



Pensioen opbouwen als directeur aandeelhouder: Waarom zou je?

De meeste ondernemers zien vooral de verkoopopbrengst van de onderneming als hun pensioen. En regelmatig levert de verkoop van aandelen de directeur grootaandeelhouder (hierna DGA) inderdaad ruim voldoende op voor een financieel onbezorgde oudedag.

Roet in het eten?

Helaas zijn er factoren die kunnen leiden tot een teleurstellende opbrengst en daarmee een soberder pensioen dan eerder verondersteld. Denk hierbij aan laag conjunctuur, gewijzigde marktomstandigheden of het feit dat de onderneming toch te afhankelijk blijkt te zijn van de persoon van de DGA (persoonlijke goodwill). De pensioen bril blijkt dus helaas te roze geweest

Pensioenopbouw in de eigen BV

Tot 2017 was het mogelijk voor een DGA om pensioen in eigen beheer op te bouwen. Pensioen opbouwen bleek in de praktijk vaak neer te komen op de vorming van een pensioenverplichting in de BV, om op die manier vooral liquiditeitsvoordeel te behalen. Van echt reserveren voor pensioen was meestal geen sprake. Volgens de belastingdienst had pensioen in eigen beheer daardoor te vaak het karakter van een fiscaal instrument en is er daarom in 2017 een streep gezet door verdere opbouw in eigen beheer.

Als gevolg van de gewijzigde wetgeving heeft de DGA:

- een premievrij pensioen in zijn eigen BV dat niet mee aangroeit, of;
- de fiscale pensioenverplichting omgezet in een fiscale oudedagsverplichting of;
- het oudedagspensioen afgekocht.

Conclusie? Pensioenopbouw vanaf 2017 door de DGA is zowel bij DGA's als bij hun accountant in de meeste gevallen volledig uit beeld verdwenen.

Argumenten om als DGA toch verder pensioen op te bouwen?

Als DGA heb je drie argumenten om pensioen op te bouwen:

- noodzaak vermogensvorming;
- trigger fiscaal voordeel;
- basisinkomen na pensionering zeker stellen.

Noodzaak vermogensvorming

De AOW-uitkering van ruim € 12.000 bruto per jaar die je als ingezetene vanaf (op dit moment) 67-jarige leeftijd krijgt is, zeker als je gewend was aan meer inkomen, niet voldoende om van te leven. Voor iedere aanvullende levenslange pensioenuitkering van € 10.000 bruto per jaar heb je op pensioendatum circa € 200.000 pensioenvermogen nodig. Dat vermogen kun je vormen in jouw BV of buiten de BV bij een verzekeraar. Een open deur: hoe eerder je begint met vermogensvorming des te langer werkt rendement voor je. Dus vroeg beginnen met pensioensparen leidt tot lagere investeringen dan later beginnen.

Fiscaal

Zoals bekend betaal je minder belasting over jouw (pensioen)inkomen vanaf AOW datum dan over jouw inkomen vóór pensioendatum. Tot een belastbaar inkomen van € 37.149 (bedrag 2023) betaal je vanaf AOW datum maar ongeveer 24% belasting. Dit percentage gebaseerd op de huidige belastingtarieven is inclusief inkomensafhankelijke bijdragen.

De door jouw BV betaalde pensioenpremie is voor de BV fiscaal aftrekbaar. De BV bespaart daardoor vennootschapsbelasting (19%). Doordat de premie in jouw pensioen geïnvesteerd wordt en niet in de vorm van dividend aan jou in privé wordt uitgekeerd, bespaar je zelf vervolgens ook aanmerkelijk belangheffing (27%). De besparing aan de achtereenvolgende heffing van vennootschapsbelasting (BV) en aanmerkelijk belang heffing (privé) is dan dus ongeveer 49%.

Jouw pensioeninkomen tot € 37.149 wordt vanaf AOW datum belast met 24%, terwijl de besparing aan belasting 49% is geweest. De belastingdienst betaalt dus, tot een pensioeninkomen van een kleine € 40.000, behoorlijk mee aan het rendement op jouw pensioeninvestering.

Basis inkomen zekerstellen

Vraag een ondernemer hoeveel inkomen hij/zij in de toekomst nodig heeft vanaf pensioendatum en je krijgt een vragende blik. Geen idee dus. In de praktijk blijkt in veel gevallen een (gezamenlijk) netto inkomen van zo'n € 3.500 - € 4.000 per maand vanaf pensioendatum voldoende als basis inkomen. Verkoopopbrengst van aandelen of vrij vermogen vormen dan het (ruime) beleg op de boterham. Die basisvoorziening kun je met een relatief beperkte investering vanuit de BV in een pensioenregeling veilig stellen. Het rekening houden met de fiscale hefboom (zie hierboven bij fiscaal) maakt het opbouwen van een basis pensioeninkomen extra aantrekkelijk.

Als DGA pensioen opbouwen bij een verzekeraar? Vloeken in de kerk?

Het buiten de eigen BV opbouwen van oudedagspensioen door de DGA, is voor veel DGA's (en hun accountants) in het verleden vloeken in de kerk geweest. Te hoge kosten, niet transparant en vermogensverlies bij overlijden waren veel gehoorde argumenten. En in sommige gevallen terecht. Maar de (pensioen)wereld is veranderd.

Niet alleen voor werknemers, maar ook voor DGA's heeft pensioenopbouw bij een verzekeraar een metamorfose ondergaan. Pensioenopbouw is verworpen tot investering in een transparante pensioen spaar- of beleggingsrekening tegen minimale kosten. Qua kenmerken bijna vergelijkbaar met een privé spaar- of beleggingsrekening, maar met de bij een pensioenregeling behorende voordelen:

- fiscaal voordeel (uitstel van belastingheffing en tariefvoordeel);
- meeverzekeren van een nabestaandenpensioen;
- verzekeraar betaalt de premie door bij arbeidsongeschiktheid;

professionele begeleiding bij beleggingen.

Meer weten?

Wilt u weten wat pensioenopbouw betekent in uw situatie? Neem dan contact met ons op voor een vrijblijvend gesprek.



Geert-Jan Brouwer
Adviseur Employee Benefits
geertjan@vanluin.nl



Corinne van Vuuren
Adviseur Employee Benefits
corinne@vanluin.nl

Bij het inrichten van een pensioenregeling zijn wij verplicht een vast omschreven proces te volgen. Achtereenvolgende stappen zijn onder andere het uitwerken van scenario's, advisering van de best passende regeling, vergelijking van aanbieders, informeren van uw medewerker(s) en controleren van de juridische documenten.

Voor het inrichten van een pensioenregeling brengen wij bij u eenmalig een fee in rekening. Toekomstige medewerkers gaan automatisch deelnemen aan de regeling.

Bent u geïnteresseerd? U kunt ons voor meer informatie bereiken op telefoonnummer 030-2326321, via info@vanluin.nl of rechtstreeks via ons mailadres.