



Aanpassingen DGA Pensioen eigen beheer deels uitgesteld

Kamerlid De Vries heeft tijdens het schriftelijk overleg van 10 november jl., gevraagd of de tijd tot 1 januari 2017 voldoende is om fatsoenlijk advies in winnen en de benodigde stappen te kunnen zetten.

Naar aanleiding van de signalen uit het veld en uit de Tweede Kamer is staatssecretaris Wiebes voornemens de directeur-groootaandeelhouder (DGA) op dit punt tegemoet te komen.

Verlenging van 3 maanden

In de nota van wijziging wordt voorzien in de mogelijkheid voor de dga om gedurende een extra periode van **drie maanden**, te beginnen op 1 januari 2017, de laatste stappen te zetten die nodig zijn om de verdere opbouw van het pensioen in eigen beheer (PEB) stop te zetten, de pensioenbrief waarin de pensioenaanspraken met de bv zijn vastgelegd aan te passen, een eventueel extern opgebouwd PEB terug te halen naar het intern opgebouwde PEB dan wel een extern opgebouwd pensioen afzonderlijk voort te zetten.

Een nadere uitwerking zal plaatsvinden bij beleidsbesluit dat zo spoedig mogelijk zal worden bekendgemaakt.

Verlies partnerpensioen

Verder zijn er vragen gesteld over verzekerd partnerpensioen. Op grond van de pensioenbrief heeft de partner voor haar nabestaandenpensioen geen aanspraak tegenover het eigenbeheerlichaam, maar tegenover die professionele verzekeraar, waarbij de DGA zijn pensioenbrief dient aan te passen om het ouderdompensioen in eigen beheer stop te zetten. Voor het nabestaandenpensioen is stopzetten niet nodig. Dit is namelijk niet ondergebracht bij een eigenbeheerlichaam, maar bij een externe verzekeraar. De pensioenbrief dient te worden aangepast, waarin moet worden vastgelegd dat die aanspraak vanaf dat moment ongewijzigd doorloopt bij de desbetreffende professionele verzekeraar. Voor die aanspraak blijft de bestaande polis in dat geval behouden en verandert er derhalve niets. Voor de noodzakelijke aanpassingen in de pensioenbrief en de beslissing daarover heeft de DGA eveneens tot en met 31 maart 2017 de tijd.

Partnercompensatie

De DGA dient vanuit het persoonlijk vermogen de partner te compenseren. Er is gevraagd naar voorbeelden voor de berekening van de passende compensatie die als tegenprestatie voor de afstempeling aan de partner moet worden geboden. Ook het NOB en RB hebben hier een vragen over gesteld. In algemene zin is van voldoende compensatie sprake als de ene partner het bedrag van de mogelijke bevoordeling vergoedt aan de andere partner, zodat tussen bij beide partners geen verarming of verrijking plaatsvindt.



Rekenvoorbeeld compensatie

Een sterk vereenvoudigde rekenvoorbeeld vanuit het kabinet geeft de complexiteit van compensatie aan.

In dit voorbeeld gaat het om een volledig in eigen beheer opgebouwd pensioen (ouderdomspensioen en partnerpensioen) met:

- een commerciële waarde van € 900.000,-
- een fiscale waarde van € 300.000,-
- de partner heeft een afhankelijk recht van 50% op het ouderdomspensioen en 100% van het partnerpensioen; de partner heeft – op basis van de actuariële berekeningen - recht op 73% van de totale (commerciële) pensioenaanspraak, zijnde € 657.000,-

Als de DGA en zijn partner beslissen het opgebouwde ouderdomspensioen en het partnerpensioen af te kopen, is alleen de waardevermindering van de aandelen in de bv als gevolg van de afstempeling van belang. Indien de DGA en de partner beiden voor de helft gerechtigd zijn in de bv, hoeft er niets gecompenseerd te worden. Immers van beiden stijgen de aandelen met € 300.000 in waarde (de helft van € 900.000 - € 300.000). Bij elke andere verhouding in het aandeelhouderschap zal de vermogensverschuiving wel gecompenseerd moeten worden. Hoe de beide partners dat doen is geheel aan hen.

Als de DGA en zijn partner beslissen het opgebouwde ouderdomspensioen en het partnerpensioen om te zetten in een oudedagsverplichting dienen zij in lijn met het vorenstaande ook een verdeling ten aanzien van de oudedagsverplichting af te spreken, waardoor de partner feitelijk de 73% behoudt en de DGA 27%.

Deze verdeling is vormvrij. In dat geval zal, nu geen sprake is van een verarming van de ene partner in combinatie met een verrijking van de andere partner, geen sprake zijn van een schenking, noch van de dga richting partner, noch omgekeerd.”

De vastlegging van de verschillende keuzes en bijbehorende waardering van compensaties wordt een uitdaging voor de adviesmarkt.

(Deels) verzekerde pensioenregelingen

Als een deel van de aanspraak is ondergebracht bij een professionele verzekeraar is in de pensioenbrief aangegeven dat een deel extern is verzekerd bij een bij name genoemde verzekeraar.

In zo'n situatie zal op grond van het wetsvoorstel de pensioenbrief aangepast moeten worden. De verdere opbouw van het deel dat bij het eigenbeheerlichaam is verzekerd zal moeten worden stopgezet.



Met betrekking tot het extern verzekerde deel is dit niet verplicht. Indien de verdere opbouw van het extern verzekerde deel niet wordt stopgezet (niet premievrij wordt gemaakt), zal – bij een onbepaald herverzekerd deel – wel moeten worden geregeld dat dit een zogenoemd bepaald herverzekerd deel wordt.

De pensioenbrief zal op dit punt moeten worden aangepast. In de pensioenbrief zal expliciet moeten worden opgenomen welk deel van het ouderdomspensioen bij een met name genoemde verzekeraar is ondergebracht. Ook voor deze handelingen heeft de DGA op grond van de nota van wijziging tot en met 31 maart 2017 de tijd.

Onze opmerkingen

De DGA krijgt een aantal risico's bij de keuze van premievrijmaking, omzetting of afkoop. Met name het compensatiemodel kan ervoor zorgen dat er een scheve verhouding staat tussen de DGA en zijn of haar partner ten opzichte van het te verwachten uitkeringsniveau van de oudedagsuitkering (ODV). Een dekkingsgraadanalyse met betrekking tot betaalbaarheid en financiële positie dient dan extra kritisch beoordeeld te worden.

Bij omzetting naar een oudedagsverplichting dient op pensioendatum de fiscale waarde aanwezig te zijn, onder dreiging van belastingheffing en 20% boeterente. Dit is een wezenlijk risico voor de DGA als er op pensioendatum onvoldoende liquide middelen aanwezig zijn.

Bij de verzekerde regelingen kan een financieel debacle ontstaan voor de DGA (en partner) als verzekeraars – nietsontziend - verzekerde kapitalen en garantiopolissen per 01 januari 2017 premievrij maken. Wij hopen dat verzekeraars gaan meewerken aan een nieuwe pensioenbrief zodat de DGA zijn verzekerde regeling tenminste in stand kan houden of uit kan breiden door het gemis van toekomstig pensioenopbouw in eigen beheer.