



Wij kijken altijd verder
Bij ons bent u geen dossier

Congito ergo sum

“Ik denk dus ik besta”

Dat het Pensioen in eigen beheer aan de vooravond staat van een wezenlijke verandering is duidelijk. Hoe het Wetsvoorstel er daadwerkelijk komt uit te zien, is op dit moment nog niet bekend. Op basis van de laatste voorstellen van staatssecretaris Wiebes kan echter al wel nagedacht worden, of de aanpassingen wellicht mogelijkheden bieden om hier fiscaal op in te spelen. In deze Pensioen Periodiek wordt ingegaan op eventuele fiscale mogelijkheden. Of e.e.a. uiteindelijk mogelijk is/wordt en fiscaal gunstig is, is uiteraard nog afwachten, maar hierover alvast nadenken kan geen kwaad. Mocht u eens van gedachten willen wisselen over uw pensioensituatie of die van uw klanten, neem dan gerust contact met ons op!

Stand van zaken voorstellen Pensioen Eigen Beheer (PEB)

Wiebes heeft in mei 2 brieven aan de kamer gestuurd, waarbij het onderwerp Pensioen in eigen beheer aan de orde is gekomen. Hieronder even een korte samenvatting.

Voortgang voorstellen

In een algemene brief aan de Tweede Kamer d.d. 12 mei 2016 geeft de heer Wiebes een overzicht van nog te verwachten wetsvoorstellen. Het Wetsvoorstel alternatieve vormgeving pensioen in eigen beheer, wordt in dit overzicht in het 3^e kwartaal 2016 verwacht.

In een brief aan de Tweede Kamer d.d. 31 mei 2016 geeft de heer Wiebes aan dat, wat betreft het pensioen in eigen beheer, hij voor het zomerreces komt met een brief waarin opgenomen zal zijn:

- antwoorden op de resterende technische vragen die tijdens het algemeen overleg zijn gesteld (algemeen overleg d.d. 23-03-2016);
- zijn definitieve keuze voor wat betreft de oplossingsrichting.

Onduidelijk is of bij deze brief gelijk het eerste Wetsvoorstel wordt meegestuurd, of dat deze later zal worden ingediend.

Laatste voorstel Wiebes

In zijn laatste voorstel aan de Tweede Kamer heeft Wiebes het volgende voorgesteld:

Afkoopvariant:

- afkoop van de PEB tegen 70% van de fiscale waarde;
- belast tegen maximaal 52% Loonheffing;
- Fiscale waarde -/- Loonheffing kan na afkoop worden uitgekeerd aan privé.

SBU (omzettingsvariant)

- Afstempeling van de commerciële waarde naar de fiscale waarde;

Redactie

mr. A. (Alfred) Milius RB
info@pensioenperspectief.nl

De Horsterkamp 12
7251 AZ Vorden
Tel: (0575) 55 30 50

Barbara Strozziilaan 101
1083 HN Amsterdam
(020) 240 22 93

- Omzetting in oudedagsspaarverplichting;
- Oprenten van de verplichting tot pensioendatum;
- Uitkering in 20 jaartermijnen onder inhouding van Loonheffing.

Voor de praktijk

- De verdere voortgang van de aanpassingen is nog onduidelijk. Beoogde ingangsdatum was 01-01-2017.
- Toegezegd is echter ook dat het Wetsvoorstel ter internetconsultatie zal worden aangeboden.
- Of 1 januari 2017 nog haalbaar is, vragen wij ons dan ook ten eerste af.
- Wij houden de ontwikkelingen voor u in de gaten.
- Wenst u thans al een afspraak om eens van gedachten te wisselen over uw pensioensituatie of die van uw klanten, neem gerust contact met ons op!

Overdracht aandelen Pensioen BV aan kinderen

Door de historisch lage rente, is de commerciële waarde van de pensioenverplichting aanzienlijk hoger dan de fiscale waarde. Een aandelenoverdracht van de aandelen van de Pensioen BV aan de kinderen zou hierdoor wellicht aantrekkelijk kunnen zijn, waarbij de afkoopvariant van Wiebes het voordeel sneller bij de kinderen kan doen komen.

Fiscale waarde versus Commerciële waarde pensioenvoorziening

Zoals bekend bestaan er een aantal aanzienlijke verschillen tussen de fiscale rekengrondslagen en de commerciële rekengrondslagen van de pensioenvoorziening in eigen beheer. Per balansdatum 31-12-2015 kan het volgende overzicht worden gegeven:

	Fiscaal	Commercieel Dividendtoets
Rekenrente	Minimaal 4%	1,00% (U-rendement + 0,5%)
Indexatie voor	0%	2%
Indexatie na	0%	2%
Overlevingstafel/ Leeftijdsterugstellingen	GBM/GBV 2008-2013: 0/0	GBM/GBV 2008-2013: -5/-6
Partnerpensioen voor pensioendatum	Uitgestelde dekking	Direct ingaande dekking
Kosten	Geen	5% met een max. van € 20.000,--

Door deze verschillen is de commerciële waarde van de pensioenvoorziening thans vaak 3 tot 3,5 maal zo hoog als de fiscale.

Aandelenoverdracht Pensioen BV aan de kinderen

Indien de aandelen van de Pensioen BV worden overgedragen aan de kinderen, zal een reële waarde van de aandelen moeten worden bepaald. Hierbij zal de pensioenvoorziening gewaardeerd moeten worden tegen commerciële waarde. Dit geeft een lagere waarde van de aandelen, in voorkomende gevallen kan dit zelfs leiden tot een waarde van de aandelen van € 1,--.

De BV houdt uiteraard de verplichting om het pensioen aan de pensioengerechtigde uit te keren (levenslang). Zijn alle pensioengerechtigden overleden, dan kunnen de kinderen de BV liquideren en de overblijvende middelen middels dividend naar privé halen.

Afkoopvariant Wiebes

De thans voorgestelde afkoopvariant van Wiebes kan de vermogensoverheveling naar de kinderen versnellen. Indien de pensioengerechtigde na aandelenoverdracht gebruik maakt van de afkoopvariant (indien deze wordt ingevoerd), dan is de BV na afkoop "bevrijdt" van de pensioenverplichting. De BV heeft geen verplichting meer tot levenslange uitkeringen en kan worden geliquideerd. Op deze wijze kunnen de overblijvende middelen van de BV sneller naar de kinderen.

Voor de praktijk

- Aandelenoverdracht van Pensioen BV naar de kinderen is een mogelijkheid van fiscaal vriendelijke vermogensoverheveling naar de kinderen.
- Of deze optie interessant is, is uiteraard afhankelijk van de financiële positie van de BV.
- Invoering van de voorgestelde afkoopvariant van Wiebes, kan het voordeel versnellen.
- Op dit moment is het afwachten of en wanneer deze wordt ingevoerd.
- Benieuwd naar de commerciële waarde van de pensioenverplichting? Wij berekenen deze graag voor u.
- De commerciële waarde is ook van belang op het moment dat u overweegt om dividend uit te keren.

Afkoopvariant en box III heffing

Over de voorgestelde afkoopvariant van Wiebes krijgen wij veel vragen. Niet alleen over de uitwerking van de afkoopvariant, maar ook over de daarna wellicht verschuldigde box III heffing.

Afkoopvariant

Hoe werkt de voorgestelde afkoopvariant. Hieronder een kort cijfervoorbeeld:

- Fiscale waarde pensioenverplichting € 300.000,--
- Afkoop tegen 70% van de fiscale waarde, in de heffing wordt betrokken € 210.000,--
- Af te dragen loonheffing 52%: € 109.200,--
- Uit te keren aan privé € 190.800,-- (€ 300.000,-- -/- € 109.200,--)

Box III heffing

Na afkoop neemt het privévermogen in principe toe met € 190.800,-- Hierover is vervolgens box III heffing verschuldigd. De heffing in box III verandert vanaf 2017. Hieronder de “oude” en “nieuwe” forfaitaire heffing (heffingsvrij vermogen verwerkt in de grondslag, vermogensmix verwerkt in forfaitair rendement):

Grondslag	Forfaitair rendement 2016	Forfaitair rendement 2017
€ 0 – € 75.000	4,0%	2,9%
€ 75.000 – € 975.000	4,0%	4,7%
> € 975.000	4,0%	5,5%

Bij een afkoop in 2017 (indien ingevoerd) is de nieuwe box III heffing verschuldigd.

Box III heffing te voorkomen

De vraag die ons veel gesteld wordt door DGA's is of de Box III heffing te voorkomen is. Dit zou kunnen door het uitgekeerde netto bedrag weer terug te storten als kapitaal in de BV. Desgewenst als:

- Formeel kapitaal (uitgifte van aandelen via notaris)
- Informele kapitaalstorting (geen notaris nodig)

De BV zou vervolgens gebruikt kunnen worden als aanvullend pensioen. Indien in enig jaar aanvullend inkomen nodig is, zou het aandelenkapitaal onbelast kunnen worden terugbetaald.

Let op: zorg hierbij wel voor de juiste stappen om onbelast aandelenkapitaal te kunnen terugbetalen. Daarnaast zal in kaart gebracht moeten worden, of de besparing van Box III heffing op weegt tegen de te maken kosten (bijvoorbeeld notaris en adviseurs).

Voor de praktijk

- Op dit moment is het nog onduidelijk of en wanneer de afkoopvariant wordt ingevoerd.
- Of deze optie interessant is, is afhankelijk van de financiële positie van de BV en de financiële positie van de DGA.
- Benieuwd naar uw pensioenmogelijkheden of die van uw klanten. Wij staan u graag bij met onze raad en daad.

Omzetting in SBU

Naast de voorgestelde afkoopvariant, komt er wellicht ook een omzettingsvariant waarbij de pensioenverplichting kan worden omgezet in een SBU (spaarvariant bij uitfasering).

SBU variant

Hoe werkt de voorgestelde SBU variant:

- Afstempeling van de commerciële waarde naar de fiscale waarde;
- Omzetting in oudedagsspaarverplichting;
- Oprenten van de verplichting tot pensioendatum;
- Uitkering in 20 jaartermijnen onder inhouding van Loonheffing.

SBU variant ook voor ingegane uitkeringen?

Tijdens het laatste overleg op 23 maart 2016 is gevraagd of de SBU variant ook zal gaan gelden voor ingegane uitkeringen. Deze vraag is nog niet beantwoord. Ons lijkt het logisch dat dit het geval zal zijn. Daarbij lijkt het ook logisch dat de uitkering in 20 jaar verkort zal gaan worden met de reeds verstreken jaren van uitkeren.

Indien dit het geval is, kan een omzetting wellicht interessant zijn voor ingegane uitkeringen. Een levenslange uitkering van het ingegane pensioen, kan hiermee omgezet worden in een tijdelijke uitkering. Of deze omzetting interessant is, zal afhankelijk zijn van:

- de hoogte van de pensioenuitkering;
- de fiscale waarde van de pensioenverplichting;
- de reeds verstreken jaren van uitkering;
- de belastingheffing nu en de belastingheffing na omzetting;
- de besparing van belastingheffing door niet levenslang te hoeven uitkeren (resterende levensverwachting).

Ook bij de omzettingsvariant kan het wellicht interessant zijn om voorafgaand aan de omzetting, de aandelen over te dragen aan de kinderen. De BV heeft in de omzettingsvariant een verplichting tot een “tijdelijke” uitkering in plaats van een levenslange. Zie hierover het onderwerp Overdracht aandelen Pensioen BV aan kinderen.

Voor de praktijk

- Op dit moment is het nog onduidelijk of en wanneer de nieuwe wetgeving wordt ingevoerd.
- Of er een omzettingsvariant komt is ook nog onduidelijk.
- Benieuwd naar uw pensioenmogelijkheden of die van uw klanten. Wij staan u graag bij met onze raad en daad.