



**MUTSAERTS**

---

## De Pensioenwet en het overgangsrecht voor de DGA.

Door A. van Ombergen

De nieuwe Pensioenwet is sinds 1 januari 2007 ingevoerd. Ook voor het pensioen van de directeur-grotaandeelhouder (DGA) betekent dit wederom een aanpassing van de pensioenregeling.

Ten eerste stelt de Pensioenwet dat een werknemer, die meer dan 10% van de aandelen houdt in zijn werkgever (=DGA), buiten de pensioenwet valt. De Pensioenwet is dus niet van toepassing op de DGA.

Voor de op 31-12-2006 bestaande pensioenregelingen kent de Pensioenwet een overgangsrecht. Dit overgangsrecht biedt de DGA in 2007 de mogelijkheid om te kiezen voor toepassing van de Pensioenwet per 01-01-2008.

Indien er geen actie wordt ondernomen, is de Pensioenwet vanaf 01-01-2008 niet langer van toepassing. Deze situatie is anders indien het pensioen van de DGA geheel of gedeeltelijk verzekerd is door middel van een verzekering met pensioenclausule. In dat geval zal de pensioenwet wel op de polis van toepassing zijn, tenzij de DGA anders heeft aangegeven.

### Waarom wel of geen beschermende werking van de Pensioenwet.

Het belangrijkste voordeel van de beschermende werking van de Pensioenwet lijkt het afkoopverbod. Bij een onverhoopt faillissement zal dit tot gevolg hebben dat het pensioen van de DGA niet kan worden afgekocht.

De vraag is echter of dit ook niet op andere manieren kan plaatsvinden, zonder dat de Pensioenwet van toepassing is. Hierbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan de situatie dat het pensioen is ondergebracht in een aparte BV of (een gedeelte van) het pensioen is ondergebracht bij een verzekeraar in een pensioenverzekering die door de werknemer is afgesloten. Weliswaar is op deze verzekering de Pensioenwet niet van toepassing, maar doordat de polis eigendom is van de werknemer, kan de curator bij een faillissement van de werkgever deze polis niet uitwinnen.

Indien wordt gekozen voor de beschermende werking van de Pensioenwet, kan het pensioen niet meer worden teruggehaald naar eigen beheer. De flexibiliteit wordt daarmee beperkt.

Al met al lijkt het niet van toepassing zijn van de Pensioenwet geen negatieve gevolgen voor het pensioen van de DGA te hebben. Het ligt daarom niet direct voor de hand om te opteren voor de toepassing van de Pensioenwet.

In het najaar van 2007 komen wij zeker terug op deze keuze.

Wilt u nu reeds een advies over uw persoonlijke situatie. Mail dan naar [Avanombergen@mutsaerts.nl](mailto:Avanombergen@mutsaerts.nl)

*Ringbaan West 240, Postbus 9102, 5000 HC Tilburg  
Telefoon (013) 594 28 28, Telefax (013) 594 28 29, [www.mutsaerts.nl](http://www.mutsaerts.nl)*

*Gevolmachtigde van Nationale Nederlanden, Reaal, Fortis ASR, Arag*

