

## Pensioenstichting voordeliger dan pensioen-bv?

**Ik heb begrepen dat door een recente wijziging van de Successiewet, het voordelig kan zijn mijn pensioen in een pensioenstichting op te bouwen in plaats van in een pensioen-BV. Wat zijn de verschillen en op welke manier kan ik daarmee mijn voordeel behalen?**

**A**ls directeur-groootaandeelhouder (dga) mag u uw pensioen onder bepaalde voorwaarden in eigen beheer opbouwen. Doorgaans gebeurt dit binnen de 'holding besloten vennootschap' of binnen een afzonderlijke 'pensioen besloten vennootschap'. Minder vaak gebeurt dit binnen een pensioenstichting. Echter, door recente wijziging van de successiewetgeving, kan de pensioenstichting een interessant alternatief voor de pensioen-BV zijn. Hoe kunt u hieruit voordeel behalen?

### Overeenkomsten

Beide rechtsvormen, de pensioen-BV en de pensioenstichting, zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting. In die zin is er geen materieel onderscheid tussen beide rechtsvormen.

De pensioen-BV heeft kapitaal verdeeld in aandelen. Wanneer u als dga overlijdt, zal de pensioenverplichting (gedeeltelijk) vrijvallen in de winst van de BV. Hierover is vennootschapsbelasting verschuldigd. Hoe groot deze vrijval is, hangt ervan af of de BV nog een nabestaandenpensioen moet uitbetalen aan uw (ex-)partner. De waarde van de aandelen zal door deze vrijval toenemen. Deze winst kan worden uitgekeerd aan de aandeelhouders (erfgenamen) of de aandelen gaan door vererving over op uw erfgenamen.

### Pensioenstichting

Een pensioenstichting kent geen aandeelhouders, maar een stichtingsbestuur. Een stichting is derhalve onafhankelijk ten opzichte van u als dga en uw erfgenamen. Het vermogen zit als het ware 'in de dode hand'. Wordt uw pensioenverplichting ondergebracht bij een pensioenstichting? Dan kunnen uw erfgenamen de eventuele vrijvalwinst bij uw overlijden dus niet zonder meer uit de stichting halen. Hiervoor zijn echter

twee mogelijkheden. Ten eerste is het mogelijk om de stichting een liquidatie-uitkering aan uw erfgenamen te laten doen. Deze uitkering is belast met schenkingsrecht naar het zogenaamde 'derden-tarief'. Een tweede mogelijkheid is, dat de erfgenamen bij het onderbrengen van het pensioenkapitaal in de pensioenstichting een zogenaamde 'contraverzekering' afsluiten met de stichting. Daarvoor dienen uw erfgenamen uit hun eigen vermogen een premie of koopsom te betalen. Op basis van deze contraverzekering moet de pensioenstichting bij uw overlijden een uitkering betalen aan de erfgenamen (diegenen die de contraverzekering hebben afgesloten). Zo komt het vermogen uit de stichting (deels) weer terug bij de erfgenamen en blijft er geen vermogen in de 'dode hand'.

Combineert u op deze wijze een pensioenstichting en een contraverzekering? Dan kunt u soms grote fiscale voordelen behalen.

Leo Hunink,  
Grant Thornton Adviseurs en  
Accountants, 0172-235730

