



Pensioen in eigen beheer na bedrijfsoverdracht?

29 juni 2011

In 1994 ben ik als DGA begonnen met de opbouw van pensioen in eigen beheer. Dat pensioen staat gereserveerd in mijn holding-BV. In 1996 heb ik de onderneming vanuit mijn toenmalige BV laten uitzakken in een nieuw opgerichte dochtervennootschap. Bij die herstructurering ben ik in loondienst getreden bij de nieuwe werk-BV. De pensioenopbouw is voortgezet in de holding-BV; de werk-BV heeft jaarlijks de verschuldigde pensioendotatie aan de holding overgemaakt.

Ik ben van plan om nog dit jaar de onderneming aan mijn zoon over te dragen. Mijn holding zal de aandelen in de werk-BV aan zijn (nog op te richten) persoonlijke houdstervennootschap verkopen, tegen een faire prijs. Afspraak is dat ik na de overdracht nog enkele jaren in de werk-BV blijf meedraaien. De vraag is: kan ik mijn pensioenopbouw in eigen beheer dan ongestoord voortzetten?



Antwoord

Nee, dat gaat niet lukken.

Zodra uw holding de aandelen in de werk-BV heeft overgedragen aan de persoonlijke houdstervennootschap van uw zoon, is uw houdster-BV niet langer aandeelhouder van de BV waarbij u in loondienst bent. U heeft dan – middellijk – geen aandelen meer in de BV waarbij u in loondienst bent, de werk-BV, en voldoet niet meer aan de voorwaarden voor een pensioenopbouw in eigen beheer.

Als een DGA pensioen in eigen beheer wil opbouwen, moet er aan drie voorwaarden zijn voldaan:

- de DGA moet tenminste 10% van de aandelen hebben in de BV waarbij hij in loondienst is;
- de pensioen-BV moet op de balans een adequate reservering voor het pensioen in eigen beheer hebben getroffen, en
- de DGA moet ermee instemmen dat zijn pensioenopbouw in eigen beheer plaatsvindt. Die accordering wordt veelal in de pensioenbrief opgenomen.

In de door u voorgelegde situatie wordt na de overdracht van de aandelen in de werk-BV niet meer aan de eerstgenoemde voorwaarde voldaan. Gaat u desondanks door met pensioenopbouw in eigen beheer, dan loopt u het – naar mijn mening niet aanvaardbare – risico dat de inspecteur de waarde van de pensioenaanspraak direct in de belastingheffing zal betrekken. Tegen het progressieve tarief, plus daarbovenop een revisierente van 20%. Er is dan geen sprake meer van een zuivere pensioenregeling.

U kunt deze averechtse fiscale gevolgen voorkomen door niet bij de werk-BV op de loonlijst te

blijven staan, maar weer in loondienst te treden bij uw holding-BV en vanuit die BV met een managementcontract bij de werk-BV aan de slag te gaan. Aan die oplossing zitten wel diverse haken en ogen. Die zijn van 'op afstand' niet goed in te schatten. Ik raad u dan ook aan om dat alternatief goed door te spreken met uw adviseur.