

retired

Σύνταξη Διευθύνοντος Σύμβουλου Α.Ε. και μελών του διοικητικού συμβουλίου



» γράφει ο **Νίκος Κεχαγιάογλου**
Διευθύνων Σύμβουλος της **K2 Insurance risk management consultants**

Στο προηγούμενο άρθρο είχε γίνει αναφορά στο ποσοστό αναπηρώσεως του εισοδήματος των εργαζομένων μέσω της σύνταξης από το κοινωνικό ταμείο. Διάφορες ομάδες εργαζομένων απολαμβάνουν διαφορετικά ποσοστά αναπηρώσεως. Ένας εργαζόμενος σε κάποιο κρατικό δημόσιο οργανισμό μπορεί να εξασφαλίσει ένα ποσοστό 80% επί του τελευταίου του μισθού συν κάποιο εφάπαξ επικουρικό. Ένας μισθωτός στον ιδιωτικό τομέα θα έχει περίπου 60% αναπηρώση επί του τελευταίου του μισθού, ενώ ένας ελεύθερος επαγγελματίας αναλόγως του εισοδήματος που κέρδιζε, θα δει τεράστιες διαφορές σε σχέση με αυτά που είχε συνθησίσει.

Είναι δεδομένη η αδυναμία του κοινωνικού ασφαλιστικού συστήματος να παρέχει ικανοποιητική σύνταξη στους πολίτες αφού το ισχύον αναδιανεμητικό σύστημα έχει ουσιαστικά χρεοκοπήσει. Η αναδιανομή των εισφορών σε άλληλους σκοπούς συγγενικούς ή μη με τον προορισμό τους, καθώς και η ανατροπή των θεμελιωδών αναλογιστικών κανόνων δημιουργίας του συστήματος (η σχέση εργαζομένων προς συνταξιούχους τείνει στο 1:1 από 8:1) είναι φυσιολογικό να έχουν οδηγήσει το ισχύον σύστημα σε χρεοκοπία.

Ένας νέος σχεδιασμός που θα στηρίζεται στην συσσώρευση εισφορών σε ξεχωριστούς λογαριασμούς για τον κάθε ασφαλισμένο (κεφαλαιοποιητικό σύστημα) θα έληνε ουσιαστικά το πρόβλημα, αλλά η πραγματοποίησή του ανήκει στη σφαίρα του ιδεατού.

Γιατί τα υψηλόβαθμα στελέχη αδικούνται περισσότερο

Ιδανικά ένα ποσοστό αναπηρώσεως μισθού 80% θα ήταν απολύτως ικανοποιητικό για οποιονδήποτε εργαζόμενο. Όμως τα υψηλόβαθμα στελέχη αδικούνται από το ισχύον καθεστώς όπως φαίνεται και στον πίνακα. Το ύψος του εισοδήματός τους είναι αντιστρόφως ανάλογο με το ποσοστό αναπηρώσεως, αφού η σύνταξη παγιοποιείται.



• Υπόθεση: Μισθωτός με 30 έτη εργασίας (9.000 ημέρες ασφάλισης), στην 28η

Ποιες οι επιπτώσεις μιας πενιχρής σύνταξης

Η απότομη μείωση του εισοδήματος σε μια ηλικία που δεν υπάρχουν πολλές δυνατότητες ούτε διάθεση για παράταση του εργασιακού βίου, μπορεί να είναι οδυνηρή, ιδίως για κάποιους ανθρώπους οι οποίοι είχαν μάθει να ζουν διαφορετικά.

“ Τα στελέχη έχουν το δικαίωμα να δημιουργήσουν το ατομικό τους πρόγραμμα συνταξιοδότησης με χρήματα της εταιρείας, τα οποία εκπίπτουν ως γενικά έξοδα διαχείρισης ανεξαρτήτως ποσού ”

Η επαγγελματική ζωή ενός επιχειρηματία ή ενός στέλλους από μια οπτική γωνία μπορεί να χαρακτηριστεί συναρπαστική:

- > Οι αυξημένες κοινωνικές υποχρεώσεις τον φέρνουν σε επαφή με πολύ κόσμο μέσα από τον οποίο μπορεί να αναπτυχθεί μια πραγματική φιλία ή μια επωφελής σχέση
- > Η εξωτερική συμπεριφορά έχει την διάσταση του κύρους συνειδητά ή ασυνειδητά ίσως, η οποία πηγάζει από έναν κώδικα συμπεριφοράς γεννημένο μέσα από την εταιρική διάσταση και κουλιτούρα
- > Τα υλικά αποκτήματα είναι συνήθως σημαντικά και αναπόσπαστα δεμένα με τις προσωπικές επιτυχίες: κατοικία, εξοχικό, διακόσμηση σπιτιού, αυτοκίνητο, σκάφος, ενδυματολογική προσέγγιση κλπ
- > Η συμμετοχή σε συλλόγους, ιδρύματα, λέσχες, κλημπ διευρύνουν τον επικοινωνιακό ορίζοντα αποφέροντας **άυλεις** ίσως αλλιώς πολύ σημαντικές εσώτερες απολαβές
- > Τα ταξίδια συνήθως γίνονται αναπόσπαστο κομμάτι της οικογενειακής ζωής, αναπτύσσοντας μια διαφορετική μορφή της προσωπικότητας
- > Οι επιτυχίες σμιλεύουν τον χαρακτήρα, προσφέρουν εσωτερική γαλήνη και ανωτερότητα και οδηγούν με σταθερό βήμα στην αυτοπραγμάτωση
- > Συνολικά και συνοπτικά η καθημερινότητα είναι κομμένη και ραμμένη πάνω σε στόχους υλικούς και **άυλους** που πηγάζουν από ένα υψηλό εισόδημα, από μια θέση κύρους και από ένα περιβάλλον σεβασμού και αξιοπρέπειας

Γνωρίζετε κάποιον λογικό άνθρωπο που θα ήθελε να χάσει αυτά τα αγαθά σε οποιαδήποτε στιγμή της ζωής του; Κι όμως πολύ λίγοι Έλληνες έχουν προνοήσει να τα εξασφαλίσουν.

Εντούτοις η πολιτεία έκανε ένα μεγάλο δώρο για τους διευθύνοντες συμβούλους Ανωτάτων Εταιρειών και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που την δεσμεύουν με την υπογραφή τους.

Το δώρο της πολιτείας

Σύμφωνα με την νομοθεσία αυτή, τα προαναφερόμενα στελέχη έχουν το δικαίωμα να δημιουργήσουν το ατομικό τους πρόγραμμα συνταξιοδότησης με χρήματα της εταιρείας, τα οποία εκπίπτουν ως γενικά έξοδα διαχείρισης ανεξαρτήτως ποσού! Το ποσό αυτό θεωρείται σαν εισόδημα από κινητές αξίες και φορολογείται στην προσωπική δήλωση του ασφαλισμένου.

“ Η ασφάλιση συνταξιοδότησης εξασφαλίζει με μοναδικό τρόπο ένα ισόβιο παθητικό εισόδημα. Είναι ο μόνος μηχανισμός που υπάρχει για να το εγγυηθεί ”

Ένα σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα

Μέσω αυτού του νομοθετικού εργαλείου οι Ανώνυμες Εταιρείες μπορούν να δημιουργήσουν εξαιρετικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα όσον αφορά την προσέλκυση ή την διατήρηση σημαντικών στελεχών στις τάξεις της.

Τα βασικά στελέχη (Key Executives) αποτελούν το πιο σπουδαίο περιουσιακό στοιχείο κάθε επιχείρησης. Κάνοντας ανταγωνισμός δεν είναι πιο έντονος από αυτόν που γίνεται για την ανεύρεση ικανών στελεχών. Η επιτυχία μιας επιχείρησης θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να προσελκύσει και να κρατήσει αυτά τα στελέχη.

Τίποτα πιο σπουδαίο δεν υπάρχει από την εξασφάλιση της ποιότητας ζωής εφόρου ζωής. Αυτό το όραμα μπορεί να κινητοποιήσει οποιονδήποτε έτσι ώστε να αποδώσει το καλύτερο που μπορεί.

Η ασφάλιση συνταξιοδότησης εξασφαλίζει με μοναδικό τρόπο ένα ισόβιο παθητικό εισόδημα. Είναι ο μόνος μηχανισμός που υπάρχει για να το εγγυηθεί. Ας θυμηθούμε γιατί άλλες μορφές επενδύσεων για αυτόν τον σκοπό δεν εξασφαλίζουν το επιθυμητό αποτέλεσμα.

Έναλλακτικές μορφές δημιουργίας κεφαλαίου

- > Ακίνητη περιουσία
- > Μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια
- > Άλλα χρηματοοικονομικά προϊόντα
- > Επιχείρηση
- > Μετρητά

Γιατί οι επενδύσεις σε ακίνητη περιουσία και οι πρόσοδοι από ενοίκια δεν εξασφαλίζουν ισόβιο εγγυημένο εισόδημα

Τα ακίνητα όπως και οι άνθρωποι, γερνάνε φθείρονται και

κινδυνεύουν. Είναι μια διαρκής πηγή εξόδων. Η συντήρησή τους και η αναβάθμισή τους είναι απολύτως αναγκαία για να παραμείνουν ανταγωνιστικά σε μια διαρκώς εξελισσόμενη και δύσκολη αγορά κατοικίας και επαγγελματικής στέγης. Το απόθεμα των κατοικιών που μένουν χωρίς μισθώσεις αυξάνεται διαρκώς ενώ ταυτόχρονα πέφτει διαρκώς το επίπεδο των ενοικιαστών (οικονομικό και ποιοτικό). Η φορολογία έχει σαν μόνιμο και εύκολο στόχο την ακίνητη περιουσία. Η ρευστοποίηση ακίνητης περιουσίας για βιοποριστικούς λόγους δεν μπορεί ποτέ να γίνει με καλούς όρους. Η τιμή που κάποιος νομίζει ότι αξίζει το ακίνητό του σχεδόν ποτέ δεν συμβαδίζει με την πραγματικότητα της αγοράς. Οι πρόσοδοι από ενοίκια και η μεταβλητότητα των τιμών δεν εξασφαλίζουν ισόβιο και, κυρίως, εγγυημένο εισόδημα.

Οι επενδύσεις σε μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και άλλα χρηματοοικονομικά μοντέλα δεν αποτελούν εργαλεία για μόνιμο και ισόβιο εισόδημα

Οι επενδύσεις τέτοιου είδους εμπεριέχουν εκ φύσεως ρίσκο. Ικανοποιούν και γοητεύουν όσους επιθυμούν να κάνουν την διαφορά και την υπέρβαση έναντι των συνηθισμένων αποδόσεων των επιτοκίων. Συναρπάζουν με την ποικιλία και το εύρος τους. Διευρύνουν την γνώση και την αντίληψη για τα οικονομικά συντελούμενα. Ταυτόχρονα όμως επηρεάζονται άμεσα από την μεταβλητότητα

της οικονομίας και των αγορών. Δεν παρέχουν καμία εγγύηση σταθερότητας. Έχουν ανοδικές και καθοδικές περιόδους. Κανένας όμως δεν θα ήθελε η σύνταξή του να έχει ανεβοκατεβάσματα.

Η επιχείρηση δεν δίνει σύνταξη

Η επιχείρηση δίνει εισόδημα όσο καιρό δουλεύει κάποιος σε αυτήν. Είναι πιθανόν κάποιος επιχειρηματίας



να έχει συσσωρεύσει κάποιο κεφάλαιο από την εργασία πολλών ετών. Όπως επίσης είναι πιθανόν να μην τα έχει καταφέρει λόγω οριακής κερδοφορίας ή λόγω εκτάκτων γυρισμάτων της αγοράς που ανέτρεψαν ξαφνικά τα δεδομένα. Αν κάποιος επιχειρηματίας αποφασίσει να αποσυρθεί μεταβιβάζοντας την επιχείρηση στα παιδιά του, δε θα είναι σε ευχάριστη θέση αν ζητάει κάθε μήνα εισόδημα από αυτά για να εξασφαλίζει τα έξοδά του. Σε κάθε περίπτωση η εξασφάλιση ενός μόνιμου παγιωμένου εισοδήματος δεν είναι εγγυημένη και διασφαλισμένη για κανέναν επιχειρηματία.

“ Η πιθανότητα υπεραπόδοσης του ασφαλιστρου είναι πολύ σημαντική καθώς σημαίνει ότι υπάρχει η πιθανότητα να δημιουργηθεί μεγαλύτερο κεφάλαιο σύνταξης, ή να δοθεί η δυνατότητα πρόωρης συνταξιοδότησης ”

Μετρητά

Τα μετρητά είναι μια καλή απάντηση αλλή κι αυτά τελειώνουν. Δεν έχουν εγγυημένη αποδοτικότητα και είναι εύκολα μεταφερόμενα σε άλλες ανάγκες που προκύπτουν. Επιπλέον κανείς δε μπορεί να εγγυηθεί ότι θα έχουν συσσωρευτεί την στιγμή που θα είναι αναγκαία για να ξεκινήσει ένα σχέδιο μόνιμης συνταξιοδότησης. Καμία τράπεζα επίσης δεν δίνει ισόβια μηνιαία σύνταξη. Το κυριότερο: **κανένας δε θέλει να τρώει από τα έτοιμα**. Αυτό είναι περασμένο στο DNA του Έλληνα και καλά κάνει.

Η Ασφάλεια συνταξιοδότησης είναι το απόλυτο εργαλείο...γιατί σχεδιάστηκε ακριβώς γι αυτό, και φυσικά δεν ανταγωνίζεται καμία από τις προαναφερόμενες δυνατότητες. Προσφέρει **ισόβιο, μόνιμο, εγγυημένο εισόδημα** την ώρα που πρέπει λύνοντας οριστικά το πρόβλημα αυτό. Καμία άλλη λύση δεν έχει εφευρεθεί που να προσφέρει ότι η ασφάλιση. Λειτουργεί επικουρικά και προστατεύει απόλυτα τον ασφαλισμένο-δικαιούχο. Φυσικά αν κάποιος έχει πετύχει στα υπόλοιπα οικονομικά του σχέδια και δεν έχει ανάγκη την σύνταξη που του παρέχεται από το πρόγραμμά του, δεν θα πει όχι σε ένα ακόμα ισόβιο εισόδημα που δημιουργήθηκε από τις συστηματικές αποταμιεύσεις του.

Αλλά σημαντικά πλεονεκτήματα

-Απαλλογή πληρωμής ασφαλιστρου σε περίπτωση ανικανότητας. Εξασφαλίζεται η συνταξιοδότηση ακόμα και στην περίπτωση μόνιμης ανικανότητας από ατύχημα ή ασθένεια. Η ασφαλιστική εταιρεία πληρώνει ως την συμφωνημένη ημερομηνία τα ασφάλιστρα και μετά καταβάλλει την σύνταξη ισόβιως.

-Εγγυημένο επιτόκιο. Το εγγυημένο επιτόκιο είναι 3,35% καθ' όλη τη διάρκεια της ασφαλιστικής συμβά-



σεως κάτι που μόνο ασφαλιστικά προϊόντα μπορούν να προσφέρουν. Αυτό σημαίνει αυτόματο και εγγυημένο αποπληθωρισμό του ασφαλιστρου, και ταυτόχρονα εγγυημένο υπολογισμό του ύψους της σύνταξης.

-Υπεραπόδοση. Η πιθανότητα υπεραπόδοσης του ασφαλιστρου είναι πολύ σημαντική. Αναλόγως του ασφαλιστικού προγράμματος οι επενδύσεις γίνονται ή σε ομόλογα ή σε εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια τα οποία επενδύουν στην ελεύθερη αγορά. Η δυνατότητα υπεραπόδοσης σημαίνει ότι υπάρχει η πιθανότητα να δημιουργηθεί μεγαλύτερο κεφάλαιο σύνταξης, ή να δοθεί η δυνατότητα πρόωρης συνταξιοδότησης.

-Αφορολόγητη σύνταξη. Η σύνταξη του κοινωνικού φορέα φορολογείται ενώ η ιδιωτική όχι.

“ Τα βασικά στελέχη (Key Executives) αποτελούν το πιο σπουδαίο περιουσιακό στοιχείο κάθε επιχείρησης. Κανένας ανταγωνισμός δεν είναι πιο έντονος από αυτόν που γίνεται για την ανεύρεση ικανών στελεχών ”

Νομοθεσία

Τα ασφάλιστρα που καταβάλλει ανώνυμη εταιρεία για ασφάλιση σύνταξης διευθύνοντας συμβούλου της και των προσώπων που νόμιμα την εκπροσωπούν, εκπίπτουν ως γενικά έξοδα διαχείρισης. Τα ποσά αυτά αποτελούν εισόδημα από κινητές αξίες των δικαιούχων.

1028327/10150/B0012/27-04-1995