

WAT KAN EEN STAK VOOR U BETEKENEN?

Ultiem instrument voor vermogensplanning

In uw bv kunnen een heleboel verschillende vermogenssituaties spelen. Denk bijvoorbeeld eens aan het feit van de bedrijfsoverdracht of dat u uw bedrijfsvermogen bijeen wilt houden voor verschillende generaties, maar het kan natuurlijk ook zo zijn dat u de continuïteit van uw (ondernemings)vermogen wilt waarborgen. Hierbij kan een stichting administratiekantoor (STAK) een zinvol instrument zijn. Dan is het wel handig om te weten wat een STAK nu precies is en hoe u dit instrument het beste kunt inzetten.

Een stichting administratiekantoor is, zoals het woord zegt, een rechtspersoon in de vorm van een stichting. De STAK is een rechtspersoon die bij notariële akte wordt opgericht. Ze wordt vertegenwoordigd door een bestuur. Het bestuur kan in theorie uit één persoon bestaan. De stichting mag geen winstoogmerk hebben en heeft een maatschappelijk doel. Een STAK heeft een specifiek doel, namelijk het administreren en beheren van een bepaald vermogensbestanddeel of een aantal vermogensbestanddelen.

Niet meepraten

Bij de administratie en het beheer van een bepaald vermogensbestanddeel of een aantal vermogensbestanddelen gaat het erom dat de STAK aandelen verwerft in een bv en hiervoor aan de aandeelhouders certificaten verstrekt die dezelfde waarde als de aandelen vertegenwoordigen. Er vindt op dat moment dus geen vermogensverschuiving plaats. Wat er wel gebeurt is het volgende. De

aandeelhouder heeft in principe stemrecht en mag meepraten in de onderneming. Als de STAK de aandelen overneemt van de zittende aandeelhouder, wordt de STAK de nieuwe aandeelhouder, met stemrecht. Doordat de STAK

Aandeelhouder heeft in principe stemrecht

vervolgens certificaten uitgeeft (met dezelfde waarde als de aandelen) aan de oude aandeelhouders, verandert hun economisch belang niet. Wat wel verandert, is hun zeggenschap. Ze mogen niet meepraten en hebben uitsluitend een economisch belang in handen.

Kunstcollectie

Een STAK hoeft niet alle aandelen van een bv te bezitten, maar kan ook een

deelbelang aanhouden. Alles heeft te maken met het doel van de STAK. Zo kan een STAK eigenaar worden van een aandelenportefeuille of een kunstcollectie. Het doel is steeds om het bezit op de een of andere manier te beschermen en bij elkaar te houden.

Zinvol

U kunt zich voorstellen dat als er twee of meer erfgenamen in het spel zijn, er onenigheid kan ontstaan over het te voeren beleid. Het bij elkaar houden van een kunstcollectie zonder dat die over diverse erfgenamen wordt verspreid, kan een reden zijn om de collectie over te dragen aan de STAK en de betreffende familieleden certificaten in de STAK te geven. Economisch krijgen ze dan een belang. De STAK, of beter: het bestuur van de STAK, bepaalt vervolgens wat zinvol is om met de collectie te doen, zodat deze behouden blijft.

Progressief

In Nederland kennen we, zoals in veel van de ons omringende landen, een belasting op overdracht van vermogen bij overlijden. Die belasting wekt veel weerstand op, omdat mensen het gevoel hebben gestraft te worden voor het opbouwen van vermogen. Verder zijn ze van mening dat ze al eens belasting over het vermogen hebben betaald. Het successierecht is progressief op twee manieren. Enerzijds loopt het tarief op naarmate een erfgenaam méér krijgt, anderzijds is het tarief

hoger als de erfgenaam verder van de erflater af staat. In de sfeer van ouders en kinderen kan het tarief oplopen tot 27%. Niet alleen de nabijheid van de relatie, ook de grootte van de verkrijging speelt een rol in het tarief van het successierecht. Omdat bij overlijden het bedrag in één keer overgaat van de erflater naar de erfgenaam, is er geen ontkomen aan een hoog tarief als er veel vermogen is. Er zijn wel wat vrijstellingen, maar die zijn aan heel specifieke voorwaarden verbonden. Ondernemingsvermogen leidt bijvoorbeeld tot beperkte vrijstellingen. Wie vermogen wegschenkt, en dat keurig per belastingjaar verdeelt, kan bereiken dat het tarief veel lager uitkomt dan als bij overlijden ineens een bedrag zou vererven.

Eenvoudig

Een interessante vorm van vermogensoverdracht is het schenken van certificaten. Het vermogen is immers samengebracht in een STAK. Het bewuste bezit blijft één geheel, maar door certificaten te vervreemden (verkopen of schenken), kan er wel een economische herschikking plaatsvinden. Er kunnen schenkingen plaatsvinden, zodanig

Wat wilt u met de STAK bereiken?

dat de optimale situatie gezocht wordt in de fiscale behandeling. Wie een bezit van een € 1 miljoen wil overdragen aan de kinderen, kan bijvoorbeeld certificaten met een totale waarde van € 49.237 schenken per kind. Dan blijft het schenkingsrecht beperkt tot een toptarief van 8% over de bovenste € 22.373 en rekenen we met een vrijgesteld bedrag van € 4.479. En zo kan betrekkelijk eenvoudig vermogen van de ouders overgaan op de kinderen,

Aandelen en de rechten

Aan ieder aandeel in het kapitaal van uw bv zijn natuurlijk rechten verbonden. Deze zijn globaal in twee groepen te verdelen:

1. De zeggenschapsrechten, waarbij u moet denken aan het stemrecht, de vergaderrechten en het recht op informatie.
2. De vermogensrechten, waarbij gedacht moet worden aan het recht op dividend, het recht op liquidatiewinst, het voorkeursrecht bij de uitgifte van nieuwe aandelen en het recht om ter uitvoering van een blokkering-regeling aangeboden aandelen te kopen.

Door aandelen te certificeren – in het kader van de oprichting van een STAK – wordt er een scheiding aangebracht tussen het financieel-economische belang bij aandelen in een vennootschap en het beheer over die aandelen. De vermogensrechten vormen samen het financieel-economische belang bij de aandelen, terwijl het beheer daarover tot uitdrukking komt in de zeggenschapsrechten. Het financieel-economische belang berust dan bij de certificaathouder, de zeggenschapsrechten bij de opgerichte stichting. De stichting wordt bij het uitoefenen van die rechten vertegenwoordigd door het bestuur.

zonder dat de kinderen meteen een rode Ferrari kunnen gaan aanschaffen. Zoals eerder al is aangegeven, kunt u de STAK inzetten bij bedrijfsoverdracht binnen de familie.

Adequaat

Natuurlijk kan de STAK ook buiten de familie worden gebruikt. Ze wordt ook wel ingezet tegen vijandelijke overnames. Het grote voordeel is namelijk dat een STAK een overzichtelijk bestuur heeft, dat heel adequaat kan handelen. Ook hoeft er niet in alle hoeken van de wereld gezocht te worden naar de aandeelhouders die moeten stemmen. Dit maakt de situatie heel goed bestuurbaar.

Bij het opzetten van een STAK is het belangrijk om na te gaan wat u ermee wilt bereiken. Is het een kwestie van bedrijfsoverdracht, continuïteit van het bedrijf of juist het bijhouden van ander familiebezit? In dat geval moet u de STAK specifiek inrichten, door bijvoorbeeld voor een bepaalde bestuursamenstelling te kiezen.

Prachtinstrument

Als u vervolgens een schenkingsprogramma begint, bedenk dan ook wat

de fiscale en financiële gevolgen zullen zijn voor degene die de certificaten geschonken krijgt. Bepaal ook heel duidelijk wie de beoogde bestuurders zijn. En wat er moet gebeuren als een bestuurder wegvalt. U kunt een combinatie maken van doelstellingen bij leven, waarbij een schenkingsprogramma opgenomen kan worden, en bij overlijden, door in een testament te bepalen wat er moet gebeuren met de aandelen of de certificaten. U kunt

Bepaal wie de beoogde bestuurders zijn

zelfs een stichting oprichten bij testament. Hoe dan ook, de STAK is een prachtinstrument voor planning: voor continuïteit en vermogensoverdracht. Bekijk uw mogelijkheden daarom ook eens uitvoerig.

Roelof Meijer, partner/vermogensplanner bij Meijer Personal Finance Groep te Amersfoort, onderdeel van The Phoenix Group, totale financiële dienstverlening voor de dga, e-mail: meijer@mpf.nl