



FFP Congres

Pensioen in 1, 2 of 3

5 november 2025

Nieuwegein

”

**Mensen gaan nog
liever naar de tandarts
dan dat ze zich met
hun pensioen
bezighouden**



”

**En wat kan die tandarts
zelf doen voor de
oudedag?**



“Moet ik iets regelen? Mijn onderneming is mijn pensioen!”



- De succesvolle ondernemers hebben daar een goed punt.....
- Voor de IB-ondernemer soms wel een fiscaal dure oplossing
Afrekenmoment bij staking & vermogensvorming in box 3
- Voor de DGA's vaak eenzijdig inkomen (gemis aan box 1 en/of box 3)

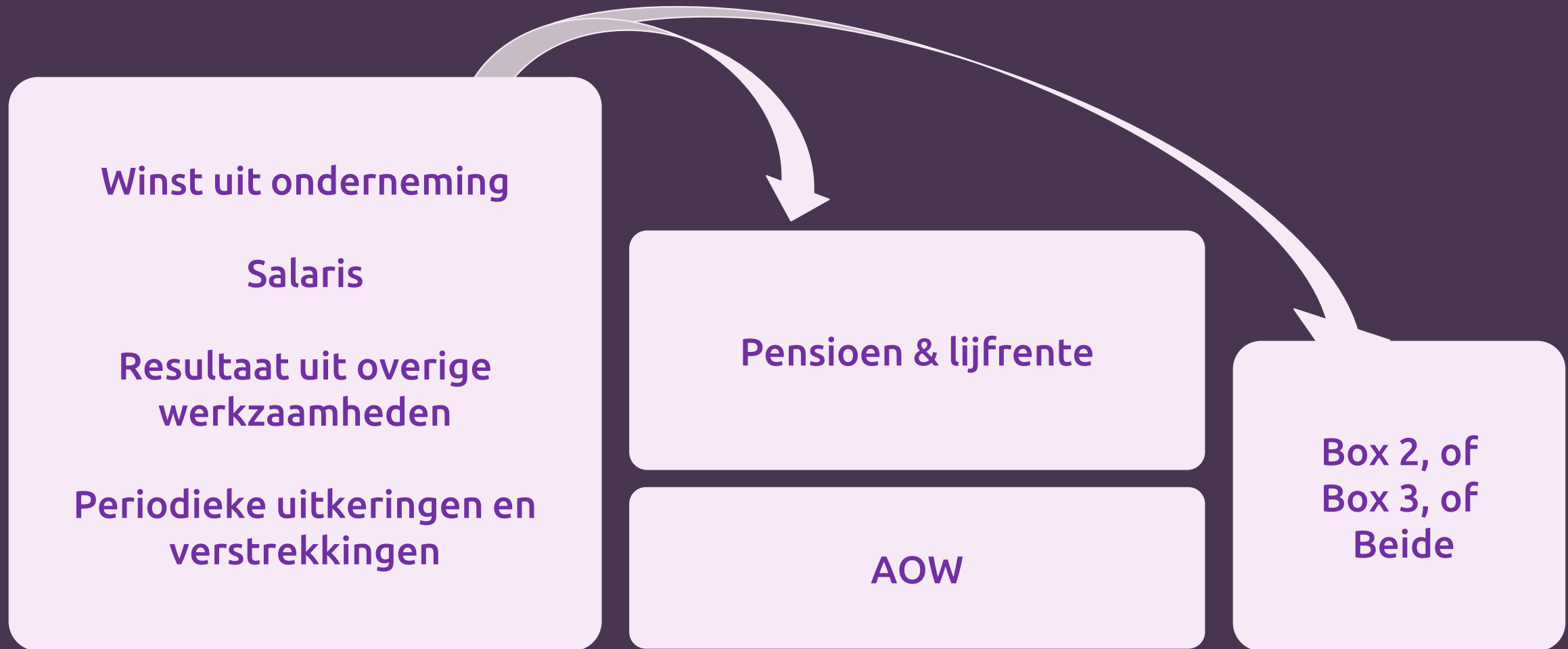
Mijn ideale invulling?

Meerdere potjes gevuld

Van inkomen nu

naar inkomen later!

en flexibel ernaast





Bij het begin.....
beginnen

Hoeveel mag je doen?

1- Jaarruimte (2025)

$30\% * (\text{"box 1-inkomen"} -/- \text{€18.475}) -/- 6,27 A -/- npp/50,5\%$

Box 1 – inkomen

Winst uit onderneming (voor ondernemersaftrek)
Salaris, RUOW, Periodieke uitkeringen en verstrekkingen
Met in 2025 en 2026 een maximum van €137.800

Factor A

Pensioenaangroei t.g.v. een extra dienstjaar
Pensioenregeling aangepast aan WTP
→ *Geen factor A, maar ingelegde premie in aftrek op jaarruimte (zie UPO)*

Voorgaand jaar

Inkomens- en pensioengegevens van voorgaand jaar bepalen aftrekruimte

Hoeveel mag je doen?

2 - Reserveringsruimte (“inhaalruimte”)



- In de afgelopen 10 jaar niet / niet volledig benutte jaarruimte
- Mag alsnog in de vorm van de reserveringsruimte worden benut
- Jaarruimte berekening o.b.v. grondslagen in die betreffende jaren
- Met een maximum van €42.108 in 2025

En voor de ondernemers, de stakingslijfrente



- €566.197 AOW-leeftijd -/- 5 jaar of bij $\geq 45\%$ AO
- €283.110 AOW-leeftijd -/- 15 jaar of bij directe aanvang lijfrente uitkering
- €141.564 in overige gevallen

MINUS

- Contante waarde pensioenaanspraken
- Fiscale oudedagsreserve per 01-01 van het jaar
- In verleden afgetrokken lijfrentepremie/inleg
- *Niet: oud regime, eerste tranche en basisruimte!*

Vervolg ondernemers



(F)OR-lijfrente

- Geen dotatie meer aan (F)OR, maar nog voldoende openstaande saldi
- Voor vrijval (F)OR een lijfrentestorting

& Jaar- & Reserveringsruimte

- In jaar van staking ook jaar- en reserveringsruimte te benutten
- Voor jaarruimte mag DAN uitgegaan worden van inkomensgegevens jaar van staking

Voor dit geheel

- Storten voor 01-07 van volgend jaar, geeft aftrek in jaar staking
- Alleen voor de reserveringsruimte is dit **discutabel**

Gezien wetsartikel: Ja....

Gezien KG:212:2024:6: Nee!



En wat biedt dat
dan aan voordeel?

Van inkomen nu.... ...naar inkomen later



- Aftrek tegen het progressieve tarief:
 - maximaal tegen 49,5%
 - Of tegen 37,48% + 6,337% algemene heffingskorting 43,82%
 - Of tegen 35,82% + 6,337% algemene heffingskorting 42,16%
- Verlaagt niet de Inkomensafhankelijke bijdrage Zvw
- Lijfrentekapitaal vormt geen vermogen in box 3!

Van inkomen nu.... ...naar inkomen later



- Tegen het progressieve tarief
- Mogelijk lagere algemene heffingskorting & lagere ouderenkorting
- Inkomensafhankelijke bijdrage Zvw verschuldigd
- Maar geen box 3-heffing!

Maar is het dan wel zo interessant?



Een eenvoudig vergelijk

- Belastingplichtige van 43 jaar oud
 - WUO nu €40.000, momenteel geen pensioenopbouw
 - ***Let op: Aftrek daarmee tegen het laagste tarief!!!***
 - Bruto inkomen box 1 vanaf AOW-leeftijd €15.000
-
- Gaat 25 jaar lang inleggen en behaalt een rendement van 5% per jaar
 - Op 68-jarige leeftijd neemt hij een 20-jarige gelijkblijvende uitkering
 - De uitkering is gebaseerd op een rekenrente van 2,5%

Zo interessant is dat in box 3 als we alleen naar de box 1-heffing kijken! (2)



- Bruto inleg lijfrente € 6.000
- Minus belastingvoordeel: € 2.149 -/-
- Geen lijfrente-inleg leidt tot netto hoger inkomen van € 3.851

- Als dat 25 jaar lang wordt belegd tegen 5%, resteert €183.797
- Een annuïteit o.b.v. 2,5% rente,
geeft een “uitkering” per jaar van: € 11.644

- Na 20 jaar is dat cumulatief: **€232.900**

Dus op basis van het progressievoordeel:



- Netto over bij de lijfrente €298.900
- Netto over in “box 3” €232.900
- Procentueel gezien een plus voor de lijfrente van 28%

Invloed Inkomensafhankelijke bijdrage Zvw

- Verschuldigd over de lijfrente-uitkering
- Niet over inkomen in box 3
- Netto kapitaal bij de lijfrente: €279.800
- Netto kapitaal in box 3: €232.900

En als we de kortingen toevoegen?



- Algemene: 2025: €3.068 -/- 6,337% van verzamelinkomen > €28.406
 AOW+: €1.536 -/- 3,17% van verzamelinkomen > €28.406
- Ouderen AOW+: €2.035 -/- 15% van verzamelinkomen > €45.308

Invloed van de heffingskortingen:



- Netto lagere lasten tijdens opbouwfase → lagere inleg bij box 3 beleggen
& op termijn lagere AHK door meetellend box 3 rendement
- Lagere AHK vanaf AOW-leeftijd bij de lijfrente, hier nóg niet bij box 3
- In beide gevallen geen invloed op de ouderenkorting

Gevolgen

- | | |
|------------------------------------|----------|
| • Netto kapitaal bij de lijfrente: | €294.400 |
| • Netto kapitaal in box 3: | €204.500 |
| • Procentueel: | 44% |

En de invloed van box 3?

- Tsja, hoe vergelijken we op dit moment met box 3?
- Op basis van de wettelijke forfaitaire rendementen?
- Op basis van de Wet Tegenbewijsregeling?
- Op basis van de (in ontwikkeling zijnde) Wet werkelijk rendement?



Omdat we moeten kiezen gaan we uit van



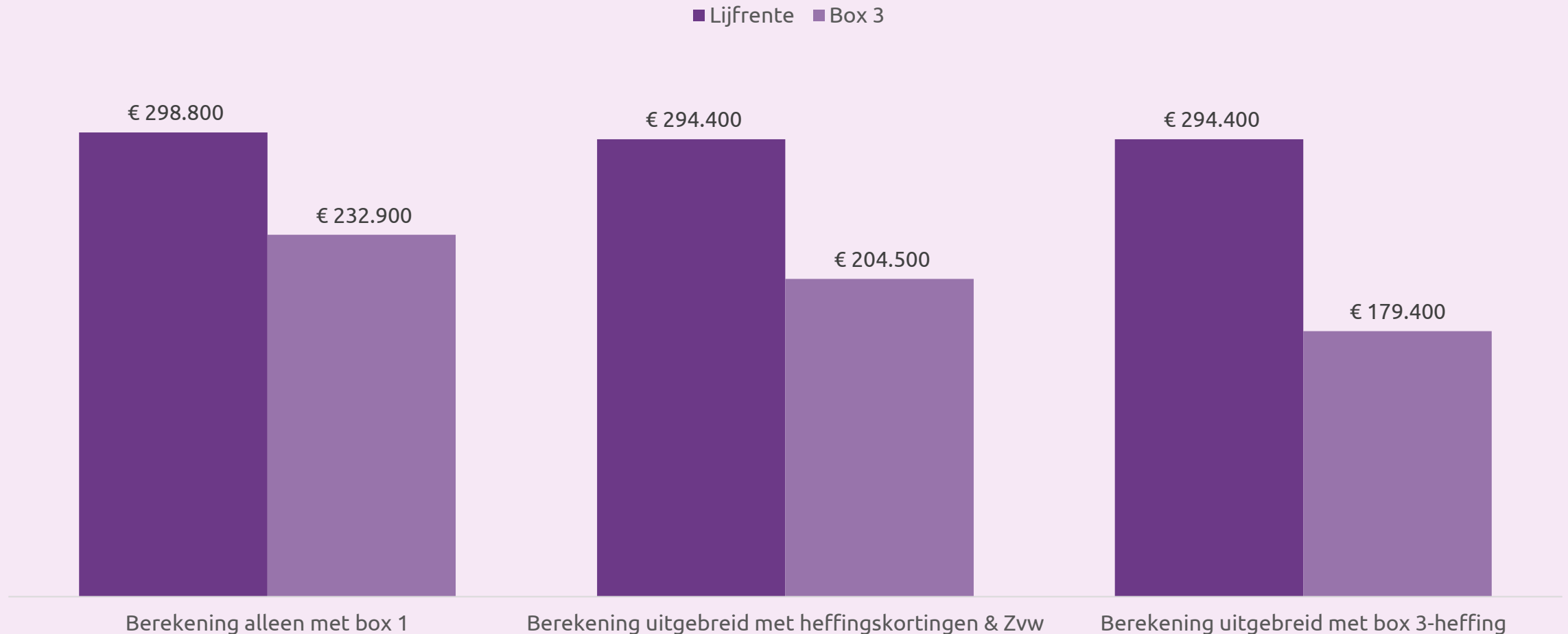
- Het meest voordelige voor het eindvermogen in deze vergelijking....
- En dat is o.b.v. de Wet werkelijk rendement
- Een heffingsvrij inkomen ter hoogte van €1.800
- De heffing houden we op 36%

Gevolgen

- | | |
|------------------------------------|----------|
| • Netto kapitaal bij de lijfrente: | €294.400 |
| • Netto kapitaal in box 3: | €179.400 |
| • Procentueel: | 64% |

Samenvattend

Netto kapitaal bij lijfrente t.o.v. netto kapitaal bij beleggen in box 3



Dezelfde systematiek doorgerekend op meerdere winsten



Winst	€40.000	€65.000	€90.000	€115.000
Netto kapitaal lijfrente	€294.400	€517.300	€766.200	€980.800
Netto kapitaal box 3	€170.900	€344.800	€520.100	€655.200
Procentueel verschil	64%	50%	47%	50%

En bij de DGA?

- Evi heeft € 120.000 DGA salaris & € 20.000 AOW & pensioen
- Evi benut 25 jaar lang haar jaarruimte, afgerond op € 30.000
- OF:
 - Ze belegt wat ze anders netto over zou houden in box 3; OF
 - Ze belegt het bruto dividend dat haar BV zou moeten uitkeren om de netto lijfrentelast te dragen, in haar BV;
- In de opbouwfase is het rendement 5% (bij box 1, 2 en 3), in de uitkeringsfase is de rente 2,5%
- Na 25 jaar inleg en rendement, zet Evi het kapitaal om in een 20 jaar durende uitkering. Dit is een vast periodiek bedrag, vanaf de AOW-leeftijd

Goed om te weten

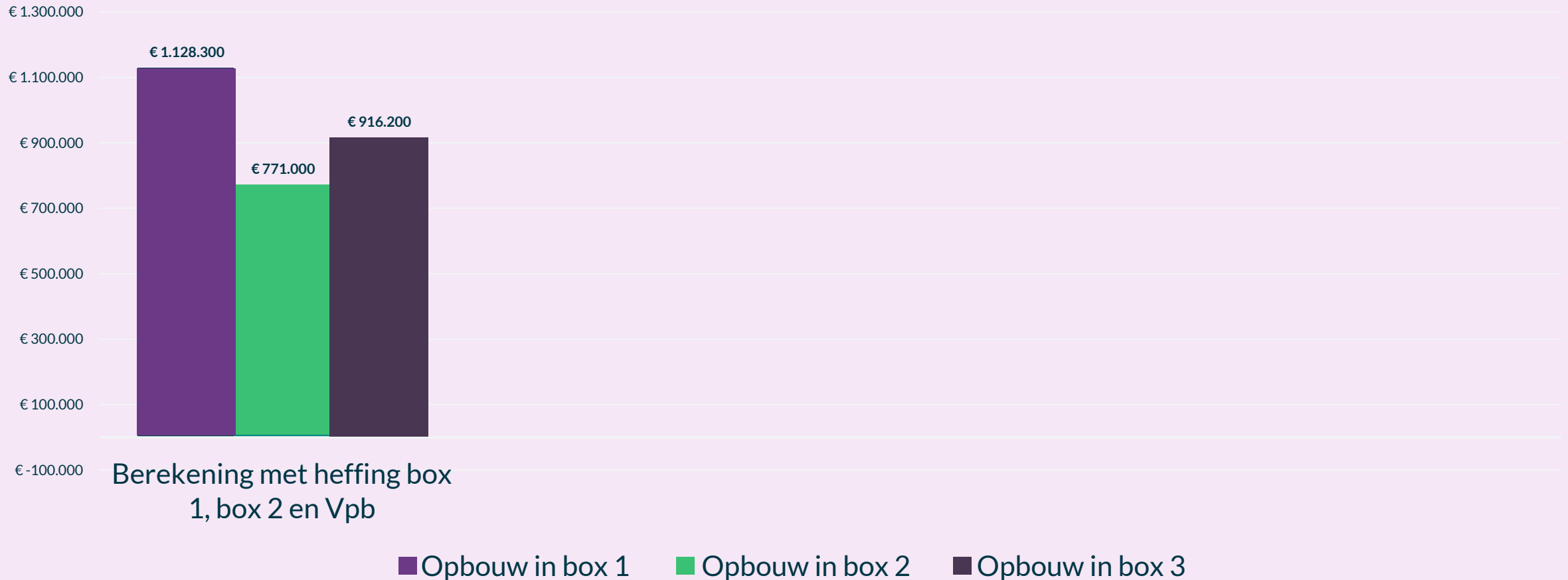
- Dit rekenvoorbeeld is geschreven naar de stand van zaken op 21 mei 2025, bevat alleen algemene informatie en is geen persoonlijk advies.
- Dit rekenvoorbeeld laat gesimuleerde resultaten zien. De waarde van beleggingen kan fluctueren. De fiscale behandeling is afhankelijk van individuele omstandigheden en kan in de toekomst veranderen.
- Bij de inflatiecorrectie zijn aangepast voor inflatie: schijfbedragen in box 1, grensbedrag voor de Zvw-bijdrage, bedragen algemene heffingskorting en ouderenkorting, aangrijppunt afbouw van deze kortingen, heffingsvrij resultaat box 3, het salaris en de AOW-franchise ter berekening jaarruimte en daarmee de inleg. De getoonde resultaten zijn nominaal.
- Box 3-heffing o.b.v. voorgesteld wettelijk werkelijk rendement (2028), met heffingsvrij resultaat €1.800.
- De huidige jaarruimte is gebaseerd op 30% maal de Premiegrondslag. Dit percentage kan op termijn herzien worden.



Berekening met heffing

Vergelijking opbouw in box 1, 2 en 3

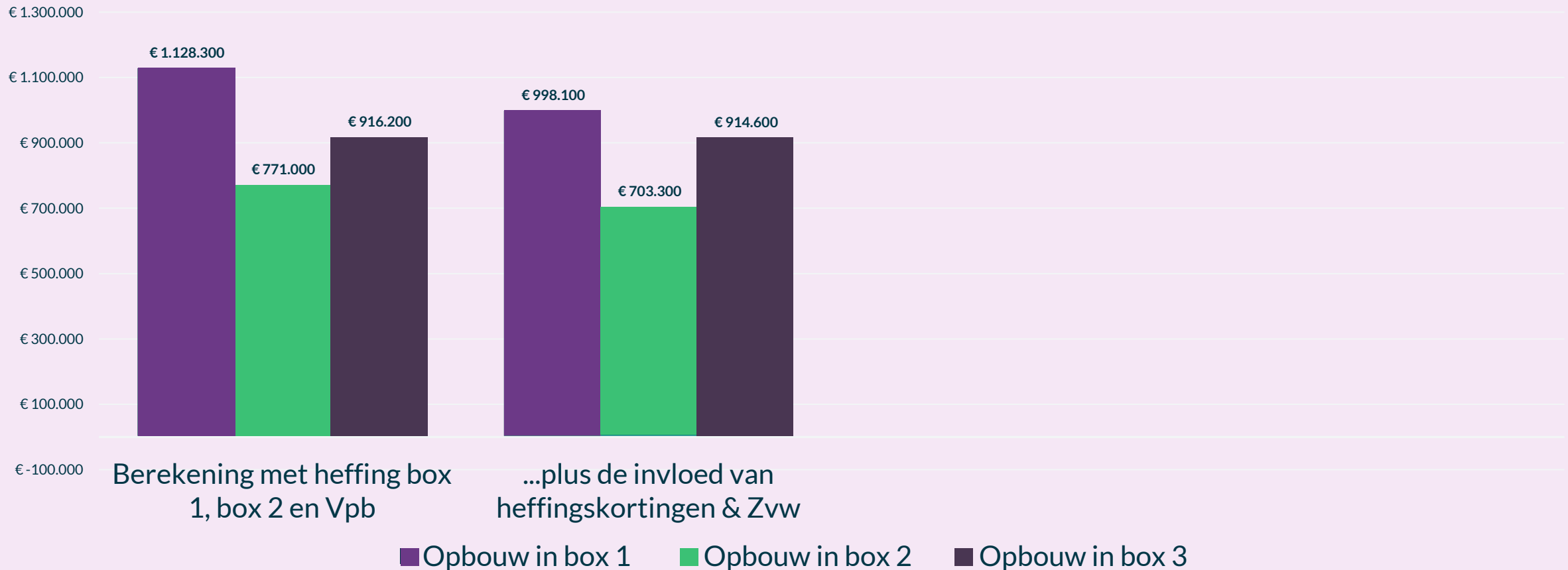
Netto ontvangen na 20 jaar uitkering



Berekening met heffing

Vergelijking opbouw in box 1, 2 en 3

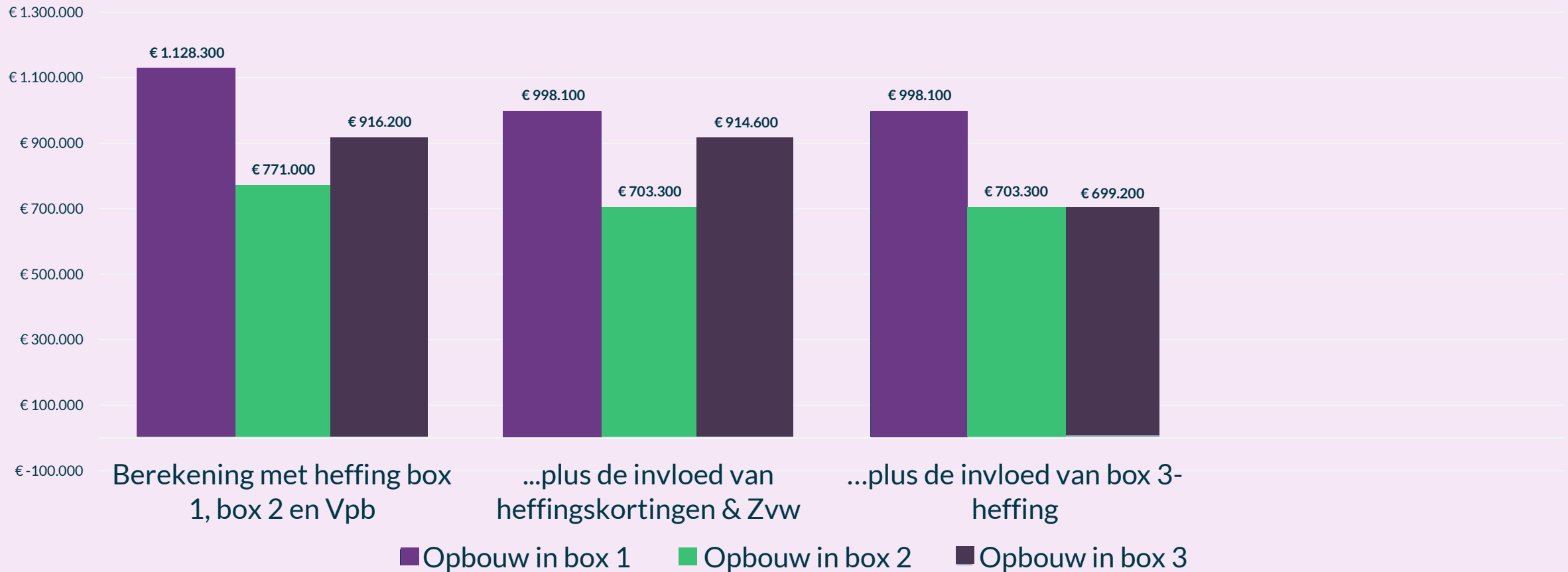
Netto ontvangen na 20 jaar uitkering



Berekening met heffing

Vergelijking opbouw in box 1, 2 en 3

Netto ontvangen na 20 jaar uitkering



En, als:

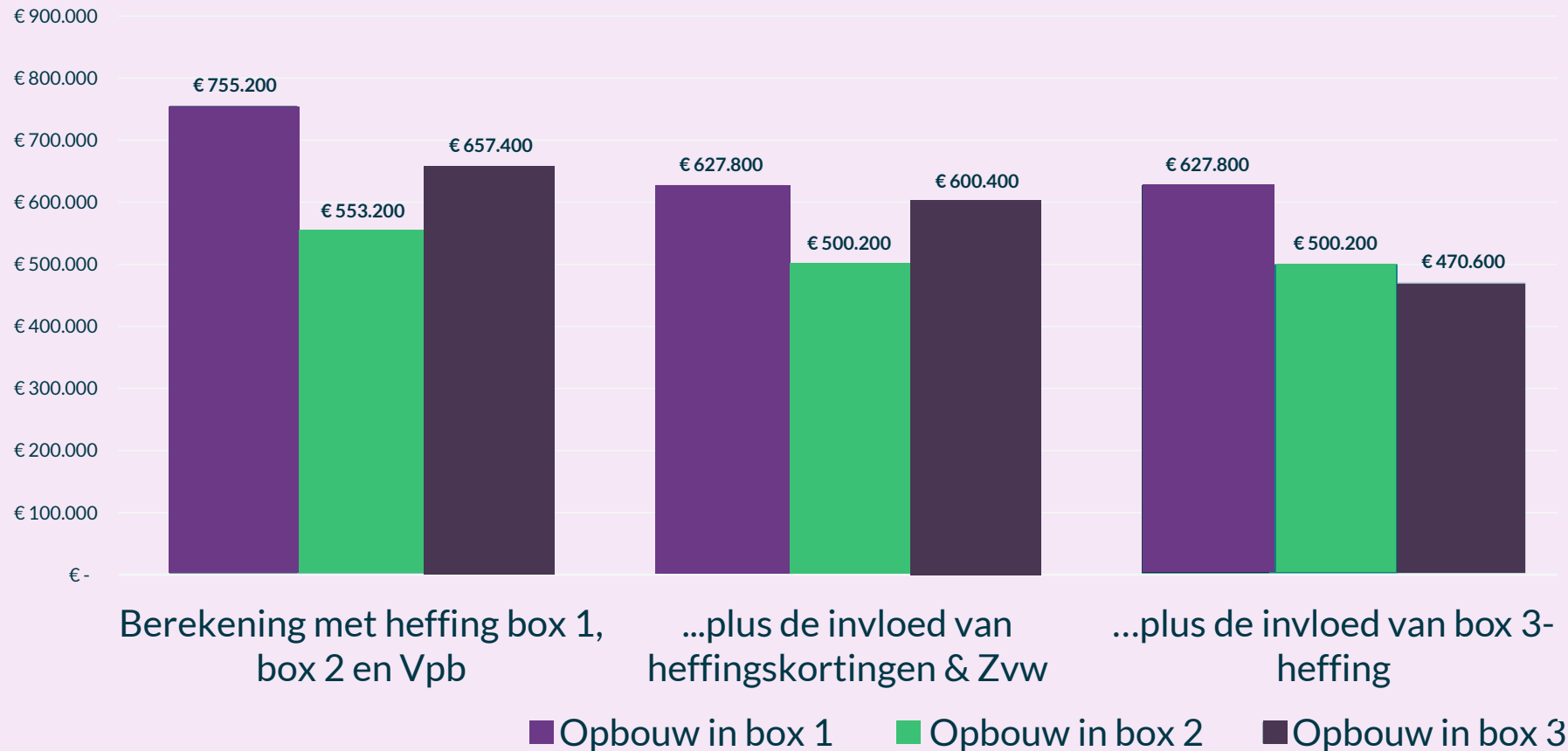
- Evi een salaris had van € 80.000
- Aan AOW en pensioen nog steeds € 20.000
- En we baseren het nu op een lijfrente-inleg van €18.000 per jaar



Berekening met heffing

Vergelijking opbouw in box 1, 2 en 3

Netto ontvangen na 20 jaar uitkering



A full-page background image of a sunset over the ocean. The sky is filled with vibrant, colorful clouds in shades of orange, pink, and purple, reflecting on the dark blue water below. A white rectangular box with rounded corners is positioned on the right side of the image, containing a quote.

” Het FFP congres plant
“voorbij de horizon....”



Lijfrente & sterven



SOORTEN LIJFRENT

BIJ VERZEKERAAR

BANCAIRE LIJFRENT

OLD REGIME

NIEUW REGIME

Bij overlijden, bancaire uitkeringsvormen:

Overlijden nadat de termijnen zijn ingegaan

- Uitkeringen lopen door op erfgenaam(en)/legataris(sen).....

Overlijden voordat de termijnen zijn ingegaan

- Uitkeringen moeten ingaan uiterlijk op 31 december van het tweede kalenderjaar na het jaar van overlijden (*wettelijke termijn....*)
- 1) Aan bloed/aanverwant in rechte lijn of 2^{de} / 3^{de} graad zijlijn, **NIET** zijnde de (gewezen) partner:
 - Is verkrijger jonger dan 30 jaar:
 - Looptijd ≥ 5 jaar, maar niet meer dan # jaar jonger dan 30, dan wel ≥ 20 jaar
 - Is verkrijger ouder dan 30 jaar maar jonger dan AOW-leeftijd:
 - Looptijd ≥ 20 jaar
 - Is verkrijger $\geq$ AOW-leeftijd:
 - Looptijd ≥ 20 jaar minus # jaren tussen aanvang en bereiken AOW-leeftijd
- 2) Overige verkrijgers (waaronder de partner!):
 - Looptijd ≥ 5 jaar minus # jaar tussen aanvang en bereiken (AOW-leeftijd + 15 jaar)

Verschillen tussen de regimes

	Behoort tot de nalatenschap	Art. 13 SW van toepassing	Vrijgesteld voor erfbelasting	Pensioenimputatie	In uitkerende fase
Verzekering oud regime	Nee	Ja	Nee	Nee	Overgang bij 1 ^e overlijden
Verzekering huidig regime	Nee	Nee	Ja	Ja	Overgang bij 1 ^e overlijden
Bancaire lijfrente	Ja	Nee	Ja	Ja	Vererft / legateert door EN door EN door EN....

Conclusie

Die bancaire lijfrente is zo gek nog niet!



Sluit je aan bij het Evi Netwerk

*Een samenwerkingsnetwerk voor accountants,
fiscalisten en andere financieel specialisten*

Even kennismaken?

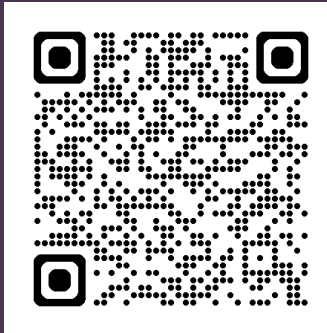
Joeri van der Meer



06 23 82 72 40



j.vandermeer@evivanlanshot.nl



Scan de QR om een afspraak te maken



Veel dank
voor uw
aandacht!



Disclaimer



De informatie die is opgenomen in deze publicatie is uitsluitend bestemd voor algemene doeleinden. Met uw individuele specifieke omstandigheden is geen rekening gehouden. De informatie kan niet worden beschouwd als een juridisch, financieel, fiscaal of ander professioneel advies. Wij adviseren u op grond van de informatie niet meteen tot actie over te gaan en voorafgaand aan uw eventuele actie eerst deskundig advies in te winnen. Deze publicatie is geen aanbod en u kunt aan deze publicatie geen rechten ontleen. Bij de totstandkoming van deze publicatie hebben wij de grootst mogelijke zorgvuldigheid

betracht bij de selectie van externe bronnen. Wij kunnen niet garanderen dat de informatie van deze bronnen die in deze publicatie is opgenomen juist en volledig is of in de toekomst zal blijven. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten. Wij zijn niet verplicht de informatie die we hebben opgenomen in deze publicatie te actualiseren of te wijzigen.

Overige informatie

Evi en Evi van Lanschot zijn handelsnamen van Van Lanschot Kempen NV. Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL001145770B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank N.V. (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam en de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Van Lanschot Kempen kan optreden als aanbieder van betaal-, spaar- en kredietproducten, als bemiddelaar van verzekeringsproducten en als verlener en/of uitvoerder van beleggingsdiensten.

Klachten over onze financiële dienstverlening kunt u indienen via de telefoon, e-mail of ons contactformulier. Evi is bereikbaar op werkdagen van 8.30 tot 21.00 uur via telefoonnummer 0800 290 29 00. Mailen kan naar info@evivanlanschot.nl. Lees hier alles over het indienen van een klacht en de klachtenafhandeling.