



Vermogensoverheveling & Asset protection

Johan Nijboer
Jan Pieter van Eck

Doelgroep van deze presentatie:

Mensen met omvangrijke box 3 vermogens en een wens om aan vermogensoverheveling te doen.

Schenken – kwestie van optimaal gebruik maken van (jaarlijkse) vrijstellingen, tariefschijven. Vragen echter in de praktijk: (1) Is de volgende generatie er klaar voor? (2) Is de schenker er klaar voor dat de volgende generatie ermee kan doen en laten wat ze goeddunkt (schoonfamiliesyndroom)?

Oplossing: beschermingsmaatregelen bij het doen van schenkingen.

Veel gebruikte puur notariële testamentaire tools:

- Schenking onder bewind;
- Schenking onder schuldigerkenning;
- Schenking onder uitsluitingsclausule; of
- Schenking onder een tweetrapsmaking.

Deze tools worden niet verder behandeld in deze presentatie

In deze bijdrage wordt aandacht besteed aan varianten zoals:

- Een (familie) fonds voor gemene rekening;
- De certificering van vermogen; of
- Gebruikmaking van een afgezonderd particulier vermogen (AVP).

Deze bijdrage beoogt geen limitatieve opsomming te geven. De focus van deze bijdrage ligt op de schenking van box 3 beleggingen/vermogen.

(Familie) fonds voor gemene rekening



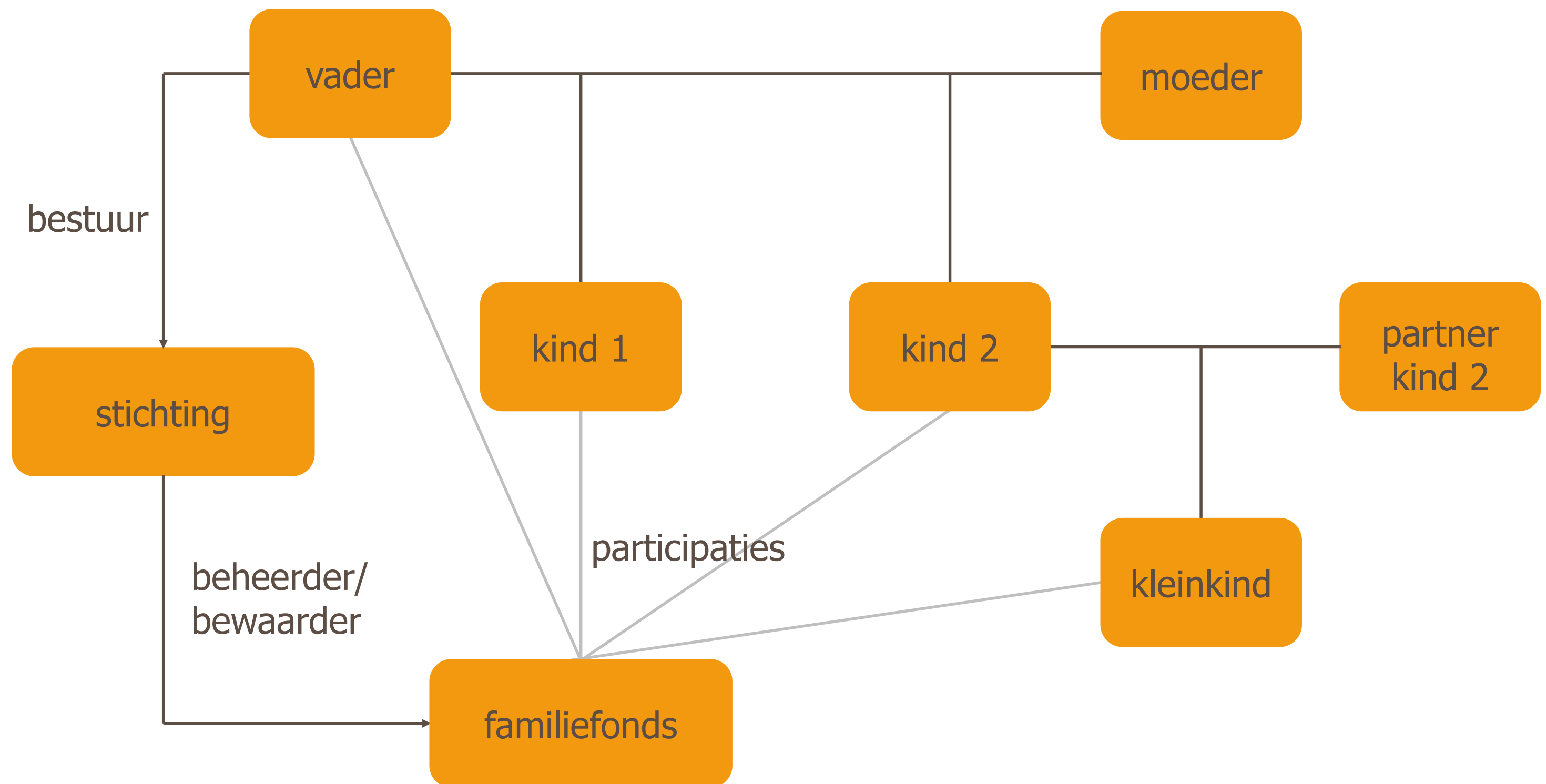
Kenmerken (familie) fonds voor gemene rekening:

- Voor gezamenlijke rekening vermogen beleggen.
- Vermogen wordt door het gebruik van een FGR niet gesplitst, waardoor de schaalvoordelen van een groter vermogen behouden blijven.
- Beleggingsvehikel, gericht op het bijeenbrengen van vermogen door meerdere personen met één (of meerdere) gemeenschappelijke beleggingsdoel(en).
- Een contract met participatiebewijzen (bewijzen van deelgerechtigheid).

Idee:

Participaties kunnen (eventueel gefaseerd) worden overgedragen aan de volgende generatie. Dit leidt tot overgang van vermogen zonder dat de schenker het beheer over het vermogen (geheel) uit handen hoeft te geven. Bijvoorbeeld omdat de schenker bestuurder van de (stichting) beheerder/bewaarder is. Bestuur stichting inrichten: flexibiliteit is mogelijk, bijvoorbeeld om betrokkenheid van de volgende generatie te vergroten.

(Familie) fonds voor gemene rekening



Civiel juridische aspecten:

- Ten minste twee deelnemers (de participanten).
- Naast de participanten, een beheerder en een bewaarder.
- Het is een contract: geen noodzaak notaris, erg flexibel.
- Voorwaarden van beheer en bewaring (met beleggingsbeleid).
- Omschrijving taken van de beheerder en de bewaarder, controle via de participanten.
- Beheerder: beheert vermogen met rekening en verantwoording.
- Bewaarder: vermogen op naam van de bewaarder (juridische eigenaar).
- Beheerder en de bewaarder kunnen natuurlijke personen zijn (ook tegelijk).
- Praktijkvoorbeeld: als bewaarder treedt vaak een stichting op. De schenker is bestuurder van de bewaarder zolang de schenker een overgrote meerderheid van de participaties in handen heeft. Een bank zou ook de rol van de beheerder (mede) kunnen vervullen.

(Familie) fonds voor gemene rekening



Fiscaal belangrijke aspecten:

'Besloten' of 'open fonds':

Besloten fonds is niet Vpb-plichtig (fiscaal 'transparant'). In beginsel ook niet inhoudingsplichtig voor de dividendbelasting. Bij natuurlijk persoon box 3, tenzij beleggingen in AB-pakketten (5% of meer).

Open fonds is Vpb-plichtig. Dit betekent ook dat zij in aanmerking kan komen voor de VBI-status (vrijgestelde beleggingsinstelling).

Wanneer 'open', wanneer 'besloten'?

Besloten → een fonds is fiscaal transparant indien de participaties – zonder toestemming van de andere deelgerechtigden – uitsluitend aan het fonds zelf en bloed- en aanverwanten in de rechte linie kunnen worden vervreemd en het fonds vrijelijk participaties kan uitgeven. Voor overdracht aan anderen is toestemming vereist van alle deelgerechtigden.

Open → alle overige situaties.

Certificeren van vermogen



Idee: Scheiding aanbrengen tussen (economisch) eigendom en zeggenschap.

Civiel juridische aspecten:

- Vermogen overdragen aan stichting die het beheer over het vermogen voert en juridisch eigenaar is van het vermogen.
- De stichting reikt certificaten uit, recht gevende op de economisch eigendom van het vermogen.
- De certificaten kunnen worden geschonken aan de volgende generatie.
- De schenker kan bestuurder van de stichting zijn (statuten flexibel inrichten, zie hiervoor).
- Vermogen blijft bij elkaar en de volgende generatie kan er (nog) niet over beschikken.
- Certificeringsvoorwaarden (overdraagbaarheid, inwisselbaarheid, uitkering, etc.).

Fiscaal belangrijke aspecten:

- Voor certificaathouder (in principe) box 3.
- Vooral bruikbaar bij *niet deelbare vermogensbestanddelen* en overdracht aan meerdere personen (denk aan een afgezonderd beleggingsdepot, kunstcollectie, verzameling oude auto's; let op vrijstelling in box 3). I.v.m. overdrachtsbelasting liever géén vastgoed (tenzij...).

Civiel juridische aspecten:

Over het algemeen zijn bij een afgezonderd particulier vermogen drie partijen betrokken:

- De inbrenger (de schenker);
- De begunstigde(n), (de kinderen); en
- De beheerder (vertrouwenspersoon, of andere professional).

Inbrensovereenkomst is normgevend. Veelal een ander dan de inbrenger is beheerder. Deze beheerder moet ook de vrijheid hebben om (binnen kaders) te besluiten tot het doen van eventuele uitkeringen aan begunstigten. Inbrenger verliest de beschikkingsmacht over het vermogen. Civielrechtelijk invloed op het benoemen en ontslaan van de beheerder mogelijk, waardoor toch een zekere mate van invloed. Geen eigendom meer, waardoor testament niet van toepassing is (maar inbrensovk). Zolang géén uitkeringen, beschikkingsmacht bij APV in plaats van volgende generatie.

Fiscale aspecten (hoofdpijnen):

- In inkomstenbelasting en schenkbelasting gelden 'toerekeningsregels'.
- Indien box 3-vermogen wordt ingebracht, blijft box 3 bij de inbrenger.
- Na het inbrengen in APV, gevolgd door een uitkering aan een ander dan degene die het vermogen inbracht, is wel schenkbelasting verschuldigd als ware verkregen van inbrenger.
- Bij overlijden van de inbrenger wordt er fiscaal gedaan alsof het vermogen vererft van de inbrenger naar zijn erfgenamen, ook al is en blijft het vermogen juridisch van het APV.
- Na overlijden wordt het vermogen van het APV toegerekend aan de erfgenamen (box 3), naar rato van hun erfdeel.

Nb: Het gebruik van een APV in grensoverschrijdende situaties kan anders uitpakken. In de geschetste uitgangsspositie, zijn naar onze mening civiel juridische aspecten rondom het APV doorslaggevend. Althans, meer relevant dan fiscale.

Mr. Johan Nijboer
+31 6 39 76 8053
jghnijboer@cervusbelastingadvies.nl
<https://www.linkedin.com/in/johan-nijboer-28859a3/>

Mr. Jan Pieter van Eck
+31 6 26 16 4880
jpvaneck@cervusbelastingadvies.nl
www.linkedin.com/pub/jan-pieter-van-eck/0/760/198

De in deze presentatie 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 presentatie 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.