

## Fiscale aandachtspunten algemeen pensioenfonds

De invoering van het algemeen pensioenfonds ('APF') heeft ertoe geleid dat verschillende pensioenfondsen en -uitvoerders (al dan niet gezamenlijk) nadenken over de oprichting van een APF. Bij het opstellen van het financiële plaatje speelt ook de fiscaliteit een rol. Bij de oprichting van een APF dient hier al rekening mee te worden gehouden om zo optimaal gebruik te kunnen maken van de verschillende fiscale faciliteiten. In deze factsheet zetten wij kort een aantal fiscale aandachtspunten uiteen.

### **Btw (omzetbelasting)**

Een APF wordt aangemerkt als een btw-ondernemer en zal btw-aangiften moeten indienen. Hoewel op facturen van buitenlandse dienstverleners (bijv. een Engelse custodian of vermogensbeheerder) vaak geen btw wordt vermeld, dient het APF mogelijk wel btw te voldoen middels zijn eigen Nederlandse btw-aangifte (de btw is zogenoemd 'verlegd' naar het APF).

Het APF heeft in de regel geen, of een beperkt recht op aftrek van btw. Dit betekent dat btw een kostenpost is voor het APF. Een btw-vrijstelling, of een verhoging van het aftrekrecht, zorgt voor een verlaging van deze kostenpost. Zo is het beheer van een 'ter collectieve belegging bijeengebracht vermogen' vrijgesteld van btw. Een APF dient per collectiviteitskring vast te stellen of de kring als een dergelijk collectief vermogen kan worden beschouwd. Dit is met name afhankelijk van de uit te voeren pensioenregeling. Er is enige mate van zekerheid dat beheerdiensten in ieder geval van btw zijn vrijgesteld, indien het vermogen wordt belegd in beleggingsfondsen. Dit geldt ook indien het vermogen wordt gepooled (bijvoorbeeld in een fonds voor gemene rekening) en dit vermogen voor gezamenlijke rekening en risico wordt belegd. Via toepassing van dergelijke vrijstellingen kan derhalve de btw-druk van het APF worden gemitigeerd. Het is echter wel noodzaak dat dit tijdig wordt beoordeeld.

De btw die het APF betaalt over de inkoop van goederen en diensten kan het APF mogelijk deels in aftrek brengen. Over het algemeen geldt dat hoe meer buiten de EU wordt belegd, hoe hoger het recht op aftrek is. Ook dit zorgt voor een verlaging van de btw-kosten van het APF.

### **Loonbelasting**

De fiscaliteit beïnvloedt ook de pensioenopbouw via het APF: door het Witteveenkader is de hoogte van de pensioenopbouw gemaximeerd. De pensioenopbouw voor middelloon- en eindloonregelingen dient te voldoen aan de percentages zoals vermeld in de Wet verlaging pensioenopbouw. Voor beschikbare premieregelingen zijn de staffels aangepast.

Daarnaast is het pensioengevend salaris vanaf 1 januari 2015 gebonden aan een maximum. Voor deelnemers aan het APF kan de pensioenopbouw alleen nog plaatsvinden over een pensioengevend loon van ten hoogste € 101.519 (2016). Wel kan het APF een separate pensioenvoorziening scheppen voor inkomens boven de € 101.519 (2016), bijvoorbeeld door het aanbieden van een nettopensioen.

### **Buitenlandse (bron)belastingen**

Een APF zal bij het beleggen van vermogen in het buitenland te maken krijgen met de betaling van buitenlandse (bron)belastingen op inkomsten zoals dividend, rente en huur. Op grond van de Nederlandse bilaterale verdragen kan het APF buitenlandse bronbelastingen (gedeeltelijk) terugvragen. In de praktijk neemt vaak de custodian deze taak op zich.

Daarnaast bestaat in een aantal gevallen de mogelijkheid een additionele claim op basis van het EU-recht in te dienen. Op grond van het gelijkheidsbeginsel kan een Nederlands APF aanspraak maken op dezelfde gunstige behandeling als pensioenfondsen binnen een EU-lidstaat. Een dergelijke EU-claim dient tijdig te worden ingediend,

omdat te laat verzonden claims niet in behandeling worden genomen.

### Vennootschapsbelasting

De Wet op de vennootschapsbelasting 1969 kent een subjectieve vrijstelling voor pensioenfondsen. Indien een APF aan bepaalde voorwaarden voldoet, kan dit APF ook gebruikmaken van deze vrijstelling. Het is van belang dat bij het opstellen van documentatie (zoals de statuten) met deze vrijstelling rekening wordt gehouden

### Collectieve waardeoverdracht

Indien bestaande pensioenfondsen en/of verzekeraars een APF oprichten en de opgebouwde pensioenrechten / het opgebouwde pensioenvermogen overdragen naar het APF, kleven hier ook fiscale gevolgen aan.

Zo bestaat het risico dat btw is verschuldigd over de totale waarde van de over te dragen portefeuille, of dat loonheffingen en revisierente moet worden betaald (hetgeen kan oplopen tot maximaal 72% van de pensioenverplichtingen). Ook de vennootschapsbelasting, overdrachtsbelasting en schenkbelasting dienen in ogenschouw te worden genomen bij een collectieve waardeoverdracht. Voor eventuele bronbelastingclaims dient te worden nagegaan hoe de verdere afwikkeling hiervan zal plaatsvinden. Derhalve is het van belang om voorafgaand aan de waardeoverdracht te anticiperen op eventuele fiscale gevolgen, zodat heffingen zoveel mogelijk voorkomen kunnen worden.

### Contact

Wilt u meer informatie over de (optimalisatie van) de fiscale positie van een APF, neemt u dan vrijblijvend contact op met één van onderstaande specialisten.

#### Jan Stigter

**T:** +31 (0)88 909 2562  
**M:** +31 (0)6 5333 7119  
**E:** stigter.jan@kpmg.com

#### Gert-Jan van Norden

**T:** +31 (0)88 909 1025  
**M:** +31 (0)6 2139 3138  
**E:** vannorden.gert-jan@kpmg.com

#### Karim Hommen

**T:** +31 (0)88 909 2557  
**M:** +31 (0)6 5244 2703  
**E:** hommen.karim@kpmg.com

#### Dieuwertje Euser

**T:** +31 (0)88 909 2058  
**M:** +31 (0)6 2180 7017  
**E:** euser.dieuwertje@kpmg.com

**meijburg.nl**

**Tax is our business**

De in deze publicatie opgenomen informatie is van algemene aard en heeft geen betrekking op de specifieke omstandigheden van een bepaald individu of een bepaalde entiteit. Hoewel bij de totstandkoming van deze publicatie de grootst mogelijke zorgvuldigheid is betracht, kunnen wij niet garanderen dat de daarin opgenomen informatie op de datum van ontvangst juist en volledig is of dat in de toekomst zal blijven. Op grond van deze informatie dient geen actie ondernomen te worden zonder adequate professionele advisering na een grondig onderzoek van de specifiek van toepassing zijnde situatie.

© 2016 Meijburg & Co, Belastingadviseurs, is een samenwerkingsverband van besloten vennootschappen, staat ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 53753348 en is aangesloten bij KPMG International Cooperative ("KPMG International"), een Zwitserse entiteit. Alle rechten voorbehouden.