



Van Lanschot

DGAWijzer Pensioen

Als directeur-grotaandeelhouder (DGA) hebt u de mogelijkheid om u door uw BV een pensioen te laten toezeggen. Veel DGA's houden dit in eigen beheer in hun BV of hebben het ondergebracht in een speciaal daarvoor opgerichte Pensioen BV. Door de Wet Uitfasering Pensioen in eigen beheer is dit sinds 1 april 2017 niet meer mogelijk.

In deze DGAWijzer Pensioen vindt u informatie over de afschaffing van het pensioen in eigen beheer. Ook bespreken wij een aantal mogelijkheden voor toekomstige opbouw van een voorziening voor de oude dag.

Deze DGAWijzer is zeker niet uitputtend. Als bank beperken wij ons tot het verstrekken van algemene informatie. Wij vinden het van belang dat uw fiscalist of uw pensioenadviseur betrokken is bij dit proces.



Inhoud

1. Overgangsregeling Pensioen eigen beheer

PAGINA 3

2. Toekomstige opbouw voorziening voor de oude dag

PAGINA 4

3. Voorziening bij overlijden

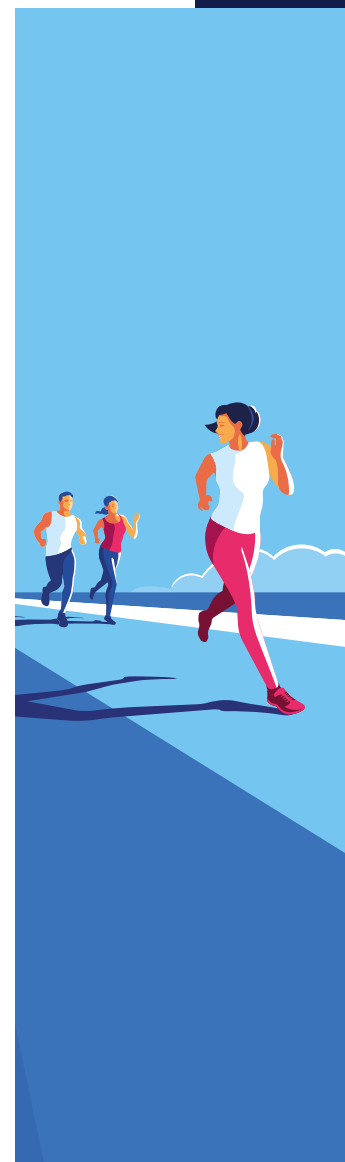
PAGINA 6

4. Voorziening bij arbeidsongeschiktheid

PAGINA 6

5. Wat kan Van Lanschot voor u betekenen

PAGINA 6



N.B. Waar in de DGAWijzer echtgenoot of huwelijk vermeld staat, is dit ook van toepassing op de geregistreerd partner en geregistreerd partnerschap.

1. Overgangsregeling Pensioen eigen beheer (PEB)

Veel DGA's hebben hun pensioentoezegging in eigen beheer gehouden bij hun Holding BV of Werk BV of een speciaal daarvoor opgerichte Pensioen BV. Met ingang van 1 april 2017 is het niet meer toegestaan om nieuwe pensioenaanspraken in eigen beheer uit te voeren. Als u nu nog nieuwe pensioenaanspraken wilt opbouwen, dan kunt u dat alleen nog bij een verzekeringsmaatschappij doen. Voor het tot 1 juli 2017 opgebouwde PEB gold een overgangsregeling met drie alternatieven: doorgaan, afkopen of omzetten in een oudedagsverplichting.

Doorgaan met pensioen in eigen beheer

U kunt het opgebouwde pensioen blijven uitvoeren in eigen beheer. Alle knelpunten die geleid hebben tot afschaffing van PEB blijven dan van toepassing. Op de fiscale balans van de onderneming blijft de pensioenvoorziening berekend op een rekenrente van minimaal 4%. Er mag verder geen rekening worden gehouden met toekomstige indexatie en langere levensverwachting. Als u dividend uit uw BV wilt uitkeren, moet u voor de dividendtoets rekening houden met de commerciële pensioenverplichting. Die ligt onder andere door de huidige rentestand veel hoger dan de fiscale voorziening (2 á 3 keer zo hoog), zodat er veel minder dividendruimte is.

Als u te veel dividend uitkeert, loopt u het risico dat de fiscus stelt dat u uw pensioen hebt afgekocht. Dit heeft tot gevolg dat de gehele commerciële waarde in één keer belast wordt tegen maximaal 49,5%. Daarnaast is 20% revisierente verschuldigd.

Afkopen met een korting

In de overgangsperiode kon tot en met 2019 het pensioen in eigen beheer worden afgekocht tegen de fiscale waarde. Er werd een korting op de te betalen belasting gegeven (aflopend van 34,5% tot 19,5%) en er was geen revisierente verschuldigd. Veel DGA's hebben van deze mogelijkheid gebruik gemaakt.

Omzetting in een oudedagsverplichting

In plaats van afkoop kon tot en met 2019 de fiscale pensioenvoorziening omgezet worden in een oudedagsverplichting (ODV). Door deze omzetting is er ook weer ruimte ontstaan om dividend uit te keren omdat er geen verschil is tussen de commerciële en fiscale waarde van de ODV. De ODV mag in de eigen BV worden uitgevoerd.

U kunt onder voorwaarden ook de oudedagsverplichting onderbrengen bij een verzekeraar (lijfrente) of een bancaire instelling (bancaire lijfrente). Als u in de toekomst uw BV wil opheffen, dan kunt u hier gebruik van maken.

Uitvoering in eigen beheer

De oudedagsverplichting wordt op de AOW-gerechtigde leeftijd omgezet in een 20-jarige uitkering. De uitkering mag maximaal vijf jaar vóór de AOW-leeftijd ingaan, maar de duur van de uitkering wordt daar ook mee verlengd. De oudedagsverplichting wordt jaarlijks verhoogd met het U-rendement. Het U-rendement wordt afgeleid van het rendement op staatsleningen. Zodra de uitkering ingaat, wordt de uitkering jaarlijks verhoogd met het U-rendement. De verhoging komt jaarlijks ten laste van de winst van de BV.

De uitkering is belast voor de loon- en inkomstenbelasting en telt mee in de grondslag voor de premie Zvw. De belastingdruk over de uitkering is afhankelijk van de hoogte van uw overige Box 1-inkomen (AOW, overig pensioen of lijfrente, hypotheekrenteaftrek en dergelijke). Vanaf AOW-gerechtigde leeftijd zijn de belastingtarieven in de eerste twee schijven bovendien lager dan vóór AOW-leeftijd. Daarnaast hebt u het voordeel dat de waarde van de oudedagsverplichting zelf buiten de Box 3-heffing blijft.

Bij overlijden gaat de uitkering over op de erfgenamen voor de resterende duur van de uitkeringen. Als de uitkering nog niet is ingegaan, dan moet de uitkering direct ingaan ten behoeve van de erfgenamen. De duur van de uitkering is dan 20 jaar. De waarde van de uitkering blijft bij overlijden buiten de grondslag voor de erfbelasting. Alleen als de uitkering toekomt aan de partner, dan wordt mogelijk de partnervrijstelling verlaagd (imputatie).

Voorbeeld uitkering (in euro)

| | |
|---|---|
| Oudedagsverplichting op AOW-gerechte leeftijd | 1.000.000 |
| U-rendement, stel | 2% |
| Uitkering jaar 1 | $1.000.000/20=50.000$ |
| Oudedagsverplichting na 1 jaar | $(1.000.000 - 50.000) * 1,02\% = 969.000$ |
| Uitkering jaar 2 | $969.000/19 = 51.000$ |
| Et cetera | |
| Na 20 jaar stopt de uitkering | |

De fiscus stelt de eis dat de ODV-uitkering bij overlijden toe moet komen aan “de erfgenamen”. Als de uitkering toe moet komen aan de partner, dan volstaat een testament waarin de (quasi) wettelijke verdeling of een ouderlijke boedelverdeling is opgenomen. Bij andere testamentsvormen, bijvoorbeeld een vruchtgebruiktestament, is het oppassen. Als de partner niet ook als erfgenaam is

opgenomen (dus alleen een legaat krijgt), wordt de ODV onzuiver met alle nadelige belastinggevolgen van dien (afrekening inkomstenbelasting, revisierente, verval vrijstelling erfbelasting). Het is wel toegestaan de ODV aan een bepaalde persoon via een legaat te laten toekomen, maar die moet in het testament ook als erfgenaam zijn opgenomen. Let ook op als in de ODV-overeenkomst bepaald is aan wie de uitkering na overlijden moet toekomen. Als dit niet correspondeert met hetgeen in het testament is bepaald, wordt de ODV onzuiver.

2. Toekomstige opbouw voorziening voor de oude dag

Pensioen

Als u nu nog pensioen (werkgever-werknemer) wilt opbouwen, dan zult u dat bij een verzekeraar moeten onderbrengen. Net als bij reguliere werknemers kan uw BV u verschillende pensioensystemen toekennen. Zo kan een eindloon, middelloon of een beschikbare premieregeling worden gehanteerd. Ook een combinatie van regelingen is mogelijk. In de praktijk zal een pensioenregeling voor de DGA meestal als beschikbare premieregeling worden vormgegeven, aangezien verzekeraars voor de individuele DGA alleen deze vorm aanbieden.

Bij een beschikbare premieregeling is het uitgangspunt de beschikbaar gestelde premie. Deze premie hangt af van factoren zoals leeftijd en salarisverloop. Met de premies wordt een kapitaal opgebouwd dat op de pensioendatum beschikbaar komt om een ouderdomspensioen aan te kopen, eventueel gecombineerd met een nabestaandenpensioen. De hoogte van het te bereiken kapitaal wordt mede bepaald door de beleggingsresultaten die zijn behaald met de beschikbaar gestelde premies. Op de pensioendatum wordt dat beschikbare kapitaal omgezet in een in principe levenslange pensioenuitkering. De hoogte van de uitkering is dan ook afhankelijk van de rentestand ten tijde van de omzetting. Als de rente laag is (zoals nu) is de uitkering relatief ook laag. Bij een beschikbare premieregeling is het echter sinds 1 september 2016 mogelijk om tijdens de uitkeringsfase van het pensioen te kiezen voor een uitkering die afhankelijk is van het gerealiseerde beleggingsresultaat. De uitkering fluctueert dan mee met de waarde van de beleggingen.

Het nabestaandenpensioen dat ingaat bij overlijden van de DGA vóór de pensioendatum kan verzekerd worden door een bepaald overlijdensrisicokapitaal of door een gegarandeerde uitkering.

Met ingang van 2015 is het pensioengevend salaris gemaximeerd op € 112.189 (2021). Voor het salaris boven de € 112.189 grens kan een zogenoemd netto pensioen toegezegd worden. De premie wordt uit het netto salaris betaald en de toekomstige uitkering wordt niet belast. De opgebouwde waarde is vrijgesteld in Box 3. De maximaal in te leggen premie bedraagt een percentage van het salaris boven de € 112.189 grens en is ook leeftijdsafhankelijk.

Lijfrente

In plaats van (of in aanvulling op) pensioen kunt u vermogen opbouwen in een lijfrenteverzekering bij een verzekeraar of een 'bancaire' lijfrente bij een bank of beleggingsinstelling. De premie of inleg is gerelateerd aan uw arbeidsinkomen (maximaal € 112.189) en is aftrekbaar voor de inkomstenbelasting in Box 1. Met de premie of inleg bouwt u een vermogen op dat uiterlijk vijf jaar na AOW-gerechtigde leeftijd omgezet moet worden in een oudedagslijfrente. Bij een verzekeraar moet de lijfrente levenslang zijn, bij een bancaire lijfrente is dat minimaal 20 jaar. Daarnaast is het toegestaan om (een deel van) het opgebouwde vermogen in een tijdelijke oudedagslijfrente om te zetten. Deze mag ingaan vanaf de AOW leeftijd of uiterlijk vijf jaar later en moet minimaal vijf jaar duren. De uitkering is aan een maximum gebonden. De uitkeringen zijn belast met inkomstenbelasting in Box 1. Het vermogen in de lijfrenteverzekering of bancaire lijfrente is niet belast

in Box 3. Voor het arbeidsinkomen boven de grens van € 112.189 kan vermogen opgebouwd worden in een netto lijfrenteverzekering of bancaire lijfrente. De premie of inleg is een bepaald percentage van dit inkomen boven de grens en is niet aftrekbaar voor de inkomstenbelasting. Ook hier moet het vermogen omgezet worden in een oudedags- of tijdelijke oudedagslijfrente. Deze uitkering is onbelast voor de inkomstenbelasting. Het vermogen in de lijfrenteverzekering of bancaire lijfrente is niet belast in Box 3.

Bij Van Lanschot kunt u met Evi Pensioen vermogen opbouwen met de fiscale faciliteiten van de bancaire lijfrente.

Vermogen in uw BV of in Box 3

U kunt naast of in plaats van pensioen en lijfrente ook vermogen opbouwen in uw BV of in privé in Box 3. Dat kan bijvoorbeeld in onroerend goed, beleggingen, spaartegoeden, vorderingen etc. Als u vermogen in uw BV opbouwt, dan is het daadwerkelijk rendement belast met vennootschapsbelasting (15% tot 25%) en uiteindelijk bij uitkering naar privé via dividend of verkoop van de BV-aandelen met 26,9% Box 2-heffing.

Als u vermogen in Box 3 opbouwt, dan wordt dat vermogen belast, ongeacht het daadwerkelijk gerealiseerde rendement. In 2021 geldt het volgende schijventarief.

| Schijf | Forfaitair rendement | Belasting-tarief | Vermogensrendements-heffing |
|-------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| € 50.000 - € 100.000 | 1,90% | 31% | 0,59% |
| € 100.000 - € 1.000.000 | 4,50% | 31% | 1,40% |
| > € 1.000.000 | 5,69% | 31% | 1,76% |

* de eerste € 50.000 is vrijgesteld.

De schijven gelden per belastingplichtige. Als u een fiscaal partner hebt, dan kunt u het totale Box 3-vermogen verdelen en beiden van de lage schijven gebruikmaken.

3. Voorzieningen bij overlijden

Als uw vermogen (nog) niet voldoende is voor uw gewenste financiële onafhankelijkheid en u wilt een voorziening voor uw nabestaanden treffen voor het geval u komt te overlijden, dan hebt u een aantal mogelijkheden.

- U kunt binnen uw pensioenregeling een nabestaandenpensioen verzekeren
- U kunt in een lijfrenteverzekering een nabestaandenlijfrente verzekeren
- U kunt een overlijdensrisicoverzekering afsluiten. Er komt bij uw overlijden een kapitaal tot uitkering waarmee uw nabestaanden kunnen voorzien in hun inkomensbehoefte. Indien u gehuwd bent op huwelijkse voorwaarden of samenwoont, is het aan te bevelen dat uw partner de premie voor deze verzekering betaalt. De uitkering is dan onbelast voor de erfbelasting.

4. Voorziening bij arbeidsongeschiktheid

In de meeste gevallen is een DGA niet verzekerd voor de werknemersverzekeringen. Er kan bij arbeidsongeschiktheid dan ook geen beroep worden gedaan op de WIA (Wet Werk en inkomen naar arbeidsvermogen). Om het verlies in inkomen bij arbeidsongeschiktheid te compenseren hebt u twee mogelijkheden.

- Uw BV kan u een arbeidsongeschiktheidspensioen toekennen, dat door uw BV bij een verzekeringsmaatschappij wordt verzekerd. Het arbeidsongeschiktheidspensioen kan op zijn vroegst ingaan één jaar na aanvang van arbeidsongeschiktheid en eindigt op het moment dat u weer arbeidsgeschikt bent of de pensioengerechtigde leeftijd bereikt. Daarnaast kan worden toegezegd dat bij arbeidsongeschiktheid de pensioenopbouw voor ouderdoms- en nabestaandenpensioen wordt voortgezet. Voor het arbeidsongeschiktheidspensioen geldt overigens geen maximum salarissgrens.
- U kunt ook in privé een arbeidsongeschiktheidsverzekering afsluiten. De premie is onbeperkt aftrekbaar in Box 1.

5. Wat kan Van Lanschot voor u betekenen?

Uw banker of business advisor inventariseert uw wensen en doelstellingen rondom pensioen en informeert u in algemene zin over de diverse oplossingsrichtingen. Voor een persoonlijk advies brengen wij u in contact met één van de pensioenconsultants van VLC & Partners of een van onze overige specialisten. Als u ervoor kiest om vermogen op te bouwen in uw BV of privé, dan kan uw beleggingsadviseur u adviseren over passende beleggingsmogelijkheden.

Van Lanschot | 0800 1737 | www.vanlanschot.nl

Disclaimer

De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Met uw individuele specifieke omstandigheden is geen rekening gehouden. De informatie kan niet worden beschouwd als een juridisch, financieel, fiscaal of ander professioneel advies. Wij adviseren u op grond van de informatie niet meteen tot actie over te gaan en voorafgaand aan uw eventuele actie eerst deskundig advies in te winnen. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontleen.

Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen. Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging. Het is niet toegestaan de gegevens in deze publicatie geheel of gedeeltelijk te reproduceren, in welke vorm dan ook, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Van Lanschot Kempen NV.

Overige informatie

Van Lanschot Kempen NV, ook handelend onder de naam Van Lanschot, is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN te 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL0011.45.770.B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Van Lanschot Kempen NV kan optreden als aanbieder van betaal-, spaar- en kredietproducten, als bemiddelaar in verzekeringsproducten en als verlener en/of uitvoerder van beleggingsdiensten.

Voor eventuele klachten inzake onze financiële dienstverlening kunt u zich richten tot uw eigen kantoor van Van Lanschot, de afdeling Klachtenmanagement van het hoofdkantoor, Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch of het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid), Postbus 93257, 2509 AG Den Haag.