



Uitfasering pensioen in eigen beheer

Bertine van Hoorn & Manuel Hayes

28 maart 2017

Agenda

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Wat is Pensioen in eigen beheer ?
- Waar ging het fout ?
- Hoofdlijnen wet
 - afkoop
 - omzetting oudedagsverplichting
 - niets doen
 - tijdspad
- Wat te doen?
- Deels verzekerde pensioenen
- Aandachtspunten
 - meerdere aandeelhouders
 - partner
- Cijfervoorbeeld
- Resumé



Wat is pensioen in eigen beheer ?

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Pensioen is oudedagsvoorziening
- DGA >10% aandelen (winst én stemrecht) werkgever
- Pensioenwet niet van toepassing
- Uitvoerder pensioenregeling ook niet professionele verzekeraar (BV, Stichting)
- Fiscaal reserveren op balans
- Geld in BV (onderneming) beschikbaar houden
- Pensioen met ondernemingsrisico's

Waar ging het fout ?

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Fiscale grensverkenning met uitgebreide wet- en regelgeving tot gevolg
- Fiscale wetswijzigingen Witteveen kader
- Stijgende levensverwachting
- Lage marktrente

Dividendklem: over 20 jaar moet ik € 1.000 waardevast uitkeren.

	Rente	indexatie	waarde nu
VPB:	4%	0%	475
LB (WEV):	markt: 0,25%	2%	1.390

- Bij echtscheiding (in principe) WEV afstorten voor partner

Hoofdpijnen wet

Uitfasering pensioen in eigen beheer

Vanaf 1-7-2017 is opbouw bij eigen BV niet meer toegestaan
(wetswijziging vanaf 1 april 2017 met coulanceperiode van 3 maanden)

Geen waardeoverdracht van verzekeraar naar eigen beheer na 1 juli 2017

Voor reeds bestaande voorzieningen kunnen de volgende keuzes worden gemaakt:

- 1. Afstempeling en afkoop van het pensioen**
- 2. Afstempeling en omzetting van het pensioen in een oudedagsverplichting (ODV)**
- 3. 'Niets' doen (wel einde verdere pensioenopbouw)**

Afkoop

Uitfasering pensioen in eigen beheer



1. Afstempeling en afkoop van het pensioen

- alle pensioenen (opbouw, premievrij, ingegaan)
- voor fiscale waarde
- geen vpb-effect
- afkoop progressief belast, maar ..
maximaal de fiscale waarde per einde boekjaar 2015 kan vanaf
1-4-2017 34,5% onbelast worden uitgekeerd => heffing vanaf 34%
korting in 2018 25% en in 2019 19,5%
- zonder revisierente
- netto afkoopwaarde uitkeren aan privé, verrekenen rek-crt, etc.
- strenge formaliteiten (formulier pas 30 maart door BD beschikbaar);
- instemming partner vereist!

Omzetting in oudedagsverplichting (ODV)

Uitfasering pensioen in eigen beheer

2. Afstempeling en omzetting van het pensioen in een ODV

- alle pensioenen (opbouw, premievrij, ingegaan)
- aanvangskapitaal is fiscale voorziening op moment afstempeling
- geen directe belastingheffing, ook geen revisierente
- wanneer vanaf 1-4-2017 wordt omgezet, kan in 2018 of 2019 alsnog voor afkoop worden gekozen (korting dan beperkt tot 25% en 19,5%)
- omzetting kan ook nog in 2018 of 2019
- instemming partner vereist!
- afstorten bij verzekeraar/bank in lijfrente/bankspaarproduct mogelijk
- uitkeren na pensioendatum vanuit BV ook mogelijk, in **20** jaar.
(langer indien in gaat voor AOW en korter voor nu reeds ingegaan)
- overgang op erfgenamen!
- formaliteiten

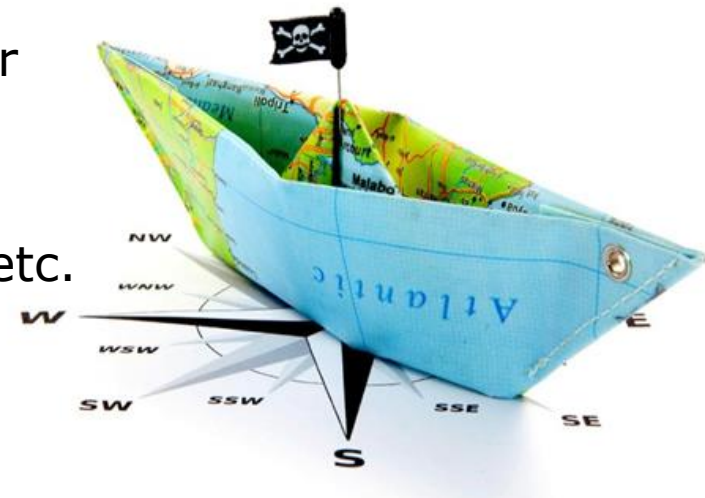


Niets doen

Uitfasering pensioen in eigen beheer

3. Niets doen (wel einde pensioenopbouw in eigen beheer)

- de huidige aanspraken blijven in stand
- jaarlijks indexatie aanspraak en actuariële aanwas voorziening (pensioenberekening)
- dotatie aan voorziening cf. fiscale voorziening is aftrekbaar voor Vpb
- uitkering levenslang, ook partner en belast in box 1
- waarderingsverschillen RJ, WEV, fiscaal blijven behouden
- beklemming dividend wijzigt niet
- afstorten naar verzekeraar en overdracht naar ander lichaam blijven mogelijk
- geen keuze nodig
- na 2019 weer verbod op afkoop, prijsgeven, etc.



Tijdspad

Uitfasering pensioen in eigen beheer



Nu - 30 juni 2017

- Pensioen in opbouw: premievrij maken (na 1-7-2017 geen opbouw meer)
nota van wijziging 3 maanden overgangperiode vanaf 1-4
- (Deels) verzekerd pensioen:
 - naar eigen BV terughalen: tot 1-7-2017 nog mogelijk;
nota van wijziging 3 maanden overgangperiode vanaf 1-4
 - vervolgens premievrij maken (**Let op Vpb!**), eventueel omzetten naar oudedagsverplichting, maar bij afkoop geen korting
 - wel mogelijk vervolgens af te storten bij bank (bankspaar), anders dan bij verzekeraar geen risico bij overlijden

1-4-2017 tot uiterlijk 31-12-2019:

- Keuze maken;
- Formaliteiten;
- Compensatie regelen

Toekomst:

- Inzicht oude dag
- Financiële planning
- Risico afdekken

Keuze uit de alternatieven; wat te doen?

Uitfasering pensioen in eigen beheer

1. Wat voelt goed voor u?
 2. Pensioen
Oudedagsverplichting
Afkopen
 3. Heeft u last van dividendklem?
 4. Flexibiliteit versus verplichting, discipline? Planning?
 5. Is er geld om af te kopen, kunt en wilt u dit missen?
 6. Fiscaal voordeel:
 - wat is effectief tarief over pensioenuitkeringen?
 - wat is effectief tarief over uitkeringen oudedagsverplichting?
 - vergeleken met effectief tarief dividend
 - vergeleken met effectief tarief afkoop
- | | |
|------------------------|------------|
| hoogste uitkering | levenslang |
| lagere uitkering (!) | 20 jaar |
| nu eenmalige uitkering | |



Deels verzekerde pensioenen

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Bepaald of onbepaald deel verzekerd?
- Waardeoverdracht van verzekeraar naar BV gewenst?
Tot 1/7/2017 mogelijk

Na akkoord EK toch nog vragen aan staatssecretaris gesteld
of overdracht na 1/7/2017 toch niet mogelijk blijft

- Verschil verzekeren en eigen beheer
 - cash out (premiebetaling)
 - langlevensrisico verzekerd
 - kortlevensrisico (voordeel verzekeraar)
 - waarderingsverschil fiscaal/commercieel



Aandachtspunt - Meerdere aandeelhouders

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Gevolg van afwaarderen tot fiscale waarde is dat aandelen meer waard worden. Stel fiscale waarde is 1.000 en WEV is 4.000.
- Als pensioengerechtigde geen 100% aandeelhouder is, stijgt ook de waarde van de aandelen van de andere aandeelhouders.
- Is dit gewenst?
- Is dit belast met schenkbelasting?

Wellicht compensatie mogelijk? Of constructie?

Maar pensioengerechtigde wil WEV voor zijn pensioen en derde-aandeelhouder zal dit niet willen betalen.

Idem als aandelen bij kinderen zijn

- is dit gewenst? wellicht wel
- is dit belast met schenkbelasting?



Aandachtspunt - Partner

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Gevolg van afwaarderen tot fiscale waarde is dat aandelen meer waard worden. Stel fiscale waarde is 1.000 en WEV is 4.000.
- Afkoop:
 - heeft partner recht op afkoopsom? (hvw)
 - heeft partner recht op waardestijging aandelen? (hvw)
 - na overlijden pensioengerechtigde geen nabestaandenpensioen meer.
- Oudedagsverplichting:
 - heeft partner recht op waardestijging aandelen? (hvw)
 - bij overlijden gaat uitkering over op erfgenamen!
 - als deze een kindsdeel heeft?
 - als deze 1% heeft?
 - als deze niet in testament staat (kan deze niet weten)?
- Bij echtscheiding kreeg partner 50% OP + PP, waarde stel 2.500.
na afkoop niets meer en bij oudedagsverplichting ook niets zeker.
- Hoe totaal compenseren?
Aanpassing huwelijkse voorwaarden / Gemeenschap van goederen

Cijfervoorbeeld (fictief)

Uitfasering pensioen in eigen beheer

- Fiscale voorziening 500
WEV 1000
Waarde PP 300 (WEV), 100 (fiscaal)
- Stel, pensioen nog niet ingegaan en activa 350
Welke keuze te maken?
- Stel, DGA al 84+ jaar
Welke keuze?
- Stel, betreft weduwe met ingegaan NP actuele leeftijd 52 jaar
Welke keuze?
- Andere varianten?



Nogmaals, wat te doen en wanneer?

Indicatie tijdslijn

- Tot en met 30-6-2017
 - premievrij maken pensioen
 - overdracht extern verzekerd pensioen aanvragen
- In 2017
 - keuze maken (zorgvuldigheid partner!)
 - eventueel compensatie partner regelen
 - aan formaliteiten voldoen
 - inzicht in gevolgen keuzes
- Volgende jaren (2018-2019)
 - formaliseren keuze als deze later dan 2017 wordt uitgevoerd
 - het plannen van de oude dag wordt belangrijker
 - financiële planning 2.0
 - risico afdekken





Manuel Hayes
088 288 3155
MHayes@deloitte.nl



Bertine van Hoorn
088 288 1550
BvanHoorn@deloitte.nl



Vragen?