'ch cynllyn pensiwn galwedigaethol wedi ei eithrio allan bellach.
- Byddwch chi a'ch cyflogai yn talu y gyfradd safonol o gyfraniadau Yswiriant Gwladol yn lle y gyfradd is eithrio allan

Gallwch ddechrau cynllunio ar gyfer y newidiadau drwy:

- **Ystyried sut bydd diddymiad yn effeithio eich cynllun a sut bydd eich cynllun yn parhau i weithredu yn y dyfodol.**
  - Bydd angen i chi benderfynu p'un ai, er enghraifft, a yw eich cynllun am barhau neu p'un ai oes angen i chi wneud newidiadau i gymryd i ystyriaeth y ffaith ni fydd ad-daliadau Yswiriant Gwladol yn cael eu talu bellach.
  - Efallai byddwch eisiau ystyried yr effaith ar gynlluniau'r Llywodraeth ar gyfer cyflogwyr
  - i gofrestru cyflogai cymwys yn awtomatig i mewn i gynlluniau pensiwn gweithle cymwys pan yn ystyried unrhyw newidiadau i batrwm eich cynllun presennol. Mae cofrestru awtomatig i fod i ddechrau o Hydref 2012 gyda cyflogwyr yn cael eu cyflwyno'n raddol yn ôl eu maint (y mwyaf yn gyntaf) o'r dyddiad hwn.
  - Efallai byddwch eisiau trafod eich opsiynau gyda'ch ymgynghorwyr. Hefyd bydd angen trafod unrhyw newidiadau gyda partïon priodol: ymgynhorwyr pensiwn, ymddiriedolwyr cynllun, aelodau, a.y.y.b.
- Paratoi i dalu y cyfraniadau Yswiriant Gwladol cywir ar ôl y dyddiad diddymu.
- Dechrau meddwl am sut byddwch yn hysbysu y newidiadau cyfraniad

Cyllid & Tollau EM

DWP Department for Work and Pensions
Adran Gwaith a Phensiynau

Yswiriant Gwladol ac unrhyw newidiadau cynllun i'ch cyflogai. Mae ffeithlen ar gael ar Directgov gallwch ei roi i cyflogai i roi gwybodaeth iddynt ar beth gall diddymiad o eithrio allan ei olygu iddynt hwy.

Cwestiynau ac Atebion ar diddymiad eithrio allan

C. Ydi hyn yn effeithio ar yr arian sydd wedi cael ei gynilo mewn cynlluniau pensiwn galwedigaethol yn barod tra bod cyflogai wedi eithrio allan?

A. Na. Dylai'r arian sy'n cael ei ddal yn barod aros yn y cynllun i roi pensiwn i aelodau, pan maent yn ymddeol, yn unol â rheolau'r cynllun.

C. Beth sy'n digwydd i 'hawliau a ddiogelir' cronedig yn barod?

A. Ar hyn o bryd mae ad-daliadau ynghyd â unrhyw elw o fuddsoddiad yn cael eu hadnabod fel "hawliau a ddiogelir". Ar hyn o bryd mae yna gyfyngiadau statudol ar sut gall hawliau a ddiogelir cael eu defnyddio.

Mae oherwydd eu bwriad yw cael eu defnyddio i ddarparu buddion yn lle'r Pensiwn ychwanegol y Wladwriaeth.

Fodd bynnag, o 6 Ebrill 2012 ni fydd y cyfyngiadau hyn mewn grym bellach a bydd cyn "hawliau a ddiogelir" yn gallu cael eu trîn yr un fath a buddion pensiwn eraill. Bydd rhain yn cael eu cadw yn cynllun pensiwn oni bai fod cais am drosgwlyddiad yn wedi'i wneud.

Ar hyn o bryd mae Cylliad a Thollau EM (HMRC) yn dal cofnodion sy'n dangos manylion o aelodaeth unigolyn i gynllun eithrio allan cyfraniad diffiniedig. Mae cynlluniau wedi gallu gwirio cywirdeb y wybodaeth maent yn ei ddal yn erbyn cofnodion HMRC. Fodd bynnag, gan fod holl reolau ynghylch hawliau a ddiogelir ac olrhain hawliau hynny yn mynd i cael eu tynnu, bydd cywirdeb HMRC yn dirywio dros amser. Felly mae'n bwysig fod cynlluniau yn sicrhau fod eu cofnodion yn gyfoes cyn y diddymiad.

Efallai byddwch eisiau ystyried hefyd sut bydd y hawddfraint gweinyddol o ddim mwyach gorfod olrhain buddion hawliau a ddiogelir ar wahan yn cael ei gynnwys yn y gwaith o redeg eich cynllun.

C. Beth fydd yn digwydd os oes gennyf gynllun sy'n dal adran eithrio allan ar sail cyfraniadau diffiniedig (pwrcasu arian) ac adran eithrio allan ar sail buddion diffiniedig (yn berthnasol â chyflog) (cynllun Eithro allan Buddion Cymysg (COMB))?

A. Ni fydd ad-daliadau pellach yn daladwy am y cyfnod tu hwnt i'r dyddiad diddymiad i gyflogwyr sydd wedi eithrio allan ar sail cyfraniadau diffiniedig (pwrcasu arian). Ni effeithir ar aelodau sydd wedi eithrio allan ar sail buddion diffiniedig.

Bydd y tystygrif ar gyfer y cynllun hwn yn parhau i fod yn ddilys am yr adran o'r cynllun sydd wedi eithrio allan ar sail buddion diffiniedig yn unig. Ni fydd eich cynllun angen gwneud cais am tystysgrif eithrio allan buddion diffiniedig newydd gan fydd y rhan eithrio allan cyfraniadau diffiniedig yn unig or COMB fydd yn cael ei ganslo wedi'r diddymiad.

Efallai byddwch eisiau trafod hyn gyda'ch ymgynghorwr personol.

C. A fydd rhaid i mi ildio fy nhystysgrif eithrio allan?

A. Na, bydd tystysgrifau eithrio allan ar gyfer

cynlluniau cyfraniadau diffiniedig yn cael eu canslo yn awtomatig o dyddiad y diddymiad. Nid oes rhaid i chi oes rhaid i chi gymryd unrhyw gamau.

Os oes gennych dystysgrif eithrio allan sy'n cwmpasu cynllun eithrio allan buddion cymysg (COMBS) h. y. yn cwmpasu adrannau buddion diffiniedig (berthnasol â chyflog) a cyfraniadau diffiniedig (pwrcasu arian), bydd hwn yn parhau i fod yn ddilys at bwrpas cynlluniau sydd wedi eithrio allan ar sail buddion diffiniedig yn unig wedi'r diddymiad. Ni fydd yn ofynnol i'r cynllun gwneud ail gais am tystysgrif eithrio allan buddion diffiniedig newydd.

Ble allaf fynd i ddarganfod mwy?

Eich ymgynghorwyr proffesiynol ac eich darparwr cyflogres/darparwr meddalwedd

Gall eich ymgynghorwyr drafod y goblygiadau i'ch cynllun penodol gyda chi. Efallai byddwch eisiau trafod y newidiadau a sut byddwch yn eu cyflawni gyda'ch cyflogres / darparwr meddalwedd cyflogres.

Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi (Gwefan HMRC)

Bwletin Cyflogwyr (Gwefan HMRC)
Mae hwn yn rhoi'r wybodaeth diweddaraf i gyflogwyr am bynciau cyflogres a materion eraill a all effeithio arnynt. Hefyd mae'n rhoi awgrymiadau ar ddulliau a mentrau a all fod o ddiddordeb ac yn cynnwys dolennau uniongyrchol i wybodaeth mwy manwl yn eich galluogi i archwilio pynciau ymhellach.

Bwletin NISPI (Gwefan HMRC)
Mae'r bwletin hwn yn cadw darparwyr pensiwn sydd ar hyn o bryd yn rhedeg cynlluniau eithrio allan cyfraniadau diffiniedig ar ben ffordd ar beth sydd yn digwydd yn y cyfnod cyn y newid yn Ebrill 2012.

Gwasanaethau Cynlluniau Pensiwn (Gwefan HMRC)
Mae hwn yn darparu gwybodaeth ar weinyddu'r rheolau ynghylch â sut mae pensiynau yn cael eu trethu.