



DGA pensioen in eigen beheer

Een DGA verkeert in de bijzondere positie dat hij zijn pensioen binnen de eigen BV mag opbouwen. In deze brochure leest u meer over de verschillende aspecten die komen kijken bij pensioenopbouw in eigen beheer.

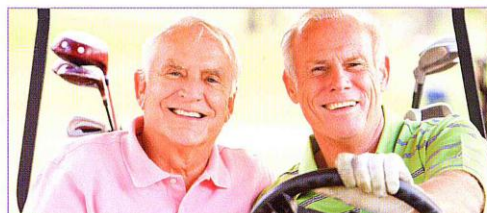
Pensioen in eigen beheer, hoe werkt het?

Het DGA-begrip voor de pensioenopbouw wordt geregeld in de Pensioenwet. Hierin wordt de DGA omschreven als de werknemer die minimaal 10% van de aandelen van de werkgever bezit. Dit kan een rechtstreeks bezit zijn maar ook via een holding BV. Zijn de aandelen gecertificeerd, dan moet de certificaathouder voor minimaal 10% de zeggenschap hebben in het bestuur van de stichting administratiekantoor. Vanaf 1 oktober 2012 is het door de invoering van de flex-BV ook mogelijk om stemrechtloze aandelen uit te geven. Omdat een DGA zeggenschap moet hebben, is bepaald dat alleen aandelen met stemrecht meetellen voor de bepaling van de benodigde 10%.

De BV kan aan haar DGA een pensioenregeling toekennen onder de voorwaarden dat de DGA een arbeidsovereenkomst heeft en dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de pensioentoekenning heeft goedgekeurd. De uitgangspunten van de pensioenregeling worden opgenomen in een pensioenovereenkomst. Zowel de arbeids- als de pensioenovereenkomst moet schriftelijk worden vastgelegd.

Zodra de pensioenovereenkomst is ondertekend, is de pensioenregeling een feit. De BV heeft zich daarmee verplicht om pensioenuitkeringen te doen aan de DGA en mag daarvoor een bedrag reserveren op haar balans: de pensioenvoorziening. Het bedrag dat jaarlijks aan de voorziening wordt toegevoegd, mag ten laste van het fiscale resultaat van de BV worden gebracht. Omdat voor deze aftrek niet daadwerkelijk premie aan een verzekeraar/pensioenfonds wordt betaald, levert pensioenopbouw in eigen beheer een liquiditeitsvoordeel op.

In het feit dat er geen pensioenpremies worden afgedragen schuilt echter ook direct een gevaar. Op de pensioendatum moet er in de BV immers wel voldoende kapitaal zijn om het opgebouwde pensioen uit te kunnen keren. Daarnaast wordt vaak ook een partner- en of wezenpensioen toegezegd. Dit zijn uitkeringen die aan de partner of de kinderen dienen te worden betaald nadat de DGA is overleden. Vooral voor het levenslange partnerpensioen is vaak een aanzienlijk kapitaal nodig. Een kapitaal dat zeker bij startende ondernemingen niet altijd aanwezig is. Het is daarom vaak verstandig om deze nabestaandenpensioenen veilig te stellen door een overlijdensrisicoverzekering.



De fiscale versus de commerciële pensioenverplichting

Op de pensioenopbouw in eigen beheer zijn de fiscale winstregels van toepassing. Dit betekent dat de pensioenvoorziening jaarlijks aan de hand van voorgeschreven rekenregels dient te worden bepaald. De ontwikkeling van deze 'fiscale pensioenvoorziening' bepaalt daarmee ook hoeveel 'pensioenlast' er ten laste van het fiscale resultaat mag worden gebracht.

Tegenover de fiscale pensioenvoorziening staat de commerciële pensioenvoorziening. Dit betreft het kapitaal dat een verzekeraar zou vragen om het pensioen veilig te stellen.

Een verzekeraar rekent daarbij met de actuele marktrente, terwijl fiscaal verplicht moet worden gerekend met minimaal 4%. Daarnaast zal een verzekeraar rekening houden met het risico van langlevens van de DGA, kosten in rekening brengen en indien van toepassing reserveren voor de indexatie van de pensioenuitkeringen. Bij de fiscale berekening is dat niet toegestaan. De commerciële pensioenvoorziening is dan ook veelal aanzienlijk hoger dan de fiscale pensioenvoorziening.

Voorbeeld

Harold de Vries is 40 jaar en gehuwd met Emma. Hij is in dienst van SDV Holding BV en heeft een vast inkomen van € 70.000 per jaar. Aan Harold is een geïndexeerd pensioen toegekend op basis van een eindloonregeling met een opbouwpercentage van 2% per jaar.

De fiscale voorziening bedraagt ultimo 2012 € 39.000 en de commerciële voorziening (bij een marktrente van 2%) € 140.000.

Wanneer krijgt Harold nu te maken met het verschil tussen de fiscale en commerciële pensioenvoorziening? Bijvoorbeeld als hij dividend wil uitkeren. Bij de bepaling van de ruimte voor een dividenduitkering dient rekening te worden gehouden met de commerciële pensioenvoorziening. Zijn ruimte voor dividenduitkeringen is daarmee aanzienlijk lager dan wanneer wordt uitgegaan van de fiscale voorziening.

Een ander moment waarop dit onderscheid een rol speelt, is bij echtscheiding. Tenzij dit in de huwelijkse voorwaarden is uitgesloten, heeft Emma recht op de helft van het tijdens het huwelijk opgebouwde ouderdomspensioen en op het gehele opgebouwde nabestaandenpensioen. En indien Emma dit eist, dient Harold de aan Emma toekomende pensioenaanspraken bij een verzekeraar onder te brengen. Die verzekeraar zal daar uiteraard de marktprijs voor vragen!

Ook blijkt het verschil op de pensioendatum. Om daadwerkelijk levenslang een (geïndexeerd) pensioen te kunnen ontvangen zal de BV over voldoende

vermogen dienen te beschikken. De commerciële voorziening laat zien hoeveel kapitaal er werkelijk nodig is!

Wijziging van de fiscale pensioenwetgeving op 1 januari 2014

Bouwt u al pensioen op, dan is regelmatig onderhoud noodzakelijk. Een goed moment daarvoor is het jaar 2013. In 2014 gaan namelijk nieuwe fiscale pensioenregels gelden. Zo gaat de pensioenleeftijd naar 67 jaar en wijzigt ook de maximale pensioenopbouw per jaar.

Voldoet de pensioenregeling op 1 januari 2014 niet aan de gewijzigde wetgeving, dan is het pensioen fiscaal onzuiver. In dat geval wordt het pensioen direct belast zoals dat ook geldt wanneer een DGA (gedeeltelijk) afstand doet van zijn pensioenaanspraken (tenzij sprake is van surseance van betaling, faillissement of schuldsanering). De gehele waarde van het pensioen wordt bij de DGA in privé progressief belast met inkomstenbelasting (maximaal 52%) plus 20% revisierente. Welke waarde wordt dan belast? U raadt het al, de commerciële! Reden te meer om het tijdig te regelen.

Wel of geen pensioen in eigen beheer?

Is het verstandig om pensioen op te gaan dan wel op te blijven bouwen in eigen beheer? Het antwoord is: "dat hangt er van af". Ja, zult u denken, maar waar vanaf? Dat ligt voor iedere DGA anders. Hoe vermogend en winstgevend is de BV? Wat is de financiële positie van de DGA in privé? Heeft de DGA nog andere oudedagsvoorzieningen? Is de partner economisch zelfstandig? Een eenduidig antwoord is er daarom niet. Een persoonlijk op uw situatie toegesneden advies is noodzakelijk.

Pensioen opbouwen in de BV is mogelijk een interessante optie, maar erg afhankelijk van uw persoonlijke situatie die ook continu wijzigt. Laat u zich dus goed informeren wanneer u overweegt pensioen in eigen beheer te gaan opbouwen of uw lopende regeling te wijzigen. Sta daarbij ook stil bij de mogelijke alternatieven die u hebt om een oudedagsvoorziening op te bouwen. Uiteraard voorzien wij u graag van dit persoonlijke advies!

Deze nieuwsvoorziening is met grote zorg samergesteld. Voor eventuele onvolkomenheden kunnen wij geen aansprakelijkheid aanvaarden. Druk- en zetfouten voorbehouden.

Postadres: Postbus 241, 3830 AE Leusden
Bezoekadres: Philipsstraat 3, 3833 LC Leusden
Telefoon: 033 - 433 72 17
Fax: 033 - 433 76 65
E-mail: info@auxiliumadviesgroep.nl
Website: www.auxiliumadviesgroep.nl




AUXILIUM
adviesgroep