



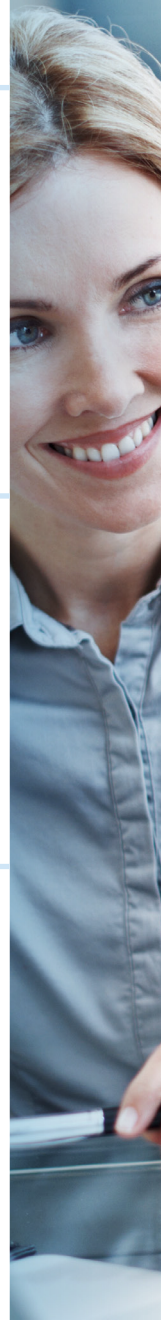
Vanaf 1 juli 2017 kunt u als DGA
niet langer pensioen opbouwen
binnen uw eigen onderneming

Wat zijn de alternatieven?

4 alternatieven Belicht vanuit verschillende invalshoeken

	1	2	3	4	
	Afkoop	Oudedagsverplichting	Premievrij maken	Afstorten bestaande aanspraken	Gevolgen voor de lopende pensioenpolis
Korte omschrijving	U beëindigt uw pensioenregeling. De fiscale waarde van de pensioenverplichting wordt in één keer als loon uitgekeerd.	U beëindigt uw pensioenregeling. De fiscale waarde van de pensioenverplichting wordt omgezet in een oudedagsverplichting. Deze groeit aan met een voorgeschreven rente en wordt vanaf AOW-leeftijd in 20 jaar uitgekeerd.	U beëindigt uw pensioenopbouw. De reeds opgebouwde pensioenen blijven in uw onderneming staan, maar over toekomstige dienstjaren bouwt u geen pensioen meer in uw onderneming op.	De pensioenverplichting wordt overgedragen naar een verzekeraar. De verzekeraar draagt het langlevensrisico.	Als u een deel van uw pensioen heeft ondergebracht bij een verzekeraar heeft u de volgende mogelijkheden: 1. Laten doorlopen 2. Beëindigen en de waarde laten staan bij de verzekeraar 3. Afkopen en de waarde overhevelen naar uw BV
Liquiditeit van uw BV	De vennootschap is verplicht loonbelasting af te dragen. Dit verlaagt direct de liquiditeit van de BV. De liquiditeitspositie wordt verder verlaagd als de vennootschap overgaat tot het uitkeren van het netto-inkomen.	De omzetting van de fiscale pensioenverplichting in een oudedagsverplichting gaat geruisloos. De vennootschap hoeft hiervoor niet direct liquiditeiten vrij te maken. Dat gebeurt pas zodra de oudedagsverplichting wordt uitgekeerd.	De pensioenverplichting blijft staan. Het handhaven van de pensioenverplichting leidt niet direct tot een liquiditeitsafname. Dat gebeurt pas zodra het pensioen wordt uitgekeerd.	De overdracht van de pensioenverplichting aan de verzekeraar gebeurt op basis van het commerciële tarief van de verzekeraar. De koopsom verlaagt de liquiditeit van de BV.	Als de polis wordt voortgezet, kost dit jaarlijks liquiditeit (premie). Daartegenover staat dat als het pensioen wordt uitgekeerd dit de BV geen geld meer kost. Bij afkopen en de waarde overhevelen neemt de liquiditeit van de BV toe.
Vermogenspositie van uw BV	Het afstempelen (verlagen) van de commerciële waarde naar de fiscale waarde van de pensioenverplichting resulteert een vermogens- toename.	Het afstempelen van de commerciële pensioenverplichting naar de fiscale waarde van de pensioenverplichting resulteert een vermogens- toename.	De opgebouwde pensioen- aanspraken blijven bestaan. Dus ook de commerciële en fiscale pensioenverplichting. Deze verplichtingen nemen elk jaar iets toe, maar verder is er geen vermogens- toename.	Het afstorten van uw pensioenverplichting heeft geen gevolgen voor uw commerciële vermogens- positie. De mogelijkheid om dividend uit te keren die bij afkoop of omzetten van de fiscale pensioenverplichting ontstaat is bij 'afstorten' niet aanwezig.	Als u de waarde van de pensioenpolis overhevelt naar uw onderneming kan de waarde van de onder- neming toe- of afnemen. Dit is afhankelijk van de waarde van de polis en de pensioenverplichting die ontstaat na het beëindigen van de pensioenpolis.

	1	2	3	4	
	Afkoop	Oudedagsverplichting	Premievrij maken	Afstorten bestaande aanspraken	Gevolgen voor de lopende pensioenpolis
Uw pensioenuitkering	U koopt het pensioen af. Daarmee heeft u in feite uw pensioen in één keer genoten. Het recht op een pensioenuitkering op pensioendatum is daarmee vervallen. Dit geldt ook voor het partnerpensioen. Ook een ingegaan ouderdoms- of partnerpensioen kan worden afgekocht.	Op uw AOW-leeftijd wordt de oudedagsverplichting in twintig jaar lineair uitgekeerd. U kunt de oudedagsverplichting omzetten in lijfrente bij een bank of verzekeraar. Ook een ingegaan ouderdoms- of partnerpensioen kan worden omgezet in een oudedagsverplichting.	Vanaf uw pensioenleeftijd ontvangt u vanuit uw vennootschap het pensioen. Indien overeengekomen ontvangt u een levenslang ouderdomspensioen en krijgt uw partner na uw overlijden een partnerpensioen. Hoelang de vennootschap deze verplichtingen kan nakomen is afhankelijk van de liquide middelen in de onderneming.	Uw pensioenuitkering is verzekerd bij een verzekeraar en niet meer afhankelijk van de vermogenspositie van uw onderneming. U krijgt altijd de pensioenuitkering die is overeengekomen.	Als de pensioenpolis niet wordt afgekocht ontvangt u een pensioenuitkering van de pensioenverzekeraar. De hoogte is afhankelijk of u de polis voorziet of beëindigd heeft. Een toegekende uitkering is levenslang en gegarandeerd.
Uw privé vermogen	Het netto-inkomen verhoogt de grondslag voor de vermogensrendementsheffing. Hierover bent u inkomstenbelasting verschuldigd. Het inkomen is wel vrij besteedbaar. U kunt uw privévermogen verhogen door de vermogenstoename van uw onderneming als dividend uit te keren.	U kunt uw privévermogen verhogen door de vermogenstoename van uw onderneming als dividend uit te keren. Het uitgekeerde dividend verhoogt de grondslag voor de vermogensrendementsheffing. Hierover bent u inkomstenbelasting verschuldigd.	De pensioenverplichting blijft gelijk. Het pensioen laten staan heeft geen directe gevolgen voor uw privévermogen. De dividendmogelijkheden blijven beperkt, omdat de dividendklem blijft bestaan.	Door het afstorten van uw pensioenverplichting naar een verzekeraar worden de liquide middelen verlaagd. Dit raakt de vermogenspositie van uw onderneming en dus indirect uw privévermogen.	De pensioenpolis heeft geen gevolgen voor het privévermogen. Pas als het pensioen wordt uitgekeerd.
Belasting	Over de afkoop van de fiscale pensioenverplichting is loonbelasting verschuldigd. Om afkoop te stimuleren verleent de belastingdienst een korting. Over de vermogenstoename van de onderneming is geen vennootschapsbelasting verschuldigd. Wordt de toename opgenomen in privé is daarover 25% aanmerkelijk belang heffing verschuldigd.	Bij omzetting van de fiscale pensioenverplichting in de oudedagsverplichting is geen belasting verschuldigd. Bij het uitkeren van de oudedagsverplichting is loonbelasting verschuldigd. Over de vermogenstoename van de onderneming is geen vennootschapsbelasting verschuldigd. Wordt de toename opgenomen in privé is daarover 25% aanmerkelijk belang heffing verschuldigd.	Als het pensioen wordt uitgekeerd is loonbelasting verschuldigd. Als de BV in de uitkeringsfase niet voldoende inkomsten heeft, lijdt de BV verlies. Als dit verlies niet verrekend kan worden, is er teveel vennootschapsbelasting betaald die niet teruggevorderd kan worden.	Als de koopsom die de verzekeraar ontvangt hoger is dan de fiscale pensioenverplichting ontstaat er een verlies. Kan dit verlies verrekend worden met een positief resultaat dan bespaart de onderneming vennootschapsbelasting. Als het pensioen wordt uitgekeerd is loonbelasting verschuldigd.	Als de pensioenpolis wordt afgekocht kan dit voor de vennootschap leiden tot een positief of negatief resultaat. Blijft de polis bestaan, dan is over de uitkering loonbelasting verschuldigd.



	1 Afkoop	2 Oudedagsverplichting	3 Premievrij maken	4 Afstorten bestaande aanspraken	Gevolgen voor de lopende pensioenpolis
Instemming	Bij 'afkoop' moeten partners instemmen indien u bent gehuwd (of bent geweest) of geregistreerd partnerschap heeft. U dient uw partner financieel te compenseren. Ontbreekt enige vorm van compensatie dan kan er sprake zijn van een belaste schenking of bent u schadelijch bij een eventuele scheiding.	Bij 'oudedagsverplichting' moeten partners instemmen indien u gehuwd bent (of bent geweest) of geregistreerd partnerschap heeft. U dient uw partner financieel te compenseren. Ontbreekt enige vorm van compensatie dan kan er sprake zijn van een belaste schenking of bent u schadelijch bij een eventuele scheiding.	Uw pensioenverplichting wijzigt niet. U heeft dan ook geen instemming nodig van uw partner.	Uw pensioenverplichting wijzigt niet. U heeft dan ook geen instemming nodig van uw partner.	Als u uw pensioenpolis afkoopt kan de verzekeraar vragen of uw partner hiermee instemt.
Vennoten	Indien er meerdere aandeelhouders zijn, dan moeten de overige aandeelhouders u compenseren voor het gedeelte van de waarde-stijging die hen toekomt door het afstempelen van uw pensioen. Zonder compensatie is sprake van schenking.	Indien er meerdere aandeelhouders zijn, dan moeten de overige aandeelhouders u compenseren voor het gedeelte van de waarde-stijging die hen toekomt door het afstempelen van uw pensioen. Zonder compensatie is sprake van schenking.	Uw pensioenverplichting wijzigt niet. Dit heeft dus geen gevolgen voor de onderneming	Uw pensioenverplichting wijzigt niet. Wel heeft het afstorten gevolgen voor de liquiditeitspositie van de onderneming. Overleg met overige vennoten is belangrijk.	Als de waarde van de polis wordt overgeheveld naar de onderneming nemen de liquide middelen toe.
Buitenland	Als u overweegt naar het buitenland te verhuizen kan het fiscaal aantrekkelijk zijn om het pensioen niet af te kopen, maar te genieten als pensioen.	Als u overweegt naar het buitenland te verhuizen kan het fiscaal aantrekkelijk zijn om het pensioen niet om te zetten in een oudedagsverplichting, maar als pensioen te genieten.	Als u overweegt naar het buitenland te verhuizen kan het fiscaal aantrekkelijk zijn om het pensioen daar te genieten.	Als u overweegt naar het buitenland te verhuizen kan het fiscaal aantrekkelijk zijn om het pensioen daar te genieten.	Als u overweegt naar het buitenland te verhuizen kan het fiscaal aantrekkelijk zijn om het pensioen daar te genieten en de polis dus niet af te kopen.
Gezondheid	Als uw gezondheid minder goed is en de kans op overlijden op korte termijn aanwezig is, zorgt u met afkoop dat het vermogen direct naar privé wordt gehaald en naar eigen inzicht besteedbaar is. Wel of niet afkopen heeft gevolgen voor het partnerpensioen en de verschuldigde successierechten.	Via omzetten van het pensioen in een oudedagsverplichting kunt u direct een deel van het vermogen naar privé halen. Bij overlijden gaat de oudedagsverplichting naar de erfgenamen. Wel of niet omzetten heeft gevolgen voor het partnerpensioen en de verschuldigde successierechten.	Indien u het pensioen laat staan, komt bij overlijden de waarde toe aan bv en vervolgens aan de nabestaanden. Indien er een nabestaandenpensioen is, moet de BV voldoende middelen hebben om het uit te kunnen keren.	Als uw gezondheid minder goed is en de kans op overlijden op korte termijn aanwezig is, kunt u wellicht beter besluiten het pensioen niet af te storten naar een verzekeraar, maar af te kopen of om te zetten in een oudedagsverplichting.	Indien u de waarde overhevelt vervallen ook de risicodekkingen voor overlijden en arbeidsongeschiktheid. Indien u geen risicodekkingen heeft, maar wel gezondheidsproblemen, kunt u overwegen de waarde van de polis over te dragen aan uw onderneming.



Meer weten?

Neem contact op met uw eigen financieel adviseur om te kijken wat voor u en uw partner de beste keuze is.