



Pensioen in eigen beheer 2.0

Actuele ontwikkeling discussie pensioen DGA

Pensioen in eigen beheer is voor de DGA een belangrijke manier om een oudedagsvoorziening te treffen, waarbij de middelen binnen de onderneming beschikbaar blijven. Inmiddels is de uitvoerbaarheid ingewikkeld en daarmee kostbaar. Ook leidt het op bepaalde punten tot belemmeringen die als (zeer) ongewenst worden ervaren. De staatssecretaris heeft een tweetal oplossingsrichtingen uitgewerkt in een kamerbrief van 1 juli 2015.

De problematiek omtrent het pensioen in eigen beheer blijft momenteel bijzonder actueel. Dit komt vooral door de lage rente. Deze lage rente leidt ertoe dat de (werkelijke) hoogte van de pensioenverplichtingen zo hoog zijn dat menig vennootschap met pensioen in eigen beheer geen ruimte heeft om (bijvoorbeeld) dividend uit te keren. Ook wanneer de balans in eerste instantie anders doet vermoeden!

Niet alleen door de DGA, maar ook door het parlement wordt dit als ongewenst gezien en zoekt men een oplossing. Binnen het huidige systeem lijkt deze oplossing onmogelijk.

Op verzoek van het parlement heeft de staatssecretaris twee varianten uitgewerkt:

1. (omzetting in) een oudedagsbestemmingsreserve (OBR) en
2. (omzetting in) een beschikbare premieregeling variant (oudedagssparen – BPR+)

Daarbij merkt de staatssecretaris ten overvloede nog op dat ook een eventuele (geleidelijke) afschaffing van pensioen in eigen beheer te overwegen is, maar dat hem de uitwerking daarvan niet gevraagd is.

Oudedagsbestemmingsreserve (OBR) = eigen vermogen

Idee achter deze reserve is de fiscale oudedagsreserve die ook voor zelfstandig ondernemers (niet via BV) bestaat. Ieder jaar kan (maximaal) een vast percentage van de winst worden gereserveerd voor een in de toekomst te verwerven lijfrente. Op de ingangsdatum wordt een uitkering berekend welke een uitkeringsduur kent van (doorgaans) 20 jaar. In de opbouwfase is van een juridisch afdwingbaar recht geen sprake. Jaarrekening technisch wordt de fiscale reserve dan ook niet gezien, maar de latente belastingclaim daarop wel.

Tussentijdse oprenting vindt niet plaats, alleen in de uitkeringsfase. In de uitkeringsfase wordt het ook een juridisch afdwingbaar recht (en daarmee vreemd vermogen).

Oudedagssparen (BPR+) = vreemd vermogen

De idee hierbij is dat de DGA nog steeds een 'normaal' pensioen kan opbouwen wanneer hij dit volledig extern verzekert. Wil de DGA pensioen in eigen beheer opbouwen dan resteert enkel een beschikbare premiereregeling variant. Ieder jaar kan worden besloten of, en zo ja, hoeveel hiervoor 'opzij' wordt gezet. Dit kan een vaste premie zijn of een premie volgens een (leeftijdsafhankelijke) staffel. Juridisch is dit (meteen) een afdwingbaar recht. Jaarlijks wordt de verplichting ook opgerent. Volgens de staatssecretaris zal hiervoor een nieuw wettelijk kader moeten worden ontwikkeld. Wij vragen ons af of dat daadwerkelijk het geval is. Naar onze mening wijkt dit voorgestelde systeem eigenlijk niet af van de reeds bestaande mogelijkheid om in eigen beheer een beschikbare premiereregeling uit te voeren. De Belastingdienst zal alleen enkele bezwaren (aanhouden van gesepareerde beleggingen) moeten laten varen.

Overgangsrecht

In beide varianten zal het overgangsrecht qua uitvoering het lastigst zijn. Overweging hierbij is om toe te staan dat tegen de fiscale waarde wordt overgegaan op het nieuwe systeem (OBR of BPR+). Feitelijk betekent dit dat van een aanzienlijk deel van het pensioen (zowel aanspraak als voorziening), zonder sancties, zal kunnen worden afgezien. Omzetten is niet verplicht, de bestaande rechten kunnen ook in stand blijven inclusief de daarop van toepassing zijnde 'oude' wetgeving. Verdere opbouw onder het oude systeem is dan niet meer mogelijk.

Afweging 2 varianten

De staatssecretaris concludeert dat de tweede variant (BPR+) grotendeels voldoet aan de door hem geschetste randvoorwaarden en nodigt het parlement uit om hierover te debatteren.

Belangrijke overwegingen daarbij zijn ten eerste dat de civielrechtelijke dividenduitkeringstoets lastig blijft bij de OBR. Daarnaast is de juridische positie van de DGA, diens partner en de minderheidsaandeelhouders sterker dan bij een OBR. Verder is ook de uitvoering wat betreft emigratie en aansprakelijkheid bij een BPR+ beter te regelen.

Streven van de staatssecretaris is om een en ander op 1 januari 2016 in werking te laten treden, maar hij erkent dat vooral het overgangsrecht de nodige zorgvuldigheid zal vereisen. Dit laatste onderschrijven wij van harte.

Meer informatie

Wilt u op de hoogte worden gehouden over de ontwikkelingen hieromtrent dan kan dat door op onderstaande link te klikken dan wel een e-mail te sturen naar pensioen@deloitte.nl.

Heeft u vragen over de gevolgen in uw specifieke situatie, dan kunt u uiteraard ook contact opnemen met onderstaande personen, danwel uw persoonlijke contactpersoon. De betreffende brief van de staatssecretaris is [hier](#) te vinden.

Contact

Robert-Jan Hamersma
Partner
RHamersma@deloitte.nl
Tel: 06 5027 5537

Manuel Hayes
Senior manager
MHayes@deloitte.nl
Tel: 06 1201 1166

Bertine van Hoorn
Senior manager
BvanHoorn@deloitte.nl
Tel: 06 2078 9962