



## Pas op met speklaag in pensioen-bv

---

15 november 2011

De bv die de pensioenverplichtingen jegens de dga in eigen beheer houdt en die in een afzonderlijk pensioenlichaam - een bv, een stichting - opbouwt, moet er rekening mee houden dat wanneer dat pensioenlichaam over al te ruime winstreserves beschikt, dat tot gevolg kan hebben dat de werk-bv geen pensioenpremies meer ten laste van de winst kan brengen. Die aftrekbeperking ziet niet alleen op de gewone jaarlijkse dotatie van de werk-bv aan het pensioenlichaam, maar ook op het affinancieren van backserviceverplichtingen.

Financiën vindt slechts een beperkte vrije reserve in de pensioen-bv toelaatbaar; denk aan zo'n 10% tot 15% van de wiskundige pensioenreserve. Heeft de pensioen-bv aanzienlijk ruimere reserves, dan wordt een dotatie vanuit de werk-bv aan de pensioen-bv aangemerkt als een uitdeling van winst aan de dga: géén aftrek in de werk-bv en wél directe heffing in privé. Voorkom nog dit jaar dat uw pensioenlichaam een te ruime speklaag krijgt. Dat kan door de pensioen-bv dividend te laten uitkeren, of door een verbetering van de pensioenrechten uit de speklaag te financieren.