

## Uitbesteden of eigen beheer Pensioen voor de DGA

Als dga heeft u diverse mogelijkheden om pensioen op te bouwen. U kunt gebruik maken van fiscale mogelijkheden van de loonbelasting of een pensioen in eigen beheer opbouwen. Een kort overzicht van de voor- en nadelen.

### Wanneer bent u dga?

In 2007 is de Pensioenwet ingevoerd. Wettelijk is bepaald dat deze niet geldt voor dga's. Een dga is volgens deze wet de persoon die direct of indirect houder is van aandelen of certificaten van aandelen die tenminste 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

Fiscaal wordt de dga als werknemer beschouwd. U kunt daarom gebruik maken van de fiscale mogelijkheden van de Wet op de Loonbelasting, bijvoorbeeld door een eind- of middelloonregeling overeen te komen met uw BV of een beschikbare premiereregeling.

### Pensioen in eigen beheer

Een dga hoeft het pensioen niet bij een pensioenfonds of verzekeraar onder te brengen, maar mag ook kiezen voor eigen beheer. Dit heeft zowel voor- als nadelen:

#### Voordelen

- Liquiditeitsaspect. De gereserveerde gelden verlaten de onderneming niet en kunnen desgewenst ingezet worden voor en door de onderneming.
- Beperking kapitaalverlies. Bij overlijden van de dga komt de pensioenreserve niet toe aan een verzekeraar of pensioenfonds, maar valt het vrij in de eigen BV. Hierdoor wordt er minder kapitaalverlies geleden.

#### Nadelen

- Langlevenrisico. Als de BV het pensioen moet gaan uitkeren, maar de dga leeft langer dan statistisch aangenomen mocht worden, bestaat de kans dat het vermogen onvoldoende is om het pensioen levenslang uit te keren.
- Beleggingsrisico. De gelden worden belegd in de eigen onderneming. Het mag duidelijk zijn dat dit risico's met zich mee brengt (slecht renderende beleggingen, faillissement).
- Beperkingen. Fiscaal zijn er enkele beperkingen gesteld aan de hoogte van het pensioen in eigen beheer.

Als de pensioenregeling wordt uitgevoerd bij de werkgever-BV is er sprake van intern eigen beheer. Jaarlijks wordt berekend wat de stand van de eigenbeheerreserve moet zijn.

Het is ook mogelijk het pensioen onder te brengen bij een andere vennootschap dan de werkgever. In dat geval is er sprake van extern eigen beheer.

### Extern eigen beheer

Bij extern eigen beheer wordt het pensioen ondergebracht bij een andere vennootschap dan de werkgever-BV. Meestal wordt tussen de beide BV's een financieringsovereenkomst gesloten waarin staat welke premie de werkgever-BV aan de pensioen-BV moet betalen voor de pensioenregeling. Jurisprudentie van de laatste jaren en uitingen van de Belastingdienst hebben deze situatie complexer gemaakt. Informeer hierover bij uw adviseur.

### Pensioen-BV in EU-lidstaat

Vanaf 2010 mag een pensioen-BV van de directeur-groootaandeelhouder (dga) ook zijn gevestigd in een andere lidstaat van de Europese Unie, of in een bij ministeriële regeling aangewezen andere staat.

### Waardeoverdracht

Soms is noodzakelijk dat u de pensioenuitvoering van de ene naar de andere BV overbrengt. Bijvoorbeeld als uw pensioen is ondergebracht in een Werkgever-BV die in de toekomst verkocht zal worden. Het kan dan raadzaam zijn om het pensioen over te dragen aan de Holding-BV of aan een aparte BV. Ook in het kader van deze waardeoverdracht zijn de laatste jaren wat wijzigingen in de regelgeving geweest.

## Uitbesteden of eigen beheer Pensioen voor de DGA

### Inkoop van dienstjaren

Een dga wordt over het algemeen op latere leeftijd dga. Daardoor is feitelijk ook de periode waarover pensioen kan worden opgebouwd korter met als gevolg een pensioentekort. Bijvoorbeeld doordat u in de periode dat u nog geen dga was een beperktere pensioenregeling had of een lager salaris. Onder voorwaarden kunt u alsnog dienstjaren inkopen en dus in eigen beheer het pensioentekort uit het verleden repareren.

### Verhoging AOW-leeftijd

Vanaf 2020 zal de AOW-leeftijd op 66 jaar komen te liggen en deze wordt in 2025 naar 67 jaar verhoogd. Alle mensen die vóór 1 januari 2010 55 jaar of ouder zijn, behouden hun recht op AOW op 65-jarige leeftijd. Inmiddels is het wetsvoorstel verhoging AOW-leeftijd ingediend bij de Tweede Kamer. Als de verhoging door gaat dan heeft dit ook gevolgen voor het opbouwpercentage. Het maximale opbouwpercentage per dienstjaar gaat dan van 2% naar 1,9% voor eindloon en van 2,25% naar 2,15% voor middelloon. Voor beschikbare premieregelingen wordt het uitgangspunt van 35 opbouwjaren verhoogd naar 37 opbouwjaren.

### Echtscheiding

Op het pensioen van de dga is als hoofdregel de Wet Verevening Pensioenrechten bij Scheiding van toepassing. Dit betekent dat bij echtscheiding beide echtgenoten de helft krijgen van het over de huwelijkse periode opgebouwde ouderdompensioen.

Vaak wordt het pensioen van de dga uitgevoerd in eigen beheer. Na een echtscheiding zou uw echtgeno(o)t(e) voor de pensioenafspraken afhankelijk blijven van het reilen en zeilen van uw BV. Daarom heeft de rechter enkele jaren geleden beslist dat de echtgeno(o)t(e) van de dga een recht heeft op de afzondering van de pensioengelden die zien op zijn/haar pensioen. Deze gelden moeten dus buiten de risicosfeer van de onderneming worden gebracht of de ex-echtgenoten moeten anders overeenkomen.

### SRA-Adviseur

Als dga heeft u meer keuzes voor uw pensioenregeling dan een gemiddelde werknemer. Elke keuze biedt voor- en nadelen. Het is noodzakelijk om hierover uitgebreid advies in te winnen bij uw adviseur van De Keijzer Nipius & Co.

