

Pensioen-bv kan nog steeds

Ondernemer helemaal niet gedwongen bij 'Delta Lloyds van deze wereld' aan te kloppen

Maarten Minnaard

Babyboomers is sinds 2003 helemaal niet het recht ontzegd hun pensioengeld in een eigen pensioen-bv te beheeren. De heer R.A. Verlinden schrijft dat in Optiek van 29 augustus. Zijn betoog raakt kant noch wal.

De wetgever heeft vanzelfsprekend geen apart regime getroffen voor ondernemers van de babyboomgeneratie. Voor elke werknemer die voor 10 procent of meer aandeelhouder is van zijn werkgever geldt sinds 1 januari 2007 (inwerkingtreding van de Pensioenwet) dat hij in eigen beheer pensioen kan opbouwen. Hij kan ook een pensioenverzekering bij een verzekeraar afsluiten, die echter niet onder de beschermende werking van de Pensioenwet valt.

Voor 1 januari 2007 was eigen beheer overigens ook mogelijk, mits de werknemer-aandeelhouder uitdrukkelijk afstand deed van de beschermende werking van de Pensioen- en spaarfondsenwet. Het voordeel van pensioen in eigen beheer is evident, er worden geen financiële middelen aan de



Niet veroordeeld tot de 'Delta Lloyds'. Foto: Goos van der Veen/HH

onderneming onttrokken. Die middelen kunnen ingezet worden voor de financiering van de onderneming. Bovendien verlagen de pensioenverplichtingen de fiscale winstwaardoorvennootschapsbelasting wordt uitgespaard en inkomstenbelasting uitgesteld.

Een nadeel van het in de eigen onderneming onderbrengen van een pensioenregeling is dat men voor de oude dag afhankelijk wordt van het wel en wee van de on-

derneming. Die afhankelijkheid is voor velen geen aantrekkelijke gedachte. De gebruikelijke oplossing is om het beheer van het pensioen in een holding of pensioen-bv onder te brengen en de bedrijfsactiviteiten in dochters (werkmaatschappijen). Die dochters kunnen te zijner tijd worden verkocht terwijl de pensioengelden achterblijven in de holding.

De ondernemer is dus helemaal niet gedwongen naar de 'Delta

Lloyds van deze wereld' (Verlinden) te gaan. Het mag wel en daar kunnen goede redenen voor zijn. Bijvoorbeeld als de ondernemer zich helemaal niet met pensioenbeleggingen wil bezighouden en de zekerheid wil dat te zijner tijd een voldoende pensioenvoorziening beschikbaar is. Een nog belangrijkere reden is de dekking van het overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsrisico en het risico dat de gerechtigde lang in leven blijft. Dergelijke risico's zijn in eigen beheer soms moeilijk of helemaal niet op te brengen.

De zo vermaledijde verzekeraars hebben hun niet al te positieve reputatie vooral te danken aan het gebrek aan transparantie over de kosten. Die situatie is door de wetgever gelukkig onderkend. Tal van maatregelen zijn of worden getroffen om de verzekeraars en tussenpersonen te dwingen helderheid te verschaffen over de kosten. Het wordt daardoor makkelijker offertes te vergelijken en een keuze te maken.

Mr Maarten Minnaard is als pensioenadvocaat werkzaam bij Houthoff Buruma nv.

