



© Shutterstock

BEDRIJFSLEIDERSVERZEKERING ANNO 2013

Interne Pensioentoezegging als alternatief

De bedrijfsleidersverzekering is dood, leve de bedrijfsleidersverzekering. Weliswaar in een gewijzigde vorm. “Veel bedrijfsleiders maken gebruik van een Individuele Pensioentoezegging (IPT) om hun aanvullend pensioen op te bouwen”, benadrukt Dany De Decker, partner bij Baker Tilly Belgium. “Het is een regeling met vele voordelen, maar ook enkele beperkingen.” Hij overloopt met ons de bij wijlen wat complexe oefening.

– MICHAËL VANDAMME

ALS WE HET OVER een bedrijfsleidersverzekering hebben, dan moeten we vooral spraakverwarring trachten tegen te gaan”, steekt Dany De Decker, partner bij Baker Tilly

Belgium, van wal. “Want wat hier vroeger onder begrepen werd, strookt niet langer met de werkelijkheid van vandaag. Anders gezegd: wat vandaag als bedrijfsleidersverzekering wordt omschreven, is het eigenlijk niet meer...”

Tijd van toen

“Laten we beginnen met een kleine terugblik”, verduidelijkt hij. “Een bedrijfsleidersverzekering ‘oude stijl’ was een overeenkomst tussen vennootschap en verzekeraar, waarbij die bedrijfsleider een cruciale rol



▶ De ene IPT is de andere niet...

IPT, of Interne Pensioen Toezegging, mag dan al een groepsnaam zijn. Op de markt bevinden zich diverse aanbieders. “Grondig vergelijken is de boodschap”, benadrukt Dany De Decker. “Bepaalde voorwaarden van de overeenkomst die men ondertekent kunnen immers enorm wegen op het totale kostenplaatje. Enkele voorbeelden? De instapkost bijvoorbeeld, ook al is die eenmalig. Daarnaast verdient ook het makelaarsloon een bijzondere aandacht. En wat zijn trouwens de beheerskosten van de maatschappij? Het zijn stuk voor stuk onderdelen die met bijzondere aandacht bekeken moeten worden.”



bedrijfsleider is één persoon. Een groepsregeling tot één enkele persoon beperken kon niet. Indien de groep voldoende ruim werd omschreven kon aan dit probleem tegemoet worden gekomen. Ondertussen zijn we echter geëvolueerd naar de individuele pensioentoezegging. Je zou deze onmogelijkheid als het startsein voor de Interne Pensioentoezegging (IPT) kunnen beschouwen.”

Uiteindelijke IPT

“Het principe van een IPT is dat de vennootschap bij een verzekeraar een extra aanvullend pensioen voor de begunstigde bedrijfsleider opbouwt”, stelt Dany De Decker. “Maar een IPT draait ook om meer dan een pensioen. Er is een luik overlijden aan verbonden. Ook één voor invaliditeit. Net zoals men er ook een gewaarborgd inkomen aan kan koppelen. Let op, er bestaan wel beperkingen op deze vrijheid. Voorziet men bijvoorbeeld in een gewaarborgd inkomen, dan moet daar in beginsel ook een pensioenopbouw aan gekoppeld worden. Logisch ergens, anders spreekt men niet meer over een IPT maar een inkomstengarantie, wat een ander type contract is. De flexibiliteit blijft samengevat echter vrij groot.”

En de VAPZ?

Een Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen, het zogenaamde VAPZ, en IPT worden vaak op één hoopje gegooid. “Onterecht”, stelt Dany De Decker met klem. “Een VAPZ is ook een manier om aan pensioenopbouw te doen, fiscaal gunstiger behandeld dan een IPT, maar wel met een beperkter plafond, zijnde 2.800 euro. Belangrijk onderscheid is bovendien dat een IPT middels de vennootschap wordt opgebouwd. Wat zie je in de praktijk? Een combinatie van beide. Maar als de twee afzonderlijke producten zijn, wil dit niet zeggen, dat ze geen effect op mekaar hebben. Het brengt ons bij de veelbesproken 80% regel.”

80% regel

“Wanneer we het over de 80%-regel hebben, moeten we noodgedwongen halt houden bij de achterliggende reden van deze regel”, legt Dany De Decker uit. “De bedoeling van de wetgever is geweest situaties te vermijden waarbij een bedrijfsleider zichzelf een erg laag loon uitbetaalt, maar wel fors investeert in zijn aanvullend pensioen. Om op dat vlak een scheve verhouding tegen te gaan, plaatst deze regel hier beperkingen op. Er komt een plafond – van

▶▶▶ speelde. Kwam hij te overlijden, dan kreeg de vennootschap van die verzekeraar een bedrag uitgekeerd. Hetzelfde gebeurde wanneer hij met pensioen ging. Hoeveel uiteindelijk werd doorgestort door de vennootschap aan de familie of de betrokkene zelf, afhankelijk van beide situaties, steunde op afzonderlijke contracten tussen bedrijfsleider en vennootschap. In deze aanpak schuilde een stevig risico. Want wat als de dingen fout gingen en de vennootschap

in faling moest gaan? De bedrijfsleider zou *de facto* de dupe worden.”

“De dingen evolueerden”, legt Dany De Decker uit. “De aanpak van een groepsverzekering is helemaal anders. Daar keert niet de vennootschap uit, wel rechtstreeks de verzekeraar. Dit verschaft extra garanties aan de bedrijfsleider, alleen stelde zich weer een ander probleem. Een groep draagt het meervoud in zich. Een

80%—op hetgeen richting een IPT mag stromen. Waar slaat die 80% nu precies op?”

Onderdelen

“Op zich is de 80%-regel dus een beperking op de premies die in een IPT gestort mogen worden”, vat Dany De Decker samen. “Wat wordt echter in rekening genomen, daar draait het om. Zoals u misschien wel kan vermoeden, brengt de vraag ons tot de kern van de complexiteit van deze regel. Relevant is alleszins hetgeen aan VAPZ betaald wordt. Net als andere groepsverzekeringen of overige vormen van interne pensioenopbouw. Zoals u in het voorbeeld (zie kader ‘Bedrijfsleider Jan’) kan zien speelt dit een rol bij de concrete berekening. Op

zich is dit niet het meest complexe onderdeel van het verhaal.”

“Andere relevante criteria zijn onder meer het jaartotaal van de regelmatige maandelijkse bezoldigingen”, vervolgt Dany De Decker. “Eenvoudiger gesteld: het bruto-loon dat een bedrijfsleider zichzelf uitkeert. Ook het geschat wettelijk pensioen is van belang; u zal zien dat dit in mindering wordt gebracht. Ook de lengte van de beroepsloopbaan is een relevante factor. Hoe groter de jaren die in het verschiet liggen, des te groter het bedrag zal zijn dat richting een IPT kan gaan. En geen onbelangrijk detail: tantièmes die aan zaakvoerders worden uitgekeerd, staan volledige los van deze IPT/VAPZ-regeling.” ■

Het geval van bedrijfsleider Jan...

Laten we de zaken aan de hand van een realistische case beoordelen. Bedrijfsleider Jan is 46 jaar oud, staat aan het hoofd van de zaak sinds 1991 en wordt verondersteld met pensioen te gaan op zijn 65, wat in november 2032 zou gebeuren.

De huidige jaarlijkse bezoldiging voor zijn IPT bedraagt 54.000 euro. Terwijl de overige bedragen die in een VAPZ en groepsverzekering nu al aan 150.000,00 euro zitten.

Hoe nu die 80% regel toepassen en op die manier weten hoeveel middelen van de vennootschap voor zijn IPT kunnen worden aangewend.

- We zaten dus aan een fonds van 54.000 euro. 80% hiervan bedraagt **43.200,00 euro**.
- Er wordt ook uitgegaan van een geschat wettelijk pensioen van 13.500,00 euro. Dit moet van die 43.200,00 euro in mindering worden gebracht, wat de voorlopige limiet op **29.700,00 euro** brengt.
- Ook zijn totale loopbaan is van belang. Hij heeft er reeds 21,5 jaar opzitten binnen de vennootschap en nog 19,59 te gaan. Dit brengt de loopbaan op iets meer dan 40 jaar waardoor het effect van de loopbaan op die 29.700 euro onbestaande is. Ligt dit totaal loopbaancijfer onder de 40 jaar (100%), dan wordt dit bedrag verhoudingsgewijs verminderd.
- In een volgende stap moet een omzettingcoëfficiënt bij de uitkering op zijn 65ste worden toegepast. Die bedraagt 16,1004, waardoor die 29.700,00 euro tot **478.181,88 euro** verhoogd wordt.
- Zoals gezegd moet ook rekening worden gehouden met hetgeen reeds in de VAPZ en Groepsverzekering is ondergebracht, 150.000,00 euro. Concreet: die 150.000,00 euro wordt in mindering gebracht, waarna een forfaitaire winstdeling van 1,20 moet worden toegepast. Dit brengt het bedrag van het maximum van de fiscaal toelaatbare pensioenbelofte op **273.484,90 euro**.
- Een laatste stap bestaat erin dit verkregen bedrag van 273.484,90 euro op te delen op grond van het reeds verstreken deel van de loop, en hetgeen in het verschiet ligt. Precies 20,41 jaar is al afgelegd (goed voor 139.572,26 euro) en 19,59 jaar moet nog komen, goed voor **133.912,64 euro**. Dit laatste bedrag is het relevante cijfer voor de verdere loopbaan van Jan.



Daniël Rys, fotograaf

Wil je mooie foto's maken van je gezinsleden of je vrienden? Onze expert Daniël Rys geeft een paar gouden tips om je op weg te helpen.

1. Ga naar buiten. Licht is namelijk het belangrijkste element dat je nodig hebt voor een goede foto. Buiten is het een stuk gemakkelijker om mooie foto's te maken.
2. Kies het juiste tijdstip van de dag om foto's te maken. Bij zonnig weer heb je pal op de middag hard licht dat bijna loodrecht naar beneden valt. Bij portretten krijg je dan snel lelijke schaduwen in het gezicht en vooral in de ogen.
3. Leid de blik van de kijker naar het onderwerp van je foto. Vermijd dus storende achtergronden die de aandacht afleiden. Fotografeer je met een reflexcamera dan kan je het achterplan wat waziger maken door met een telelens te werken of een groot diafragma te gebruiken. Bijvoorbeeld f 2,8 of f 1,4.
4. Ga niet tussen bomen staan met veel groene bladeren. Die reflecteren veel groen licht op de gezichten en dat krijg je heel moeilijk weg bij het nabewerken van je foto's.
5. Het moment komt dat er een groepsfoto van de hele familie moet worden gemaakt. Hoe meer mensen, hoe moeilijker dat is. Neem dan véél foto's want er is altijd wel iemand die een andere kant uitkijkt of met zijn ogen knippert.
Zeg niet gewoon 'cheese' maar entertain de mensen. Met een grapje op het juiste moment krijg je heel spontane foto's.
6. Kan je om één of andere reden toch niet naar buiten, plaats je onderwerp dan bij het raam. Daar heb je dikwijls mooi invallend licht. Of kijk of er mooi licht van een lamp op het gezicht valt. Stel zeker een hogere lichtgevoeligheid in op het menu van je camera. Kies bijvoorbeeld voor 800 of 1600 ISO. Je foto's zullen dan minder bewogen zijn.

<http://www.fotograaf-danielrys.be>

<https://www.facebook.com/Fotografie-DanielRys>

<http://bedrijfsreportages.tumblr.com/danielrys>

<http://daniel-rys-blr.tumblr.com/architectuur-fotografie>

Tel: 00-32-3-3228103

Mobile: 00-32-495-544256