

## Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

### Directie Bestuurlijke en Juridische Zaken

Korte Voorhout 7  
2511 CW Den Haag  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag  
[www.rijksoverheid.nl](http://www.rijksoverheid.nl)

### Ons kenmerk

2018-0000134392

### Bijlagen

1. Wob-artikelen
2. Inventarislijst

Datum 7 september 2018  
Betreft Eerste deelbesluit op uw Wob-verzoek

### Geachte

In uw brief van 11 januari 2018, ontvangen op 12 januari 2018, heeft u met een beroep op de Wet openbaarheid van bestuur (hierna: Wob) informatie verzocht inzake het Nederlands fiscaal vestigingsklimaat.

U verzocht om een veelheid aan informatie inzake het Nederlands fiscaal vestigingsklimaat. Op 13 februari 2018 heeft u, tijdens een gesprek op het ministerie van Financiën, uw verzoek nader geconcretiseerd. Tijdens dit gesprek is met u afgesproken dat uw verzoek in drie onderdelen wordt onderverdeeld, waarna op elk onderdeel een separaat besluit zal worden genomen. Met onderhavig besluit neem ik een beslissing op het eerste onderdeel van uw verzoek, dat ziet op zowel interne stukken als gesprekken en overleggen met bij naam genoemde (markt)partijen, inzake de tariefverlaging en de voorgenomen afschaffing van de dividendbelasting, over de periode van 1 januari 2004 tot 11 januari 2018.

Voorts is tijdens het concretiseringgesprek van 13 februari 2018 aan u medegedeeld dat er bij het ministerie van Financiën reeds een Wob-verzoek in behandeling is, dat ziet op hetzelfde onderwerp als het eerste onderdeel van uw Wob-verzoek en dat de periode van 1 januari 2016 tot 16 november 2017 bestrijkt. Vervolgens is met u de afspraak gemaakt dat ten aanzien van het eerste onderdeel van uw verzoek en voor de periode van 1 januari 2016 tot 16 november 2017 naar het besluit op het reeds in behandeling zijnde Wob-verzoek zal worden verwezen en dat u ten aanzien van de documenten die zien op de periode van 1 januari 2004 tot 1 januari 2016 een separaat besluit zult ontvangen. Voor wat betreft de periode van 16 november 2017 tot 11 januari 2018 is er eveneens een Wob-verzoek in behandeling bij het ministerie van Financiën. Zodra ik een besluit op dat verzoek heb genomen, zal ik de link naar de vindplaats van dat besluit aan u communiceren.

De concretisering van uw Wob-verzoek is bij e-mail van 13 februari 2018 aan u bevestigd.

Bij e-mail van 26 maart 2018 heeft een medewerker van mijn ministerie u de link naar de vindplaats van het eerdergenoemd Wob-besluit, dat zag op de periode van 1 januari 2016 tot 16 november 2017, toegestuurd. Onderhavig besluit ziet dan ook op het eerste onderdeel van uw verzoek en wel met betrekking tot de periode van 1 januari 2004 tot 1 januari 2016.

De ontvangst van uw verzoek is u schriftelijk bevestigd bij brief van 19 januari 2018. In dezelfde brief is tevens de beslistermijn met vier weken verdaagd.

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

### **Wettelijk kader**

Uw verzoek valt onder de reikwijdte van de Wob. Voor de relevante Wob-artikelen verwijs ik u naar bijlage 1.

Ons kenmerk  
2018-0000134392

### **Inventarisatie documenten**

Op basis van uw verzoek zijn meerdere documenten aangetroffen. Deze documenten zijn opgenomen in een inventarisatielijst, die als bijlage 2 bij dit besluit is gevoegd. Middels deze inventarisatielijst wordt per document duidelijk wat is besloten.

### **Zienswijzen**

Bij de openbaarmaking van diverse documenten zijn derde-belanghebbende betrokken. Deze derde-belanghebbende zijn in de gelegenheid gesteld om een zienswijze te geven ten aanzien van de voorgenomen openbaarmaking van documenten. De zienswijze van de derde-belanghebbende heb ik in mijn belangenafweging meegenomen. Zie hiertoe mijn motivering als hieronder opgenomen.

### **Besluit**

Ik besluit de door u gevraagde informatie (deels) openbaar te maken. Voor een nadere specificatie per document verwijs ik naar bijlage 2 en de documenten. De reden waarom ik deze informatie (deels) openbaar maak, volgt uit hetgeen ik hieronder heb opgenomen onder het kopje Motivering.

Diverse documenten zijn reeds openbaar en vallen daarmee buiten de reikwijdte van de Wob. Voor de vindplaats van deze documenten verwijs ik naar bijlage 2.

### **Context**

Zoals uit bijlage 2 kan worden opgemaakt, zijn meerdere documenten integraal geweigerd omdat na toepassing van de weigeringsgronden van artikel 10 en 11 van de Wob geen zelfstandig leesbaar document overblijft. Hiervoor kunnen twee oorzaken worden genoemd. Allereerst betreft het veelal documenten waarin meerdere onderwerpen worden behandeld, waaronder het onderwerp van onderhavig verzoek. De onderwerpen die niets met het onderwerp van onderhavig verzoek van doen hebben vallen derhalve buiten de reikwijdte van het verzoek. Indien vervolgens een weigeringsgrond van toepassing blijkt op het deel dat wel onder de reikwijdte van het verzoek valt, dan wordt dat document integraal geweigerd. In het tweede geval valt het document weliswaar (geheel) onder de reikwijdte van het verzoek, maar blijft er na toepassing van de weigeringsgronden geen zelfstandig leesbaar document over. Ook in dit tweede geval is het document integraal geweigerd.

### **Motivering**

Ingevolge artikel 3, vijfde lid, van de Wob, wordt een verzoek om informatie ingewilligd met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 10 en 11 van de Wob.

Het recht op openbaarmaking op grond van de Wob, dient het publieke belang van een goede en democratische bestuursvoering. Het komt iedere burger in gelijke mate toe. Daarom kan ten aanzien van de openbaarheid geen onderscheid worden gemaakt naar gelang de persoon of de bedoeling of belangen van de verzoeker. Bij de te verrichten belangenafweging worden dan ook het algemene belang bij openbaarmaking van de gevraagde informatie en de door de weigeringsgronden te beschermen belangen betrokken, maar niet het specifieke belang van de verzoeker.

Evenmin kent de Wob een beperkte vorm van openbaarmaking. Dit betekent dat openbaarmaking van de gevraagde documenten uitsluitend aan u op grond van de Wob niet mogelijk is. Indien ik aan u de betreffende documenten verstrek, moet ik deze ook aan anderen geven indien zij daarom verzoeken. In dat licht vindt de afweging dan ook plaats.

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

Ons kenmerk  
2018-0000134392

### ***Fiscale geheimhoudingsplicht***

Op grond van artikel 67, eerste lid, van de Algemene wet inzake rijksbelastingen (hierna: Awr), is het een ieder verboden hetgeen hem uit of in verband met enige werkzaamheid bij de uitvoering van de belastingwet over de persoon of zaken van een ander blijkt of wordt meegedeeld, verder bekend te maken dan noodzakelijk is voor de uitvoering van de belastingwet of voor de invordering van enige rijksbelasting. De Awr is een bijzondere wet die voor gaat op de Wob. Waar er sprake is van informatie waarop de fiscale geheimhoudingsplicht van toepassing is, vindt er aldus geen toetsing aan de Wob plaats.

In diverse documenten staat informatie die in het kader van de uitvoering van de belastingwet is ontvangen. Op deze informatie is de fiscale geheimhoudingsplicht van art. 67, eerste lid, van de Awr van toepassing. Waar van toepassing, heb ik deze informatie dan ook onleesbaar gemaakt, onder vermelding van 67 Awr.

### ***Bedrijfs- en fabricagegegevens***

Artikel 10, eerste lid, aanhef en onder c, van de Wob bepaalt dat het verstrekken van informatie achterwege blijft voor zover dit bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door natuurlijke personen of rechtspersonen vertrouwelijk aan de overheid zijn medegedeeld. Onder bedrijfsgegevens moet blijkens bestendige jurisprudentie worden verstaan: al die gegevens waaruit wetenswaardigheden kunnen worden afgelezen of afgeleid met betrekking tot de technische bedrijfsvoering of het productieproces dan wel met betrekking tot de afzet van producten of de kring van afnemers of leveranciers. Cijfers of gegevens die de financiële bedrijfsvoering en financiële stromen betreffen, worden eveneens als bedrijfs- en fabricagegegevens aangemerkt.

In diverse documenten staan bedrijfsgegevens. Deze gegevens zijn vertrouwelijk medegedeeld. Uit deze gegevens kunnen wetenswaardigheden worden afgeleid met betrekking tot de technische en financiële bedrijfsvoering van betrokkenen.

Het betreft onder andere informatie over de waardebepaling van aandelenkoersen en de verwachtingen ten aanzien daarvan, de omgang met bedrijfsonderdelen en –middelen en de bedrijfsmatige visie en voornemens ten aanzien van de aandelenhuishouding van betrokkenen. Uit die informatie die in het kader van vertrouwelijke overleggen met betrokkenen aan mij is overhandigd, kan worden afgeleid hoe betrokkenen hun technische en financiële bedrijfsvoering hebben ingericht of voornemens zijn in te richten. Ik zal deze informatie dan ook niet openbaar maken. Voor zover de derde-belanghebbende met hun beroep op de weigeringsgrond van artikel 10, eerste lid, aanhef en onder c, van de Wob op vorenbedoelde informatie doelen, heb ik deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van: 10.1.c.

Ten aanzien van deze informatie heb ik eveneens toepassing gegevens aan de weigeringsgrond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob. Zie hiertoe het bepaalde onder het kopje '*Het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling*'.

***Het belang van de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties***

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang van de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties.

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

Ons kenmerk  
2018-0000134392

Bij diverse documenten is het belang van de betrekkingen van Nederland met andere staten in het geding. Dit belang zou kunnen worden geschaad indien de hier bedoelde informatie openbaar wordt gemaakt. Ik ben van oordeel dat dit belang zwaarder moet wegen dan het belang van openbaarheid, aangezien Nederland op de in de documenten vervatte standpunten, aangaande fiscale aangelegenheden van andere staten, en de standpunten die andere staten innemen in verdragsonderhandelingen met Nederland, aangesproken kan worden. Voorts bestaat het risico dat met de openbaarmaking van onderhavige informatie, andere staten niet langer bereid zijn om dergelijke informatie met Nederland te delen. Ik heb daarom besloten de desbetreffende informatie niet openbaar te maken. Waar van toepassing heb ik deze informatie weggelakt onder vermelding van: 10.2.a.

***De eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer***

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder e, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang dat de persoonlijke levenssfeer wordt geëerbiedigd. In diverse documenten staan (in)directe identificerende persoonsgegevens. Dit betreft, onder meer, persoonsnamen, functienamen, telefoonnummers, e-mailadressen en handtekeningen van betrokkenen. Ik ben van oordeel dat ten aanzien van deze gegevens het belang dat de persoonlijke levenssfeer wordt geëerbiedigd, zwaarder moet wegen dan het belang van openbaarheid. Daarom heb ik de persoonsgegevens verwijderd uit deze documenten. Waar van toepassing heb ik deze informatie weggelakt onder vermelding van: 10.2.e.

Voor zover het de namen van ambtenaren betreft, is hierbij het volgende van belang. Waar het gaat om beroepshalve functioneren van ambtenaren kan slechts in beperkte mate een beroep worden gedaan op het belang van eerbiediging van hun persoonlijke levenssfeer. Dit ligt echter anders indien het de openbaarmaking van namen van de ambtenaren betreft. Namen zijn immers persoonsgegevens en het belang van eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer kan zich tegen het openbaar maken daarvan verzetten. Daarbij is van belang dat het hier niet gaat om het opgeven van een naam aan een individuele burger die met een ambtenaar in contact treedt, maar om openbaarmaking van de naam in de zin van de Wob.

***Het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling***

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang van het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken natuurlijke personen of rechtspersonen dan wel van derden.

Ik ben van oordeel dat het belang van openbaarheid in dit specifieke geval niet opweegt tegen dat van het voorkomen van onevenredige benadeling. Hiertoe merk ik het volgende op.

Zoals eerder aangegeven, behelzen diverse documenten informatie over de waardebeoordeling van aandelenkoersen en de verwachtingen ten aanzien daarvan, de omgang met bedrijfsonderdelen en –middelen en de bedrijfsmatige visie en voornemens ten aanzien van de aandelenhuishouding van betrokkenen.



Openbaarmaking van deze informatie zou vergaande inzage verschaffen in de financiële situatie en financiële planning van betrokkenen. Hierdoor zouden betrokkenen onevenredig benadeeld kunnen worden, dan wel derden onevenredig bevoordeeld.

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

Ons kenmerk  
2018-0000134392

Voor zover de derde-belanghebbende met hun beroep op de weigeringsgrond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob op vorenbedoelde informatie doelen, heb ik deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van: 10.2.g.

Ten aanzien van deze informatie heb ik eveneens toepassing gegeven aan de weigeringsgrond van artikel 10, eerste lid, aanhef en onder c, van de Wob. Zie hiertoe het bepaalde onder het kopje *'Bedrijfs- en fabricagegegevens'*.

Voorts worden in diverse interne notities en mailwisselingen derde partijen, door de opsteller van het stuk, geciteerd. De inhoud van deze documenten is niet met de betrokken derden afgestemd, noch hebben zij hun visie op de inhoud van deze documenten kunnen geven. De genoemde interne notities en mailwisselingen behelzen aldus de persoonlijke weergave en interpretatie van de opsteller van het stuk, ten aanzien van wat derden zouden hebben gezegd. Openbaarmaking hiervan zou de betrokken derden onevenredig kunnen benadelen, aangezien het informatie behelst die deze derden raakt, maar waar zij geen commentaar op hebben kunnen leveren, noch nadere nuance op hebben kunnen aanbrengen. De openbaarmaking van deze informatie weiger ik dan ook op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob.

Ten aanzien van deze informatie heb ik eveneens toepassing gegeven aan de weigeringsgrond van artikel 11, eerste lid, van de Wob. Zie hiertoe het bepaalde onder het kopje *'Persoonlijke beleidsopvattingen in een stuk voor intern beraad'*.

#### ***Persoonlijke beleidsopvattingen in een stuk voor intern beraad***

Artikel 11, eerste lid, van de Wob bepaalt dat in geval van een verzoek om informatie uit documenten, opgesteld ten behoeve van intern beraad, geen informatie wordt verstrekt over daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen.

Uit de wetsgeschiedenis blijkt dat onder het begrip "documenten opgesteld ten behoeve van intern beraad" onder meer moet worden begrepen: nota's van ambtenaren en hun politieke en ambtelijk leidinggevenden, correspondentie tussen de onderdelen van een ministerie en tussen ministeries onderling, concepten van stukken, agenda's, notulen, samenvattingen en conclusies van interne besprekingen en rapporten van ambtelijke adviescommissies. Ten aanzien van deze stukken moet uitdrukkelijk blijken dat zij bedoeld zijn als stukken voor intern beraad, of men moet deze bedoeling redelijkerwijs kunnen vermoeden. Deze beperking op de informatieverplichting is in de Wob opgenomen omdat een ongehinderde bijdrage van ambtenaren en van hen die van buiten bij het intern beraad zijn betrokken bij de beleidsvorming en -voorbereiding gewaarborgd moet zijn. Zij moeten in alle openhartigheid onderling en met bewindspersonen kunnen communiceren. Staatsrechtelijk zijn slechts de standpunten die het bestuursorgaan voor zijn rekening wil nemen relevant.

Onder persoonlijke beleidsopvattingen worden verstaan: meningen, opinies, commentaren, voorstellen, conclusies met de daartoe aangevoerde argumenten. De desbetreffende documenten hebben betrekking op de interne discussie en advisering binnen het ministerie van Financiën ten aanzien van de dividendbelasting en de voorbereiding op gesprekken met derden.

Deze persoonlijke beleidsopvattingen heb ik in de documenten onleesbaar gemaakt onder vermelding van: 11.1.

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

Ik wijs erop dat de documenten nummers 5, 11, 12, 13, 23, 35, 36, 40, 41, 42 en 92 tot en met 99 reeds openbaar zijn. Voor zover de conceptteksten daarvan afwijken van de definitieve versie bevatten deze persoonlijke beleidsopvattingen en is artikel 11, eerste lid, van de Wob van toepassing. Voor zover de conceptteksten overeenkomen met de definitieve teksten zijn ze reeds openbaar gemaakt en is de Wob derhalve niet van toepassing.

Ons kenmerk  
2018-0000134392

Zoals eerder aangegeven, behelzen diverse interne notities en mailwisselingen de persoonlijke weergave en interpretatie van de opsteller van het stuk, ten aanzien van wat derden zouden hebben gezegd. Deze persoonlijke weergave en interpretatie weiger ik met een beroep op de weigeringsgrond van artikel 11, eerste lid, van de Wob.

Ten aanzien van deze informatie heb ik eveneens toepassing gegeven aan de weigeringsgrond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob. Zie hiertoe het bepaalde onder het kopje *'Het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling'*.

Een derde-belanghebbende heeft zich op het standpunt gesteld dat bepaalde informatie geweigerd zou moeten worden, omdat het persoonlijke beleidsopvattingen betreft die in het kader van het intern beraad zijn geuit. Hierop reageer ik met het volgende. De betrokkenen bij de bedoelde informatie behoren niet tot de kring die zich in het kader van het intern beraad binnen mijn ministerie kan uitlaten. Derhalve kan geen sprake zijn van persoonlijke beleidsopvattingen die in het kader van het intern beraad zijn geuit.

Op grond van artikel 11, tweede lid, van de Wob kan ik besluiten informatie te geven over persoonlijke beleidsopvattingen, indien ik dat in het belang acht van een goede en democratische bestuursvoering. Deze informatie wordt dan gegeven in niet tot personen herleidbare vorm, tenzij degenen die deze opvattingen hebben geuit of zich erachter hebben gesteld, ermee hebben ingestemd dat de informatie wel herleidbaar is tot hen. Gelet op de aard en de inhoud van de informatie acht ik in het onderhavige geval een dergelijk belang niet aanwezig.

Daarbij acht ik het niet in het belang van een goede en democratische bestuursvoering indien de standpunten van ambtenaren zelfstandig worden betrokken in de publieke discussie. Ik zie dan ook geen aanleiding om met toepassing van artikel 11, tweede lid, van de Wob in niet tot personen herleidbare vorm informatie te verstrekken over deze persoonlijke beleidsopvattingen.

### **Wijze van openbaarmaking**

De documenten treft u bij dit besluit in kopie aan.

### ***Plaatsing op internet***

De stukken die met een geanonimiseerde versie van dit besluit voor een ieder openbaar worden, zullen op [www.rijksoverheid.nl](http://www.rijksoverheid.nl) worden geplaatst.

Een afschrift van dit besluit zend ik aan belanghebbenden.

Hoogachtend,

De Minister van Financiën,  
namens deze,

**Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken**

**Ons kenmerk**  
2018-0000134392

mr. O.F.V. de Bruijne  
De plv. directeur Juridische Zaken

Deze brief is een besluit in de zin van de Algemene wet bestuursrecht. Op grond van die wet kunt u tegen dit besluit binnen zes weken na de dag waarop dit besluit aan u is verzonden een bezwaarschrift indienen.

Het bezwaarschrift moet worden gericht aan de minister van Financiën, ter attentie van de directie Bestuurlijke en Juridische Zaken, Postbus 20201, 2500 EE Den Haag.

Het bezwaarschrift dient te worden ondertekend en dient ten minste het volgende te bevatten:

- a. naam en adres van de indiener;
- b. de dagtekening;
- c. een omschrijving van het besluit waartegen het bezwaar zich richt;
- d. een opgave van de redenen waarom u zich met het besluit niet kunt verenigen.

## Bijlage 1

Directie Bestuurlijke en  
Juridische Zaken

Artikel 10 van de Wob luidt, voor zover relevant, als volgt:

1. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft achterwege voor zover dit:
    - a. de eenheid van de Kroon in gevaar zou kunnen brengen;
    - b. de veiligheid van de Staat zou kunnen schaden;
    - c. bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door natuurlijke personen of rechtspersonen vertrouwelijk aan de overheid zijn meegedeeld;
    - d. persoonsgegevens betreft als bedoeld in paragraaf 2 van hoofdstuk 2 van de Wet bescherming persoonsgegevens, tenzij de verstrekking kennelijk geen inbreuk op de persoonlijke levenssfeer maakt.
  2. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft eveneens achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen de volgende belangen:
    - a. de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties;
    - b. de economische of financiële belangen van de Staat, de andere publiekrechtelijke lichamen of de in artikel 1a, onder c en d, bedoelde bestuursorganen;
    - c. de opsporing en vervolging van strafbare feiten;
    - d. inspectie, controle en toezicht door bestuursorganen;
    - e. de eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer;
    - f. het belang, dat de geadresseerde erbij heeft als eerste kennis te kunnen nemen van de informatie;
    - g. het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken natuurlijke personen of rechtspersonen dan wel van derden.
  3. Het tweede lid, aanhef en onder e, is niet van toepassing voor zover de betrokken persoon heeft ingestemd met openbaarmaking.
- (...)

Ons kenmerk  
2018-0000134392

Artikel 11 van de Wob luidt, voor zover relevant, als volgt:

1. In geval van een verzoek om informatie uit documenten, opgesteld ten behoeve van intern beraad, wordt geen informatie verstrekt over daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen.
2. Over persoonlijke beleidsopvattingen kan met het oog op een goede en democratische bestuursvoering informatie worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Indien degene die deze opvattingen heeft geuit of zich erachter heeft gesteld, daarmee heeft ingestemd, kan de informatie in tot personen herleidbare vorm worden verstrekt.
3. Met betrekking tot adviezen van een ambtelijke of gemengd samengestelde adviescommissie kan het verstrekken van informatie over de daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen plaatsvinden, indien het voornemen daartoe door het bestuursorgaan dat het rechtstreeks aangaat aan de leden van de adviescommissie voor de aanvang van hun werkzaamheden kenbaar is gemaakt.
4. In afwijking van het eerste lid wordt bij milieu-informatie het belang van de bescherming van de persoonlijke beleidsopvattingen afgewogen tegen het belang van openbaarmaking. Informatie over persoonlijke beleidsopvattingen kan worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Het tweede lid, tweede volzin, is van overeenkomstige toepassing.



commissie  
Unilever

Directie Wetgeving Directe Belastingen

Stukken hiervoor vallen  
buiten reikwijdte

## Notitie

10.2.e, tenzij anders  
aangegeven

Ter informatie

Auteur

Notitienummer

WDB 2005-00202

Datum

24 maart 2005

Rubriek

Algemene beleidsvraagstukken

Onderwerp

Bespreking Unilever 4 april 2005

Bijlage(n)

1

Aan

De Staatssecretaris

Via

De secretaris-generaal  
de (plv) directeur generaal Fiscale Zaken

Medeparaaf

De plv. directeur Algemene Fiscale Politiek  
de directeur Internationale Fiscale zaken  
Team ondernemingen

Van

De directeur Wetgeving Directe Belastingen

CC

## Inleiding

Op maandag 4 april heeft u samen met de minister een gesprek met [ ] en [ ] van Unilever. [ ] is betrokken bij een voorgenomen structuurwijziging van Unilever. Dit project bevindt zich in naar verluidt in de startfase. In dat kader wil hij met u praten over het vestigingsklimaat in Nederland.

U zult worden ondersteund door [ ] en [ ]

Naar verwachting zullen de volgende onderwerpen aan de orde komen:

- Buiten reikwijdte

- [ ]
- [ ]

- Dividendbelasting

- Buiten reikwijdte

Deze onderwerpen worden hierna kort toegelicht.

Volgende pagina buiten rw

Buiten rw

*Dividendbelasting*

11.1

Buiten rw

11.1

Stukken hierna buiten rw



Directoraat-Generaal Belastingdienst

## Notitie

Ter informatie

Auteurs

Notitienummer

DGB 2006-01182

Datum

2 maart 2006

Rubriek

Vennootschapsbelasting algemeen

Onderwerp

Bezoek Unilever )

Bijlage(n)

Aan

de Minister  
de Staatssecretaris

Via

de directeur-generaal Belastingdienst  
de directeur-generaal voor Fiscale Zaken

Medeparaaf

de directeur Directie Directe Belastingen

Van

Team ondernemingen

CC

Directeur AFP, directeur B&C,

Aanstaande maandag 6 maart om 14.00 uur ontvangt u (beiden)  van  
Unilever. U zult daarbij worden vergezeld door

Volgens informatie die wij van Unilever ontvingen is de bedoeling dat het gesprek dient als "debriefing" van de gesprekken die werden gevoerd op 4 april en 3 november van het vorig jaar. Unilever wil u uitleggen welke keuzes zijn gemaakt bij de voorgenomen herstructurering en waarop deze keuzes zijn gebaseerd. **11.1**

Hieronder wordt kort op deze punten ingegaan. Deze toelichting moet gezien worden als een aanvulling op de notitie AFP2005-0978 die voorafgaande aan het gesprek van 3 november 2005 voor u werd opgesteld. Een (van glossen voorziene) kopie van deze notitie is bijgevoegd.



Buiten rw

### **Toekomst dividendbelasting**

Bij de behandeling van het Belastingplan 2006 heeft u aangegeven op termijn geen toekomst te zien voor de dividendbelasting. Tevens hebt u aangegeven dat volledige afschaffing, op korte termijn, niet aan de orde is. De bij die gelegenheid genoemde eerste stappen worden nu ook daadwerkelijk gezet in het conceptwetsvoorstel dat binnenkort aan u wordt voorgelegd, maar nog niet openbaar is. Het gaat om de volgende punten:

- **11.1**

- 

- 

Buiten reikwijdte verzoek, evenals volgende pagina

Persbericht Unilever online raadpleegbaar via:

<https://www.mr-online.nl/unilever-handhaaft-en-verbetert-duale-structuur/>



# ministerie van Financiën

Rechts Stat 3/11

Directie Algemene Fiscale Politiek

3/11-09.00

1701

dec → februari

## Notitie

Ter advisering:  
t.b.v. bezoek Unilever  
op 3 november a.s.  
om 9.00u.

Auteur

Notitienummer

AFP 2005-00000

Datum

31 oktober 2005

Onderwerp

Bezoek Unilever

Bijlage(n)

notitie bespreking Unilever 4 april 2005

Aan

de Minister  
de Staatssecretaris

Via

de secretaris-generaal  
de (plv.) directeur-generaal voor Fiscale Zaken  
Managementteam Belastingdienst

Medeparaaf  
Van

de directeur Directe Belastingen  
de plv. directeur Algemene Fiscale Politiek  
Team ondernemingen

CC

HFD AFP

11.1

### Aanleiding

Op donderdag 3 november om 9.00u. heeft u (beiden) een gesprek met  van Unilever en de heer Opstelten burgemeester Rotterdam. In dit gesprek wil Unilever het vestigingsklimaat van Nederland aan orde stellen. Dit met het oog op een mogelijk besluit aangaande vestiging van het hoofdkantoor van Unilever in Rotterdam of in Londen. Op 4 april jl. (zie bijgevoegde bijlage) zijn  en  bij u (beide) langs geweest. U zult bijgestaan worden door  en .

### Inhoud van het gesprek.

- Door  (Unilever) is aangegeven dat zij de volgende punten aan de orde willen stellen:

1. Dividendbelasting

2. Buiten reikwijdte

3.

10.2.g

11.1

## Toelichting

### 1. Dividendbelasting

Informatie volgt nog.

Buiten reikwijdte, evenals volgende pagina's.

Notitie hierna is dubbel  
met WDB 2005-00202



Rebur Stas Wijn  
20/2/07  
→ archief

Directie Directe Belastingen

10.2.e, tenzij anders aangegeven

**Notitie**

Auteur

[redacted]

1+2

Notitienummer

DB 2006-00193

Datum

14 april 2006

Rubriek

Vpb 2007

Onderwerp

AmCham Priority Points

Bijlage(n)

AmCham Priority Points 2006 + vertaling

Aan

Staatssecretaris

Via

secretaris-generaal

(plv.) directeur-generaal voor Fiscale Zaken

Medeparaaf

plv. directeur Algemene Fiscale Politiek

directeur Internationale Fiscale zaken

team ondernemingen

Van

plv. directeur Directe Belastingen

CC

Minister, [redacted]

Voorlichting

Ter informatie

11.1

Woensdag 19 april presenteert de AmCham haar prioriteitenlijst voor investeerders voor 2006. Voor deze jaarlijkse presentatie wordt elk jaar een andere bewindspersoon uitgenodigd, dit jaar Aart-Jan de Geus. Namens Financiën zullen hierbij aanwezig zijn: [redacted] (IFZ) en [redacted] (DGBel).

11.1

**Afschaffing van dividendbelasting**

- men bepleit een snelle afschaffing van de dividendbelasting. Dat is begrijpelijk voor een stakeholders-organisatie van buitenlandse investeerders in Nederland. Voor Nederlandse vennootschappen met een Amerikaanse moedermaatschappij is afschaffing van de dividendbelasting overigens niet meer van belang door de recente wijziging van het Verdrag met de VS.

Buiten rw, evenals volgende pagina.  
Bijlage is reeds openbaar.



10.2.e, tenzij anders aangegeven

## Verslag

Auteur   
Vergadering Bezoek van Joop Wijn aan de VS  
Nummer verslag BFB 2006-0888 <sup>W</sup> N  
Datum vergadering 25-27 april 2006  
Aanwezig Stas;

cc

Minister DGFZ; DGBEL;

buiten rw, evenals de volgende pagina's

Besproken onderwerpen:

- Buiten rw

- 

- 

- 

- 

- Naar aanleiding van berichten over mogelijke afschaffing van de dividendbelasting merkt de staatssecretaris op dat zijn politieke doel helder is: uiteindelijk zou hij naar 0% voor particulieren en eventueel 0% voor intercompany willen. Hieraan hangt wel een prijskaartje. Bovendien is de dividendbelasting van belang voor verdragsonderhandelingen.

- Buiten rw, evenals de volgende pagina's





Directie Algemene Fiscale Politiek

10.2.e, tenzij anders aangegeven

3/5-13.30

**Notitie**

Ter informatie

Auteur

[redacted]

Notitienummer

AFP 2006-~~00~~330 N

Datum

27 april 2006

Rubriek

Algemene beleidsvraagstuk

Onderwerp

Gesprek met [redacted]

Bijlage(n)

Aan

de Staatssecretaris

Via

de secretaris-generaal  
 de (plv.) directeur-generaal voor Fiscale Zaken  
 de directeur-generaal Belastingdienst  
 de (plv.) thesaurier-generaal

Medeparaaf

de (plv.) directeur Directie Douane en verbruiksbelastingen  
 de (plv.) directeur Internationale Fiscale zaken  
 Team ondernemingen  
 de (plv.) directeur Buitenlandse Financiële Betrekkingen

Van

de plv. directeur Algemene Fiscale Politiek

CC

de Minister, [redacted] CDV, Hoofden AFP, [redacted]  
 [redacted] DG FZ

**Aanleiding**

Op woensdag 3 mei van 13:30 tot 14:15 zal heeft u een gesprek met [redacted] Hij is de nieuwe ambassadeur van de VS in Nederland.

Hierbij treft u het voorbereidingsdossier aan in verband met het gesprek. Het dossier bestaat uit een cv van [redacted] uw bezoek aan de VS en een vijftal onderwerpen die aan de orde zouden kunnen komen.

Buiten rw

Op de volgende bladzijde treft u de opbouw van het dossier aan.

11.1

buiten rw

#### **4 Vestigingsklimaat**

- Gedeelte van de speech dat ziet op het vestigingsklimaat in Nederland, zoals door u gehouden op 27 april jl. tijdens het Chiefs of Staff Dinner

buiten rw



## Vestigingsklimaat

### Leeswijzer

- Hieronder vindt u het gedeelte van de speech dat ziet op het vestigingsklimaat in Nederland, zoals door u gehouden op 27 april jl. tijdens het Chiefs of Staff Dinner.

### Vestigingsklimaatgedeelte uit speech

- buiten rw

- 

- 

- 

buiten rw, evenals de volgende pagina

**AmCham: Presentatie Prioriteitenlijst voor investeerders 2006 van 19 april jl.**

buiten rw

**Specifieke belastingpunten uit de presentatie**

***Afschaffing van dividendbelasting***

- AmCham bepleit een snelle afschaffing van de dividendbelasting. Dat is begrijpelijk voor een stakeholdersorganisatie van buitenlandse investeerders in Nederland.
- Voor Nederlandse vennootschappen met een Amerikaanse moedermaatschappij is afschaffing van de dividendbelasting overigens niet meer van belang door de recente wijziging van het Verdrag met de VS.

buiten rw, evenals de volgende pagina. AmCham's prioritypoints 2006 reeds openbaar. Zie doc. 15.

**SYMPOSIUM: FOREIGN INVESTORS' VIEWS ON THE DUTCH TAX AND  
INVESTMENT CLIMATE**

**SPEECH BY DUTCH STATE SECRETARY FOR FINANCE, JOOP WIJN**

**21 NOVEMBER 2005**

buiten rw, evenals de volgende pagina's

buiten rw

To give you an example, dividend tax has recently been receiving more attention, partly because of scepticism about consistency in the EU and partly because of concerns about the investment climate. Here, too, you can expect a *pro-active attitude from us, not a knee-jerk reaction but a long-term vision*. Such a long-term vision will be based on three key factors.

In the first place, the investment climate. Dividend tax is increasingly named as an important location factor. The absence of such a tax has proven to be a massive advantage for the UK. Secondly, a decrease or even elimination of EU related legal doubts. And last but not least, the administrative burden, both for taxpayers and for the tax authorities.

Against this background, I can confide in you that I don't think dividend tax has much of a future in the Netherlands. But then – as always – there is also the budgetary side. Dividend tax generates net revenues of over one billion euros. This cannot be ignored. It is a matter of some delicacy – certainly in this audience – that these revenues are generated mainly by foreign shareholders. While it will be hard to find compensation for such a loss, a policy of gradually reducing dividend tax seems prudent. It will be a major operation. I am currently working out how we can take the first step. We could concentrate on specific areas, such as pension funds, but a reduction in the statutory rate should not be ruled out.

## **Belastingverdrag VS-NL**

Buiten rw

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's van dossier.

Het bijgevoegde artikel van het FD is online raadpleegbaar via [https://fd.nl/frontpage/Print/krant/Pagina/Economie\\_\\_\\_\\_Politiek/948811/nederland-terug-in-fiscale-top-3-europa](https://fd.nl/frontpage/Print/krant/Pagina/Economie____Politiek/948811/nederland-terug-in-fiscale-top-3-europa)



Directie Internationale Fiscale Zaken

10.2.e, tenzij anders aangegeven

**Notitie**

Ter informatie

Auteur



Notitienummer

IFZ-2006-399

Datum

23 mei 2006

Rubriek

Totstandkoming verdragen\Directe belastingen\_Europa: Zwitserland

Onderwerp

Lang verslag 2e ronde onderhandelingen herziening verdrag NL - ZWI

Bijlage(n)

Draft text verdrag

Aan








Dir IFZ

Van

 (delegatieleider) 

CC

**1. Inleiding**

Van 25 april t/m 27 2006 april heeft in Bern, Zwitserland, de tweede formele onderhandelingsronde tussen de Nederlandse en Zwitserse delegaties plaatsgevonden over de mogelijkheid tot herziening van het tussen Nederland en Zwitserland gesloten belastingverdrag uit 1951. De Zwitserse delegatie bestond uit  (delegatieleider FTA),  (wetgevingsjurist FTA),  (wetgevingsjurist FTA),  (FEZ, Buitenlandse Zaken) en  (directeur Vereniging van Zwitserse industrie). De Nederlandse delegatie bestond uit  (delegatieleider), 

Buiten rw, evenals de volgende pagina

buiten rw

## 10. Dividenden (article 10)

### Portfolio tarief (lid 2)

NL heeft toegelicht dat naar alle waarschijnlijkheid het nationale tarief van de dividendbelasting omlaag gaat van 25% naar 15%. Het tarief van Box 2 (a.b.-houders) blijft op 25%. Het wetsvoorstel ligt nu bij de RvS.

Buiten rw.

volgende pagina's zijn buiten rw



## **HET FISCALE VESTIGINGSKLIMAAT**

Een achtergrondstudie naar de nationale en internationale dimensies  
van het fiscale vestigingsklimaat in acht landen

# **1. Inleiding**

## **1.1 Aanleiding**

Directe aanleiding voor het verrichte onderzoek vormt de discussie over toekomst van de dividendbelasting, mede in het licht van het Vennootschapsbelastingpakket 2007 (Vpb 2007) en de aanstaande Tweede Kamerverkiezingen. Van belang daarbij is dat de Staatssecretaris tijdens het Kamerdebat over het Belastingplan 2006 (15 november 2005) kenbaar heeft gemaakt op termijn geen toekomst meer te zien in het voortbestaan van de Nederlandse dividendbelasting. Van belang daarbij is dat de dividendbelasting momenteel ter discussie staat voor de Nederlandse en Europese rechters en mogelijk in strijd is met Europees recht. Onlangs is met deze geleidelijke afschaffing van de dividendbelasting een begin gemaakt in de vorm van de tariefsverlaging van 25% naar 15%.

Met dit voornemen (en gedeeltelijke uitvoering) is de vraag gerezen welke gevolgen een verdere verlaging van het tarief op de dividendbelasting en uiteindelijke afschaffing daarvan heeft voor de toekomst van het fiscale vestigingsklimaat van Nederland. Verschillende soorten vragen zijn daarvan afgeleid.

Enerzijds zijn vragen gerezen met een hoofdzakelijk 'nationale' dimensie. In het kader van de nota 'Werken aan Winst' betreft deze dimensie vooral de specifieke kenmerken van het Nederlandse fiscale stelsel en bijbehorende wet- en regelgeving. Hierbij kan worden gedacht aan de gehanteerde belastingtarieven of aan de kwestie van de (administratieve) lastendruk en beoogde verlichting daarvan voor het bedrijfsleven. In dit kader is onder meer het algemene tarief in de vennootschapsbelasting verlaagd van 31,5% nu naar 26,9%.

Anderzijds heeft het fiscale vestigingsklimaat van Nederland een 'internationale' dimensie. De voortschrijdende economische mondialisering alsook de vervolmaking van de gemeenschappelijke markt binnen de Europese Unie vormt de brede achtergrond hiervan. Tegen deze achtergrond valt het (geografisch) 'kleine' Nederland op in zijn (economisch) 'grote' denken. Het open karakter van de Nederlandse economie, de internationaal georiënteerde actoren, die daarin opereren, alsook de voorname positie die Nederland inneemt voor wat betreft buitenlandse investeringen illustreren deze internationale oriëntatie.

## **1.2 Doelstelling en onderzoeksvragen**

In het kader van het huidige beleids- en besluitvormingsproces inzake de toekomst van de dividendbelasting en aan de hand van deze probleemstelling is getracht een beeld te krijgen van de verhouding tussen de beide (nationale en internationale) dimensies van het fiscale vestigingsklimaat in acht landen.

Met name door de verschillen tussen de acht landen is uit de probleemstelling een achttal vragen

afgeleid. Deze acht vragen hebben centraal gestaan in de analyse van de acht landen, teneinde op uniforme wijze een beeld te kunnen schetsen van de verhouding tussen de nationale en internationale dimensie van het fiscale vestigingsklimaat.

De volgende vragen hebben in het onderzoek afgeleid:

1. Hanteren deze landen bronheffing op dividend? En zo ja, welk percentage geldt daarbij?

2. buiten reikwijdte

- 3.

4. Kennen deze landen deelnemingsvrijstelling? En zo ja,

- a. is deze deelnemingsvrijstelling van toepassing op dividend?

- b. buiten reikwijdte

5. buiten reikwijdte

- 6.

- 7.

8. Welke bronheffingpercentages zijn in deze belastingverdragen overeengekomen inzake dividend?

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte, evenals de overige pagina's van dit document



ministerie van Financiën

Stas 4/7  
cc grater  
06/768

Directie Internationale Fiscale Zaken

## Notitie

Auteur

Notitienummer

IFZ 2006-00475 N

Datum

27 juni 2006

Rubriek

Buitenlandse belastingplicht/Dividendbelasting

Onderwerp

De toekomst van de dividendbelasting in relatie tot het vestigingsklimaat

Bijlage(n)

1. Het belang van de dividendbelasting voor het vestigingsklimaat
2. De achtergrond van de dividendbelasting als onderhandelingsinstrument
3. De omvang en kwaliteit van het Nederlandse verdragennet

Aan

de Staatssecretaris

Via

de secretaris-generaal  
de directeur-generaal voor Fiscale Zaken

Medeparaaf

de directeur-generaal Belastingdienst  
de directeur Algemene Fiscale  
de directeur Directe Belastingen

Van

de (plv.) directeur Internationale Fiscale zaken

CC

De Minister, B&C/V&C,

### 1. Aanleiding

U, Staatssecretaris, heeft op verschillende momenten publiekelijk (onder meer in de TK en de EK) aangegeven op langere termijn geen toekomst te zien voor de dividendbelasting en dat het beleid gericht zou moeten zijn op afschaffing op termijn van deze belasting. In deze notitie zal vanuit het perspectief van het vestigingsklimaat worden ingegaan op de effecten van zo'n eenzijdige afbouw van de dividendbelasting.

### 2. Advies

11.1

11.1

11.1

### 3. Samenvatting en conclusies

Uw suggesties omtrent de afbouw van de dividendbelasting en eventuele afschaffing daarvan op termijn hebben de volgende achtergrond:

- 11.1

- 

- 

11.1

Met een totale afbouw van de dividendbelasting is een budgettaire beslag gemoeid van circa € 1,1 mld. ↘  
Daarvan heeft circa € 200 mln betrekking op deelnemingsdividenden.

11.1

11.1

11.1

10.2.g + 11.1



11.1

### 3. Toelichting

In uw beschouwing (onder meer tijdens de behandeling van het Belastingplan 2006 in de EK en TK) over de toekomst van de dividendbelasting heeft u gewezen op drie concrete aanleidingen. De eerste aanleiding vormt het probleem van de juridische handhaafbaarheid in Europees verband: de EU-houdbaarheid. Het tweede betreft de praktische handhaafbaarheid: de uitvoeringslasten voor de Belastingdienst. Op deze twee punten zijn reeds maatregelen aangekondigd. De derde aanleiding betreft de wens om het vestigingsklimaat te verbeteren.

- De juridische handhaafbaarheid

11.1

- De praktische handhaafbaarheid

In zijn rapport van 18 mei 2005 bij het jaarverslag 2004 van het Ministerie van Financiën heeft de Rekenkamer gewezen op het risico van dubbele teruggaven aan buitenlandse belastingplichtigen. ☐

11.1

---

<sup>1</sup> De zaken Bouanich, C-265/04), Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation (C-374/04), Denkvit (C-170/05) en Amurta (C-379/05).

11.1

- Het (fiscale) vestigingsklimaat

10.2.a + 11.1

In de vorige alinea's is vooral ingegaan op de positie van Nederland als *bronland*, dat wil zeggen als land van waaruit dividend wordt betaald aan inwoners van andere landen. Nederland heeft echter ook als *woonland* te maken met bronbelastingen die door het buitenland worden geheven over dividenden die Nederlandse aandeelhouders ontvangen. Zowel de aandeelhouders in Nederland als de Nederlandse schatkist hebben belang bij lage buitenlandse bronbelastingen. Op dit punt kan een onderscheid worden gemaakt tussen dividendstromen in de ondernemings sfeer (deelnemingsdividenden) en dividenden in de beleggingssfeer (portfolio-dividenden).

#### *Deelnemingsdividenden*

Buitenlandse bronbelastingen zijn nadelig voor Nederlandse bedrijven omdat deze bronbelasting veelal niet verrekenbaar is in Nederland vanwege de deelnemingsvrijstelling (zie bijlage 1). Indirect is dit ook nadelig voor buitenlandse aandeelhouders van Nederlandse bedrijven die hun investeringen in andere



landen via Nederland laten lopen (denk aan in Nederland gevestigde Europese hoofdkantoren) en geconfronteerd worden met de bronbelasting op de naar Nederland stromende dividenden.

11.1

*Portfolio-dividenden*

11.1

---

<sup>2</sup>  
11.1

<sup>3</sup> Zoals ook door de Raad van State is opgemerkt in zijn advies bij het wetsvoorstel Vpb-2007.

<sup>4</sup>  
11.1

<sup>5</sup>  
11.1

11.1

**Verdragsmisbruik**

11.1

**Visie bedrijfsleven**

10.2.g + 11.1

---

<sup>6</sup> Dit speelt onder meer met Frankrijk, Duitsland en Japan.

<sup>7</sup> 10.2.a + 11.1

<sup>8</sup> Gesprek met de DGFZ op 23 juni 2006.

<sup>9</sup> Particuliere beleggers zijn minder snel geneigd tot snel aan- en verkopen.

10.1.c + 10.2.g + 11.1

***Standpunt politiek***

11.1

---

<sup>10</sup> Kamerstukken 1962-63, 6000, nr. 11.

<sup>11</sup> Kamerstukken 1965-66, 6000, nr. 15.

## Bijlage 1. Het belang van de dividendbelasting in verband met het vestigingsklimaat

---

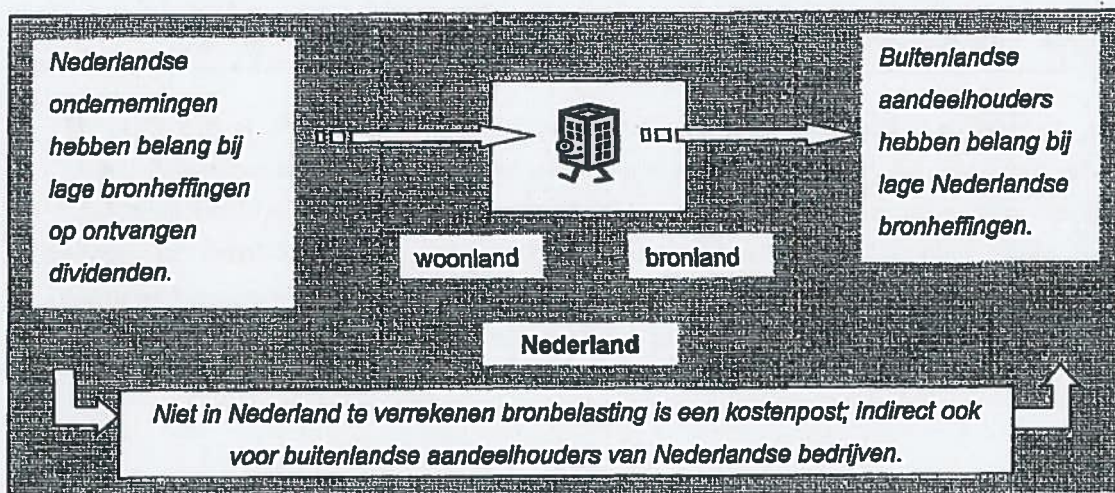
De eerder (in de toelichting) genoemde oplossingsrichtingen hebben gemeen dat de positie van Nederland als *bronland* centraal staat: de oplossingen richten zich op het verminderen of achterwege laten van bronheffing op dividenden die Nederland *uitgaan*. Dit komt er in feite neer op neer dat Nederland eenzijdig afstand doet van het heffingsrecht op vanuit Nederland uitgekeerde dividenden ten gunste van het woonland van de aandeelhouders.

11.1

---

<sup>12</sup> Belangrijke fiscale overwegingen zijn bij voorbeeld dat het bronland al heeft kunnen heffen over de winsten die het geïnvesteerde aandelenkapitaal heeft gegenereerd en dat bij bronheffing het omstreden effect optreedt dat het bronland ook een heffingsrecht verkrijgt over buitenlandse winsten die door het bronland heenstromen.

<sup>13</sup> Een gevolg van de deelnemingsvrijstelling is dat buitenlandse dividenden in Nederland niet tot de belastbare grondslag behoren en daardoor de buitenlandse bronbelasting niet verrekenbaar is. Een verzachting van dit effect wordt geboden door de in de dividendbelasting opgenomen "dividend-bij-dooruitdeling" faciliteit.



11.1

## Bijlage 2: De achtergrond van de dividendbelasting als onderhandelingsinstrument

In de jaren vóór de totstandkoming van de invoering van de huidige Wet op de dividendbelasting 1965 was het Nederlandse beleid met betrekking tot de belastingheffing op dividenden gebaseerd op een strikte toepassing van de woonstaatsgedachte: de heffing dient uitsluitend plaats te vinden in het land waarin de dividendgenieter woont. Nederland paste dit uitgangspunt strikt en unilateraal toe. Uitgaande dividenden werden door Nederland in het geheel niet belast. Later werd er door Nederland tegen een gematigd tarief van 15% belast, waarbij Nederland bovendien steeds bereid was de dividendbelasting bij verdrag volledig prijs te geven.

11.1

Over deze ontwikkeling merkte de regering in 1960 in een nota<sup>15</sup> op dat de feitelijke situatie was ontstaan dat:

*"In de verhouding met landen waarmede Nederland een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting heeft gesloten, Nederland veelal geen dividendbelasting heft op uitgaande dividenden, terwijl daartegenover het andere land veelal wel een bronheffing heft van naar Nederland gaande dividenden, welke bronbelasting niet wordt verrekend met de Nederlandse belasting over deze dividenden."*

11.1

<sup>14</sup> Een sprekend voorbeeld is het verdrag met Duitsland (1959) waarin weliswaar aan Duitsland een beperkt bronheffingsrecht toekomt maar dat lange tijd (tot 1 januari 2005) niet voorzag in een verrekeningsmogelijkheid in Nederland.

<sup>15</sup> Nota van 27 juni 1969, TK 1959/60, 6000, nr. 9, blz. 12.



*"Het lage tarief van de Nederlandse dividendbelasting [destijds dus 15%, IFZ] [heeft] in het verleden, toen Nederland bereid was bij onderhandelingen over verdragen ter voorkoming van dubbele belasting afstand te doen van de dividendbelasting op uitgaande dividenden, de totstandkoming van een evenwichtige verdragsregeling op het stuk van de dividenden herhaaldelijk ernstig [heeft] bemoeilijkt."*

11.1

Bijlage 3 valt buiten de reikwijdte van het verzoek

---

<sup>16</sup> Staatsraad J.C.K.W. Bartel noemt dit de "pestfactor" van de dividendbelasting (rede uitgesproken als voorzitter van de NJV, NJB 8 juli 2005, afl. 26). In een artikel over een herbezinning op de dividendbelasting noemt J.W. Bellingwout de dividendbelasting een "tolheffing" als vergoeding voor het gebruik van het verdragenet (WFR 2003/88).



Directie Algemene Fiscale Politiek

10.2.e, tenzij anders aangegeven

**Notitie**

Ter informatie

Auteur

3/12 - afd. belasting

Notitienummer

AFP 2007- 477

Datum

26 juni 2007

Rubriek

Algemene beleidsvraagstukken

Onderwerp

gesprek met Philips dd 2 juli 2007

Bijlage(n)

1. buiten reikwijdte
- 2.
- 3.

Sias  
gerien

Aan

de minister  
de staatssecretaris

11.1

Via

SG  
GT  
(plv.) DGFZ

Medeparaaf

DGBel  
DB  
FM  
IFZ

11.1

Van

plv. dir. AFP

CC

, V&amp;C, Hoofden AFP, DB en G&amp;D (FIN)

**Aanleiding**

Op maandag 2 juli om 11:00 uur staat het kennismakingsgesprek met Philips gepland. Het gesprek zal niet enkel kennismaking betreffen maar ook gelegenheid bieden om over enkele concrete onderwerpen van gedachte te wisselen. Omdat deze onderwerpen onder andere de fiscaliteit betreffen zou aanvankelijk ook u (staatssecretaris) deelnemen aan dit gesprek. Gebleken is echter dat de Staatssecretaris is verhinderd vanwege een wetgevingsoverleg op hetzelfde tijdstip. Dit is gecommuniceerd naar Philips. Zij hebben te kennen gegeven het gesprek toch te willen laten doorgaan. Bij het gesprek zullen de volgende afgevaardigde van Philips aanwezig zijn:

- Philips Electronics.



- Philips Electronics Nederland;
- Philips International;
- Philips International.

U zult ondersteund worden door  en

### Kernpunten

Door Philips is aangegeven over welke punten zij graag met u zouden spreken waarbij met name de algemene kennismaking van belang is.

1.  brw
2. Philips (en vestigingsplaats) in Nederland;
3.  brw dividendbelasting;
4.  brw
5.  brw

Ad 1. Toelichting van de strategie van Philips door ;

#### Uw reactie

11.1

Ad 2. Toelichting op Nederland als vestigingsplaats en de positie en toekomst van Philips in Nederland door

#### Uw reactie

11.1

11.1

- 

*Wat betreft de invalshoek van Financiën kunt u wijzen op:*

- 11.1

- 

- 

Ad 3. **brw** / dividendbelasting

Positie Philips

- 10.1.c + 10.2.g + 11.1

- 

- 

-

10.1.c + 10.2.g + 11.1

- 
- 
- 

Uw reactie

11.1

-brw, evenals volgende pagina's en cv's gesprekspartners

**Meeting with Minister Bos and Philips**  
**Monday July 2, 2007, 11.00-12.00 a.m.**

**Attendees Philips:**

	Royal Philips Electronics
	Philips Electronics Nederland B.V.
	Philips International B.V.
	Philips International B.V.

## AGENDA

1. buiten reikwijdte
2. Philips in the Netherlands
3. buiten reikwijdte
4.
5.

## **Briefing note for the meeting with the Minister of Finance on July 2, 2007**

### **Introduction**

There has been significant recent private equity activity in the Netherlands. A number of Dutch companies are particularly vulnerable to this activity because of high excess cash, a result of high cash generation from corporate profits, (temporary) limited acquisition opportunities and/or asset divestments. Some Dutch companies that wish to return capital to shareholders in order to protect themselves from private equity activity have been unable to do so, as any such capital return may result in a significant tax impost on either the company itself or its shareholders.

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

**Suggestions to create a more playing field between private equity and public equity**

Ordinary cash dividends should be the standard method to return capital to the shareholders. The capital markets will stimulate companies to pay ordinary dividends due to their positive signaling effect for shareholders and due to the importance of dividends for yield focused investors. Philips has a very transparent and consistent dividend policy (see Attachment E).

However, companies with excess cash generated out of non-operational cash flows, i.e. divestments, should be allowed to operate on a more level playing field between private and public equity through “fiscally friendly” share buy backs.

This could be done in various ways via changes in art 4c (take out 4-years deductions) or via a “1% tax” (=equal to premium we pay to the shareholders today under the STL) due on every buy back (from foreign as well as domestic shareholders) above the limits of 4c.

Another way could be to provide guidance and give certain safe harbors with regard to the “minimum period which qualifies for economical/beneficial ownership”.

In the longer run the dividend withholding tax could be abolished (this supports simplicity drive in NL and is possibly forced by EU anyhow). By doing this in an earlier stage NL could gain further attractiveness as the country to establish an activity or to invest in.

The above (and other) solutions are under discussion with the Ministry of Finance, also via VNO-NCW and it was offered to find the compensating financing necessary for a structural solution together with the Ministry of Finance.

10.1.c + 10.2.g

**Attachments:**

buiten reikwijdte





Directie Algemene Fiscale Politiek

10.2.e, tenzij anders  
aangegeven**Notitie**

Ter informatie

Auteur

Notitienummer

AFP 2007-490

Datum

2 juli 2007

Rubriek

Algemene beleidsvraagstukken

Onderwerp

Kennismakingsgesprek met top Unilever

Bijlage(n)

CV's

Aan

de Minister  
de Staatssecretaris

Via

SG  
TG  
(plv.) DGF

Medeparaaf

DGBEL, specialisatie cc.  
DB  
FIN  
FM  
IF2

Van

de plv. directeur Algemene Fiscale Politiek

CC

V&amp;C, Hoofden AFP, DB en G&amp;D (FIN)

**Aanleiding**

Op woensdag 4 juli aanstaande om 14:00 uur staat het kennismakingsbezoek met de top van Unilever ingepland. Het gesprek zal niet enkel de kennismaking betreffen maar ook gelegenheid bieden om over enkele concrete onderwerpen van gedachte te wisselen. Bij het gesprek zullen de volgende afgevaardigden van Unilever aanwezig zijn:

- [ ] Unilever NV en PLC [ ]
- [ ] Unilever NV en PLC.
- [ ] Unilever NV en PLC.

U zult ondersteund worden door [ ] (DGBel) en [ ] (FM).

Volgende 2 pagina's buiten  
reikwijdte



## 2. Het investeringsklimaat in Nederland

Unilever heeft aangegeven zich hierbij op twee punten te willen richten. Allereerst het fiscale vestigingsklimaat in Nederland en daarnaast hoe Nederland zich verhoudt tot andere Europese landen. Aangezien Unilever geen specificatie heeft aangegeven hebben wij bijgaand de door ons actueel geachte thema's verder uitgewerkt. Het betreft de volgende punten:

- a. algemeen;
- b. dividendbelasting;

buiten  
reikwijdte

### a. algemeen

11.1

De afgelopen jaren zijn een aantal maatregelen genomen om het vestigingsklimaat verder te verbeteren:

- o het verlagen van het Vpb-tarief tot 25, 5% (Werken aan Winst);
- o de afschaffing van de kapitaalsbelasting;
- o de verlaging van de dividendbelasting tot 15%;
- o de gerealiseerde verminderingen van administratieve verplichtingen.

### Uw reactie

11.1

• 11.1

**b. dividendbelasting**

10.2.g + 11.1

Uw reactie

*U kunt aangeven dat*

• 11.1

•

•

•

•

•

•

•

- 11.1

- 

*Gevraagd zou nog kunnen worden:*

- 11.1

- 

buiten reikwijdte, evenals volgende pagina

21 augustus 2007  
07/11.823/Dk/JVE

## NOTITIE

**Aan:** DE VOORZITTER

**Via:**

**C.c.:**

**Van:**

---

**Betreft:** uw gesprek met minister Bos en staatssecretaris De Jager d.d. 27 augustus 2007

---

Op 27 augustus a.s. heeft u een gesprek met minister Bos en staatssecretaris De Jager over het lastenbeeld bedrijven, m.n. de premieontwikkeling.

Wellicht dat – gelet op de aanwezigheid van De Jager – ook fiscale onderwerpen aan de orde kunnen komen. Om daarop voorbereid te zijn wordt in deze notitie een overzicht van de fiscale issues gegeven die thans spelen.

### Dividendbelasting/inkoop eigen aandelen

In de notitie voor deelnemers bedrijfsleven Catshuistop 28 aug a.s. is de navolgende passage opgenomen over de dividendbelasting/inkoop eigen aandelen.

Als nadere toelichting dient nog dat de bewindslieden geen bezwaar hebben tegen afschaffing van de dividendbelasting maar van mening zijn dat de budgettaire derving van netto 500-600 mln. door het bedrijfsleven moet worden gefinancierd. Afschaffing dividendbelasting vormt echter géén lastenvérlichting Nederlandse bedrijfsleven (deze kunnen dividendbelasting verrekenen) maar een verbetering van het netto aandelenrendement van buitenlandse aandeelhouders. Het is dus een maatregel gericht op verbetering van het vestigingsklimaat voor beursgenoteerde Hoofdkantoren die niet gefinancierd kan worden door het binnenlands bedrijfsleven (MKB). Staatssecretaris Wijn heeft destijds aangekondigd de dividendbelasting te zullen afschaffen, zij het stapsgewijs om de budgettaire derving binnen de algemene middelen inpasbaar te maken.

buiten reikwijdte

#### - Afschaffing dividendbelasting.

Deze belasting vormt een belangrijke nadelige vestigingsplaatsfactor voor hoofdkantoren omdat de heffing op dividend leidt tot een discount op de beurswaarde t.o.v. landen die deze heffing niet kennen zoals de UK. Afschaffing van deze heffing verbetert de vestigingsplaats voor hoofdkantoren en is daarmee tevens een belangrijke voorwaarde voor Nederland Financieel Centrum.

Afschaffing van de dividendbelasting voor portofoliodividend kost € 500-600 mln. en behelst géén lastenverlichting voor het Nederlandse bedrijfsleven maar is een maatregel voor behoud van de vestigingsplaats Nederland en is als zodanig onderdeel van de nationale economische infrastructuur.

Van cruciaal belang is de onmiddellijke vrijstelling van dividendbelasting bij inkoop van eigen aandelen. Belastingheffing terzake belemmert Nederlandse ondernemingen in het voeren van een noodzakelijke actief kapitaalbeleid.

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina



# ministerie van Financiën

Directie Algemene Financiële en Economische Politiek

## Notitie

Ter advisering t.b.v.  
gesprek met VNO-  
NCW maandag 27-  
08-2007 10.00u.

Auteur

Notitienummer

AFEP 2007-357

Datum

20 augustus 2007

Rubriek

E5. Sociale partners

Onderwerp

Gesprek met werkgevers: lastenbeeld begroting 2008

Bijlage(n)

1. buiten reikwijdte

2.

3.

4. Toekomst van de dividendbelasting (economietop)

Aan

Minister en Staatssecretaris

Via

Secretaris-Generaal  
Thesaurier Generaal  
DGFZ  
DB Belastingdienst  
directeur AFEP

Medeparaaf

AFP  
IPAL

Van

Directie AFEP

CC

AFEP MT,  (IRF/SZW),  (IRF/WWS)

### Aanleiding

Jullie gesprek met  (VNO-NCW) en  (VNO-NCW) maandag 27 augustus 2007 inzake lastenontwikkeling bedrijfsleven 2008. Tijdens dit gesprek worden jullie vergezeld door  en

### Kernpunten

- buiten reikwijdte evenals volgende pagina's



- 11.1

-

#### **Bijlage 4: Toekomst van de dividendbelasting (economie top)**

VNO-NCW is van plan tijdens de Economietop te pleiten voor:

1. 10.2.g + 11.1
- 2.

10.2.g + 11.1

Wij adviseren u als volgt te reageren:

- 11.1
- 
- 
- 
- 

---

<sup>7</sup> Een Nederlandse (beursgenoteerde) onderneming zal dividendbelasting moeten inhouden op haar winstuitkeringen, terwijl buitenlandse investeerders/overnemers in hun vestigingsland veelal geen dividendbelasting hoeven in te houden (vanwege hun rechtsvorm of omdat het desbetreffende buitenland geen dividendbelasting kent zoals in het VK).

<sup>8</sup> 11.1



- 11.1

-

[redacted]

**Van:** [redacted] (AFP/BELEID)

**Verzonden:** maandag 27 augustus 2007 17:59

**Aan:** [redacted] (AL\_DGFZ); [redacted] (IFZ); [redacted] (AFP);  
[redacted] (AFP/EUROPA); [redacted] (AFP/BELEID); [redacted]  
[redacted] (AFP/EUROPA); [redacted] (AFP/BELEID); [redacted] (AFP/BELEID);  
[redacted] (DB/WINST); [redacted] (DB/WINST)

**CC:** [redacted] (AFEP); [redacted] (AFP/ANALYSE)

**Onderwerp:** terugkoppeling gesprek VNO/NCW met (min en) stas

Ha,

Uiteindelijk kon de minister niet bij het gesprek aanwezig zijn en vond het gesprek tussen stas en [redacted] (vergezeld van [redacted]) plaats. Onderstaand een beknopte terugkoppeling:

- buiten reikwijdte [redacted]
- 10.2.g + 11.1 [redacted]
- buiten reikwijdte, evenals volgende pagina [redacted]

buiten reikwijdte [redacted]



Directie Internationale Fiscale Zaken

10.2.e, tenzij anders aangegeven

**Notitie**

Ter advisering

Auteur

Notitienummer

IFZ 2007-698 N

Datum

11 oktober 2007

Rubriek

Overleg met het bedrijfsleven: klankbordgroepen, ABUP e.d.

Onderwerp

Uw aanwezigheid tijdens het ABUP-overleg op maandag 15 oktober

Bijlage(n)

Aan

de Staatssecretaris

Via

de secretaris-generaal  
de (plv.) directeur-generaal Fiscale Zaken

Medeparaaf

de plv. directeur AFP

Directeur DB

Van

Directeur IFZ

CC

Minister, PA Minister, PA Staatssecretaris, V&amp;C

**Aanleiding**

- Op maandag 15 oktober vindt van 15:00 tot 17:00 een periodieke bijeenkomst plaats tussen ambtelijk Financiën en vertegenwoordigers van ABUP (Akzo, Shell, Unilever, Phillips; zie hierna onder *Aanwezigen*).
- Tijdens dit overleg komen diverse internationale fiscale onderwerpen aan de orde. U heeft aangegeven in de gelegenheid te zijn een halfuur langs te komen om met de partijen kennis te maken.
- Uw aanwezigheid staat gepland van 15:30 tot 16:00. De ABUP-vertegenwoordigers zullen waarschijnlijk van de gelegenheid gebruik willen maken om met u van gedachten te wisselen over actuele fiscale onderwerpen.

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

#### **Mogelijke gespreksonderwerpen**

- Tijdens uw kennismaking met de vertegenwoordigers van ABUP kunnen de vertegenwoordigers een aantal actuele fiscale onderwerpen ter sprake brengen.
- De secretaris van ABUP heeft aangegeven, dat de ABUP-partijen tijdens de bijeenkomst onder andere willen spreken over de dividendbelasting en de inkoop van eigen aandelen.
- Deze onderwerpen bracht  eveneens ter sprake in de eerder genoemde e-mail.
- 11.1

#### Dividendbelasting

11.1

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

## Aanwezigen

*Ministerie van Financiën:*

De vergadering zal worden voorgezeten door [redacted]. Namens IFZ zullen verder aanwezig zijn: [redacted], [redacted], [redacted] en [redacted] (medewerkers van IFZ).

**ABUP:**

Namens ABUP zullen aanwezig zijn:

Akzo Nobel

Shell

Unilever

Philips

Philips



Directie Algemene Fiscale Politiek

**Notitie**

Ter beslissing

Auteur

Notitienummer

AFP 2007-00372

Datum

24 mei 2007

Rubriek

Beleidsplannen

Onderwerp

Brief  (Unilever)

Bijlage(n)

- **buiten reikwijdte**

- Brief  d.d. 9 mei 2007

Aan

de (plv.) directeur-generaal voor Fiscale zaken **11.1**

Via

Medeparaaf

de (plv.) directeur Directe Belasting

Van

de plv. directeur Algemene Fiscale

CC

Venniker (FM/FS)

**Aanleiding**

Op 9 mei is bij de stas een e-mailbericht ontvangen van

van Unilever. In zijn brief maakt  enkele opmerkingen ten aanzien van toekomstig beleid.

**10.2.g + 11.1**

**Beslispunt**

**buiten reikwijdte**



- buiten reikwijdte

#### Inhoudelijke toelichting op de onderwerpen uit het e-mailbericht

Hierna worden de onderwerpen die de  in zijn e-mailbericht aan de staatssecretaris aansnijdt nader toegelicht.

#### 1. Dividendbelasting

De  maakt enkele opmerkingen ten aanzien van dividendbelastingen; hij:

- 10.2.g + 11.1

#### Reactie

- 11.1

buiten reikwijdte, evenals volgende pagina 's



AFP 07 372

pagina 1 van 2

 (STAS)Van:  @unilever.com]

Verzonden: woensdag 9 mei 2007 15:21

Aan: Jager, J.C. de (AL)

Geachte heer de Jager,

buiten reikwijdte

Dividendbelasting

buiten reikwijdte

. Ons bedrijf heeft de laatste jaren intensief gepleit voor afschaffing van de dividendbelasting en er is een aantal goede stappen gemaakt in die richting. 

buiten reikwijdte

10-5-2007



Directie Internationale Fiscale Zaken

10.2.e, tenzij anders aangegeven

**Notitie**

Ter informatie

Auteur

Notitienummer

IFZ 2007-714 N

Datum

17 oktober 2007

Rubriek

Overleg met het bedrijfsleven: klankbordgroepen, ABUP e.d.

Onderwerp

Aanwezigheid staatssecretaris bij ABUP-overleg 15 oktober

Bijlage(n)

Notitie IFZ 2007-698

Notitie AFP 2007-653

Aan

DGFZ

Van

Directeu

CC

**Aanleiding**

Op maandag 15 oktober schoof de staatssecretaris van circa 16:15 tot 16:40 aan bij het ABUP-overleg.

buiten reikwijdte

ABUP-overleg gaf van tevoren aan dat de partijen na een korte voorstelronde graag wensten te spreken over de afschaffing van de dividendbelasting en de problematiek omtrent inkoop van eigen aandelen.

buiten reikwijdte

**Verloop**

Nadat de partijen zich zeer kort hadden voorgesteld kon direct worden overgegaan op de inhoud.

**Dividendbelasting**

11.1

10.2.g

De ABUP-partijen gaven aan graag een afschaffing van de dividendbelasting per juli 2008 geëffectueerd te zien. [ ] gaf aan dat de urgentie ingegeven werd door de een mogelijke groep van activistische aandeelhouders en overnemers die op de stoep staan. Bovendien zou een aantal landen om ons heen naar 0% dividendbelasting toewerken, gecombineerd met een deelnemingsvrijstelling.

10.1.c + 10.2.g + 11.1

De staatssecretaris heeft conform de eerdere notitie aangegeven, dat algehele afschaffing een risico vormt. Hij wees er overigens er op, dat in het belastingplan 2008 al in een tegemoetkoming is voorzien.

De ABUP-partijen leken ermee in te stemmen dat afschaffing van portfoliodividenden eventueel denkbaar is, onder de bekende voorwaarden dat het bedrijfsleven dat profiteert ook in de dekking moet voorzien.

Daarbij speelt echter ook het probleem, dat het voordeel voor een groot deel terecht zal komen bij buitenlandse overheden, omdat in het betreffende buitenland geen beroep meer gedaan hoeft te worden op verrekenfaciliteiten.

11.1

11.1

Totaalpakket

Daarnaast dient financiering gevonden te worden. Raming van de derving door afschaffing is ingewikkeld. Als van gedeeltelijke afschaffing doorgevoerd wordt, dan zal dat onderdeel uitmaken van een totaalpakket. Onderdeel van dit totaalpakket zijn ook anti-misbruikbepalingen die de afschaffing van dividendbelasting moet dekken. Andere, positieve maatregelen in dit totaalpakket dienen volgens de staatssecretaris ook het middenbedrijf te raken, temeer omdat de voordelen van Werken aan Winst bij het internationale grootbedrijf terecht zijn gekomen. De ABUP'ers opperen dat dit totaalpakket wellicht door middel van een spoedprocedure door het wetgevend traject kan worden geloodst, met als argument de noodzaak van de opgenomen anti-misbruikmaatregelen.

11.1

buiten reikwijdte



## ministerie van Financiën

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Directie Directe Belastingen

## Notitie

Auteur

Notitienummer

Datum

Rubriek

Onderwerp

DB 2008-00248

21 april 2008

Vennootschapsbelasting; algemeen

Bezoek AmCham op 22 april 2008 om 16.00 uur

Bijlage(n)

Prioriteitspunten AmCham

Memo reactie op prioriteitspunten

Rapporten AmCham (NL + US-versie)

Aan

de staatssecretaris

Via

SG  
DGFZ

Medeparaaf

AFP  
IFZ

Van

(plv.) dir. DB

CC

Minister, 2 x P.A., B&amp;CV, Team O

Retour van Minister/Stas

d.d.

wlu

Reeds cc aan:

Te [ ] atie

DB/373

Wij hebben begrepen dat u morgen vertegenwoordigers van AmCham op bezoek krijgt. Tijdens dat bezoek zal AmCham aandacht vragen voor zes prioriteitspunten (zie bijlage 1).

buiten reikwijdte

11.1

## SAMENVATTING VAN DE PRIORITEITSPUNTEN VOOR 2008

buiten reikwijdte

6. Schaf de dividendbelasting af

volgende pagina buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

#### **Afschaffen dividendbelasting**

11.1

**Speaking points: regarding Amchams wish to abolish the dividend tax**

11.1

Volgende pagina's buiten  
reikwijdte



# AMCHAM

---

AMERIKAANSE  
KAMER VAN KOOPHANDEL  
IN NEDERLAND

---

2008

---

INVESTEERDERSAGENDA VAN PRIORITEITSPUNTEN

---



buiten reikwijdte

2

**ZORG VOOR SAMENHANG, VOORSPELBAARHEID EN EENVOUD VAN DE  
BELASTINGWETGEVING**

buiten reikwijdte

**6. Schaf de dividendbelasting af**

volgende pagina's buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

## 6. Schaf de dividendbelasting af

Door middel van een aantal uitspraken heeft het Europese Hof bepaald dat het heffen van een belasting op dividend als onwettig beschouwd kan worden. Omdat de dividendbelasting mogelijk toch afgeschaft zal moeten worden in een aantal EU landen, zou het een zeer positief teken zijn voor het Nederlandse investeringsklimaat als Nederland in dit geval het voortouw zou nemen – dit zorgt voor een krachtige concurrentie met het Verenigd Koninkrijk, dat geen dividendbelasting inhoudt, en dat Nederland voorligt op andere EU landen zoals Luxemburg.

Volgende pagina's buiten reikwijdte,  
derhalve verwijderd evenals de  
Engelstalige versie priority points

Aan de Vaste Commissie voor Financiën van de  
Tweede Kamer der Staten-Generaal  
t.a.v. de heer mr. R.F. Berck  
Postbus 20018  
2500 EA DEN HAAG

Nieuwegein, 6 oktober 2008

Referentie : SD/RvdD/100608  
Onderwerp : Reactie SRA op de wetsvoorstellen Wijzigingen van enkele belastingwetten  
en enige andere wetten (Belastingplan 2009/nr. 31 704) en Wijzigingen van  
enkele belastingwetten en enige andere wetten (Overige Fiscale  
Maatregelen/ nr. 31 705)

Geachte leden van de Vaste Kamercommissie voor Financiën,

buiten reikwijdte, evenals volgende pagina's

<sup>1</sup> Zie Kamerstukken II, 2007/08, 31 311, nr. 1, blz. 14.

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

**Voorontwerpen**

buiten reikwijdte

[redacted]. In dat kader vraagt SRA aandacht voor de thans veel gehoorde roep tot afschaffing van de dividendbelasting. De daartoe eventueel in te zetten middelen komen uiteindelijk slechts ten goede aan buitenlandse aandeelhouders. Dat het Nederlandse vestigingsklimaat daardoor voor multinationale ondernemingen

aantrekkelijker wordt, staat vast. Naar ons oordeel verdient het evenwel de voorkeur de middelen aan het gehele nationale bedrijfsleven ten goede te laten komen.

Buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

Hoogachtend,

Bijlage: Samenvatting in punten

- buiten reikwijdte
- 
- Meer aandacht voor mkb. Afweging tussen effectiviteit van maatregelen voor Multinationals en maatregelen voor gehele nationale bedrijfsleven. SRA heeft voorkeur voor behoud dividendbelasting en algehele doch afgewogen tariefsverlaging
  - buiten reikwijdte

Directoraat-Generaal  
voor Fiscale ZakenMinisterie van  
FinanciënMinute  
Formulier

(in te vullen door de afzender)		getypt		gecoll.		EERSTE VERLENING (alleen bij spoedbehandeling)	
naar werkv.	daglijstnr.	10.2.e				8/12	
naar postk.	verzonden	classificatienr.		in circulatie			
8 DEC 2008							
onderdeel, subonderdeel				redacteur, datum en			
DIRECTIE ALGEMENE FISCALE POLITIEK				8 december 2008			
				rubricering		vertalen in het	
AAN				geldelijk bezwaar (in te vullen door Centr. dir. FEZ.)			
Aan de voorzitter van de Eerste Kamer der Staten-Generaal				jaar	artikel	post	bedrag
Postbus 20017							
2500 EA 'S-GRAVENHAGE				vorige stukken / geraadpleegde stukken			
				AFP/2762 02/11/09 kopiëren AFP/2694 02/12/09 kopiëren DB/300 02/13/09			
kenmerk afzender	datum referte	correspondentienr.	doorkeesnr.	datum			
		AFP 2008-0965					
onderwerp							
Nadere Memorie van Antwoord op de voorstellen van wet 31 704 en 31 705 en 31 717							

wijzigingen, aantekeningen  
interne aanwijzingen**TREFWOORD:**  
**Belastingplan 2009**  
**c.a.**

tekst met daaronder afschriften voor

U wordt gevraagd akkoord te gaan met verzending van de nadere memorie van antwoord aan de Eerste Kamer en de memorie en tevens de aanbiedingsbrief te ondertekenen.

**Kopie bestemd voor:**

Secr. DV  
Secr. AFP  
Secr. DB

kamer SB 3.12  
kamer KVB 3.34  
kamer KVB 3.06

te tekenen door		bijlagen					functionaris		plv. dir. AFP		DB	
[Handwritten signature]		- nadere memorie van antwoord					datum en paraaf					
							onderdeel/spar.					
onderdeel c.q. functionaris		DV	AFEP	HHB	DGBEL	DGFZ	eindparaaf					
datum en paraaf												





Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

De voorzitter van de Eerste Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20017  
2500 EA DEN HAAG

**Directie Algemene Fiscale  
Politiek**

Korte Voorhout 7  
2511 CW Den Haag  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag  
www.minfin.nl

**Inlichtingen**

belastingplan.afp@minfin.nl

Datum 8 december 2008

Betreft Voorstellen van wet houdende wijziging van enkele belastingwetten en  
enige andere wetten (Belastingplan 2009, Overige Fiscale maatregelen  
2009 en Fiscale Onderhoudswet 2009)

**Ons kenmerk**  
AFP/2008/965

**Uw brief (kenmerk)**

**Bijlagen**  
Nadere memorie van antwoord

Geachte voorzitter,

Hierbij bied ik u, mede namens de minister van Financiën, de nadere memorie van antwoord inzake  
de bovenvermelde voorstellen van wet aan.

De staatssecretaris van Financiën,

mr. drs. J.C. de Jager

Nadere memorie van antwoord is reeds openbaar via:  
[https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20081209/  
aanvulling\\_op\\_de\\_memorie\\_van/document3/f=  
vi0vdkwenkpf.pdf](https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20081209/aanvulling_op_de_memorie_van/document3/f=/vi0vdkwenkpf.pdf) (derhalve verwijderd)



Ministerie van Financiën

DB 1430

THV

**TER ADVISERING**

Aan  
de Staatssecretaris

Retour van Minister/Stas

d.d. 10-12

Reeds cc aan:

**Directie Directe Belastingen**

**Inlichtingen**

[Redacted box]

[Redacted box] @minfin.nl

**Datum**

12 december 2008

**Notitienummer**

2008/707

**Rubriek**

Vennootschapsbelasting;  
algemeen

**Auteur**

Div. auteurs

**Van**  
de directeur DB

[Redacted box]

**Kopie aan**  
Minister, 2x PA, B&CV

**Bijlagen**

# notitie

Overleg renteaftrek 17 december 2008; beslismemo's

17/12 9.30

Paraaf  
de Staatssecretaris

Via  
de SG

Via  
de DGFZ

spuurschakel cc

Medeparaaf  
de (plv.) directeur AFP

[Redacted box]

Medeparaaf  
de (plv.) directeur IFZ

[Redacted box]

Medeparaaf  
DGBel/team  
ondernemingen

[Redacted box]

Medeparaaf  
de directeur AF&A

[Redacted box]

buiten reikwijdte



Aan  
Staatssecretaris

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

@minfin.nl

Datum  
11 december 2008

Auteur

# memo

Budgettaire effecten beperking renteaftrek en verlaging  
Vpb-tarief

buiten reikwijdte

Met deze opbrengst zou volgens hen de dividendbelasting kunnen worden afgeschaft en het Vpb-tarief kunnen worden verlaagd naar 20%. De rechterkolom in tabel 1 geeft de raming van Financiën. Deze raming is gebaseerd op veronderstellingen die door AFP en DGBEL worden gedeeld.

11.1

Tabel 1: raming budgettaire effecten pakket hoogleraren (in € mln)

	hoogleraren	Idem, herzien	Financiën
Niet doorgaan groepsrentebox	500	360	11.1
Defiscaliseren groepsrente	1.000	1.000	
Aftrekbeperking deelnemingsrente	1.750	1.460	
Grondslageffect (inverdieneffect)	500		
Totaal opbrengst maatregelen	3.750	2.820	
Aanwending:			
Afschaffing dividendbelasting	600		
Resteert voor verlaging Vpb-tarief	3.150		
Mogelijk Vpb-tarief bij terugsluis	20%		



Ministerie van Financiën

Aan  
staatssecretaris

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

@minfin.nl

Datum  
12 december 2008

Auteur

# memo

proces en tijdschema wetsvoorstel vpb

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

Definitieve versie persbericht vpb reeds openbaar via:  
<https://www.rijksoverheid.nl/actueel/nieuws/2009/01/07/onderzoek-naar-fiscale-behandeling-groepsrente-bedrijven>



Aan  
Staatssecretaris

Directie Directe Belastingen  
Directie Internationale  
Fiscale Zaken

Inlichtingen

@minfin.nl

# memo

Aanwending opbrengst 'hooglerarenplan'

Datum  
12 december 2008

Auteurs

## Inleiding

Een belangrijk element van de voorstellen zal bestaan uit de aanwending van de opbrengst die beschikbaar komt uit de renteaftrekbeperkingen. In dit memo wordt op de mogelijkheden ingegaan.

## 1. Opbrengst en kosten aanwendingsmogelijkheden

De relevante cijfers zijn opgenomen in onderstaande tabel. Alle bedragen luiden in miljoenen.

	Middelen	Kosten
buiten reikwijdte		
Afschaffen dividendbelasting		PM

11.1

11.1

## **2. Bestedingswensen VNO-NCW**

11.1

## **3. Overwegingen bij de dividendbelasting**

11.1

11.1

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



AFP/2769  
DNL  
donc



Ministerie van Financiën

Retour van Minister/Slas

1.d. 4-3

Reeds cc aan:

10.2.e, tenzij anders aangegeven

T.B.V. BESPREKING MAANDAG 2 MAART 16.00  
HIGH LEVEL BIJENKOMST INNOVATIEPLATFORM

Aan  
de Staatssecretaris

2/3 16.00

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

[Redacted box]

[Redacted box] @minfin.nl

Datum  
26 februari 2009

Notitienummer  
2009/0131 + +

Rubriek  
Algemene beleidsvraagstukken

Auteur

[Redacted box]

Van  
de directeur Algemene Fiscale  
Politiek

Kopie aan

Minister, [Redacted box]  
[Redacted box], B&C/V&C

Bijlagen

1. Pre-read document for one-on-one teleconferences
2. Verslag bijeenkomst high level group IP 6 januari

## notitie

Vorbereidingsdossier telefonisch overleg high level  
group Innovatieplatform

Paraaf  
de St

Via  
de direc  
Fiscale

Via  
de secretaris-generaal

Mede  
de dir  
Belas

Medeparaaf  
de directeur Internationale  
Fiscale zaken

Aanleiding

buiten reikwijdte

Toelichting vragen

buiten reikwijdte

**Ad 1. Analyse en acties**

- buiten reikwijdte

- 

- In de huidige actielijst wordt voorgesteld dat het ministerie van Financiën op korte termijn de volgende maatregelen neemt:

1. afschaffing van de dividendbelasting

2. buiten reikwijdte

- 3.

- 4.

- Afschaffing dividendbelasting: In de pre read (zie bijlage1) wordt aangegeven dat afschaffing van de dividendbelasting te kostbaar is. U heeft in een eerdere high level bijeenkomst (zie bijlage 2: verslag high level meeting 6 januari) al aangegeven dat u afschaffing geen goed idee vindt.

- buiten reikwijdte

- 

- 

- 

- 

- 

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

# Attracting 50 significant international businesses to the Netherlands

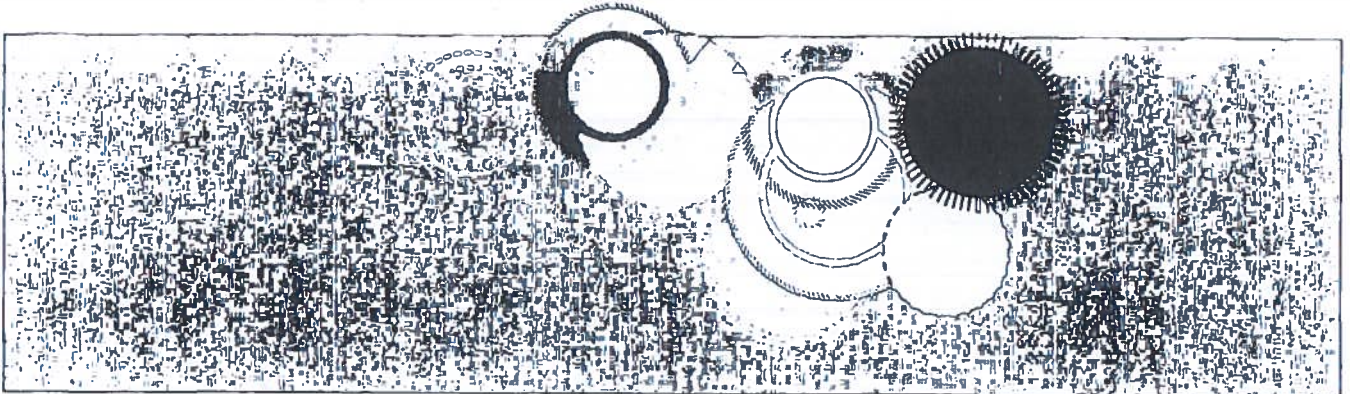
innovatieplatform

Pre-read document for one-on-one teleconferences

February 17, 2009

This report is developed by the innovatieplatform and a recent pro bono effort by McKinsey & Company. This is a draft document for discussion purposes; it is not a complete record of the discussion.

volgende pagina buiten reikwijdte



## Executive summary (2/3)

2. Improve the investment and living climate to attract and retain businesses, and communicate the advantages of the Netherlands better; for example
- Improve tax legislation in short term through simpler participation exemption policy, and additional R&D incentives and in long term through abolishing dividend tax, and reducing the corporate tax rate

buiten reikwijdte

3. buiten reikwijdte

4. buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

# Feedback from the High-Level Group meeting of Jan 6 is incorporated in the revised proposal (3/3)

Feedback from High Level Group		Comments on Incorporation of feedback	Page(s)*
<b>Fundamentals</b>			
2.	buiten reikwijdte	<ul style="list-style-type: none"> <li>buiten reikwijdte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>45</li> </ul>
3.	With low basic tax rates and a simplified tax system as principles, improvements to exemption tax octrooiibox possible; long term improvement of abolishing dividend tax is considered too costly	<ul style="list-style-type: none"> <li>List of improvements is currently being finalized; experts argue that in the long term dividend tax will have to be abolished to make the Netherlands attractive</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>46, 48</li> </ul>
4.	buiten reikwijdte	<ul style="list-style-type: none"> <li>buiten reikwijdte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>59</li> </ul>
5.		<ul style="list-style-type: none"> <li></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>3, 78, 65</li> </ul>
<b>Tactics</b>			
1.	buiten reikwijdte		<ul style="list-style-type: none"> <li>95, 71-72, 77</li> </ul>
2.			<ul style="list-style-type: none"> <li>68</li> </ul>
3.			<ul style="list-style-type: none"> <li>N/a</li> </ul>

\* Page numbers in consolidated document



# innovatieplatformverslag

buiten reikwijdte

## Fundamentals

buiten reikwijdte

. Dividend tax afschaffen vindt hij geen goed idee, omdat hier een forser bedrag mee gemoeid is dan aanvankelijk gedacht werd. **buiten reikwijdte**

**Document voor het overige buiten reikwijdte**



Commissie Financiën

<b>Ministerie van Financiën</b>
AFP 09-159 i
Ontv. 12-3-2009
Uiterl. afdoening 22-4-09
Dossiernummer
Trefwoord/DSP code
Paraaf voor archiveren

• Staatssecr.
• Secr. Gen.
• D.G.F.Z.
- cc. AFP

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Aan de staatssecretaris van Financiën

Plaats en datum: Den Haag, 10 maart 2009  
Betreft: Voorstel fiscale maatregelen t.b.v. tegengaan financiële crisis  
Ons kenmerk: 2009Z03852/2009D10971

De vaste commissie voor Financiën heeft een brief ontvangen van Fiscaaltheema d.d. 4 maart 2009 inzake met een voorstel voor fiscale maatregelen t.b.v. tegengaan van de financiële crisis.

De commissie ontvangt graag uw reactie op deze brief.

Hoogachtend,

[redacted] vaste commissie voor Financiën,



Tweede Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20018  
2500 EA Den Haag

T. 070-3182211  
E. cie.fin@tweedekamer.nl





Aan de leden van de vaste commissie voor Financiën  
van de Tweede Kamer

4 maart 2009

Geachte commissieleden,

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

van 12 maart.

Met vriendelijke groet,



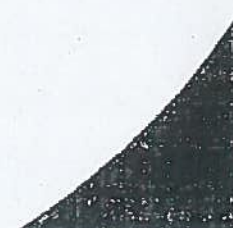
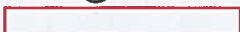
Bijlagen:

Voorontwerp van wet met memorie van toelichting

Concept persbericht

Voorpublicatie artikel Wfr

FiscaThema.nl  
info@fiscathema.nl



buiten reikwijdte

#### **8. Budgettaire aspecten**

In normale tijden wordt veelal uitgegaan van budgettaire neutraliteit van voorstellen. Dit zijn echter geen normale tijden, maar zeer uitzonderlijke tijden, die om uitzonderlijke oplossingen vragen. Dit neemt niet weg dat de ogen niet kunnen worden gesloten voor de budgettaire gevolgen van de voorgestelde maatregelen die alle geld zullen kosten, waarbij overigens zij aangetekend dat de door bedrijven en particulieren gedane uitgaven ook zullen leiden tot verhoogde belastingopbrengsten in de vorm van BTW, inkomsten- en vennootschapsbelasting alsmede overdrachtsbelasting. Een deel van de dekking van de voorgestelde maatregelen kan worden gevonden in het terugdraaien van de geplande tariefsverlaging in de tweede schijf van de vennootschapsbelasting naar 20%. Die tariefsaanpassing is onnodig en vergroot alleen maar het probleem dat er geen evenwicht bestaat tussen de fiscale druk van de in de heffing van inkomstenbelasting betrokken ondernemer en de ondernemer die heeft geopteerd voor een aan de vennootschapsbelasting onderworpen rechtsvorm. Handhaving van een eerste tariefschijf in de vennootschapsbelasting van € 40.000 tegen 20% en een tweede tariefschijf van € 160.000 tegen 23% in plaats van de voorgestelde gecombineerde eerste en tweede schijf van € 200.000 tegen een tarief van 20% levert jaarlijks naar schatting € 264 miljoen op. Deze schatting is ontleend aan de toelichting bij de nota van wijziging waarbij de schijfverlenging is voorgesteld (Kamerstukken II, 2008-2009, 31.301, nr. 8, nota van wijziging bij het wetsvoorstel Wijziging van de Invorderingswet 1990 (vervanging g-rekeningstelsel door een depotstelsel, tijdelijke verlaging van het MKB-tarief van de vennootschapsbelasting, aanpassing van artikel 8.12 van de Wet inkomstenbelasting 2001 en aanpassing van artikel 45 en artikel 91 van de Comptabiliteitswet 2001)). Indien het nog mogelijk is wetsvoorstel 31.301 zodanig aan te passen dat de voorgestelde schijfverlenging wordt teruggedraaid, verdient dat de voorkeur. Anders zal in deze fiscale recessiewet 2009 een aparte bepaling moeten worden opgenomen die de progressieve tarieven voor 2009 en latere jaren van toepassing verklaart. Het feitelijke resultaat zal zijn dat de voor de rentebox bestemde gelden worden aangewend om de gevolgen van de recessie te verzachten. Indien de door de staatssecretaris aangekondigde maatregelen op het terrein van renteaftrek doorgang zullen vinden, levert dat naar verwachting een positief effect op de opbrengst van de vennootschapsbelasting op. In plaats van deze opbrengst in te zetten voor een blijvende tariefsverlaging en afschaffing van de dividendbelasting, kan de geraamde opbrengst van € 4 miljard worden ingezet voor de in dit wetsvoorstel opgenomen maatregelen.

Artikel online raadpleegbaar via :  
- <https://www.navigators.nl/document/inodf35f0f89bc5e52e38218e488591f09bf/weekblad-voor-fiscaal-recht-fiscaal-crisispakket-2009>

**Holland  
Financial  
Centre**

*bis 1.30*

*2509*

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Ministerie van Financiën	
2213 / ay / 150	
Ontv.	13-3-09
Uitert. afdoening	7-5-09
Dossiernummer	
Trefwoord/DSP code	
Paraaf voor archiveren	<input checked="" type="checkbox"/>

Ministerie van Financiën  
T.a.v. de heer Mr.Drs. J.C. de Jager  
Postbus 202011  
2500 EE DEN HAAG

Amsterdam, 11 maart 2009

Onze ref: RF/IdJ/09-110

Betreft: defiscalisering groepsrente

11.1

Digitaal beschikbaar

Geachte heer De Jager,

buiten reikwijdte

- buiten reikwijdte

- afschaffing van de dividendbelasting

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

2. Het HFC blijft ernaar streven dat de dividendbelasting wordt gemoderniseerd. Dit is een belangrijke stimulans voor het Nederlandse vestigingsklimaat. Deze modernisering zou het volgende moeten omvatten.
  - a. De EU-vrijstelling van artikel 4 van de Wet op de dividendbelasting uit te breiden naar moedermaatschappijen die gevestigd zijn in een land dat een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting met Nederland heeft gesloten dat voorziet in een bepaling inzake uitwisseling van informatie, danwel,
  - b. Iedere dividenduitkering aan een inwoner van een dergelijk land vrij te stellen van dividendbelasting.

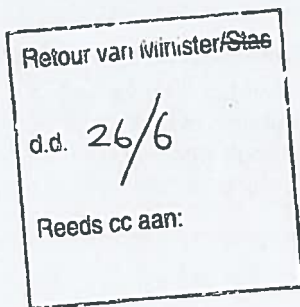
3. buiten reikwijdte

4.

Hoogachtend,

cc. Vaste Kamercommissie Financiën

Doc. 67



Ministerie van Financiën

DB 2009/176

2009/335

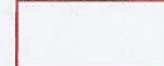
TER INFORMATIE

Aan  
de Staatssecretaris

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen



@minfin.nl

Datum  
22 juni 2009

Notitienummer  
2009/335

Rubriek  
Dividendbelasting

Auteur



# notitie

Reactie op artikel Van Sprundel in WFR over afschaffing dividendbelasting

Paraaf  
de Staatssecretaris

Via  
de secretaris-generaal

Via  
de directeur-generaal voor  
Fiscale Zaken

Van  
de directeur Directe  
Belastingen

De 22/6

Medeparaaf  
de directeur Algemene  
Fiscale Politiek



Medeparaaf  
de directeur Internationale  
Fiscale zaken



Kopie aan  
Team ondernemingen  
de Minister, 2 x PA,  
Bijlagen

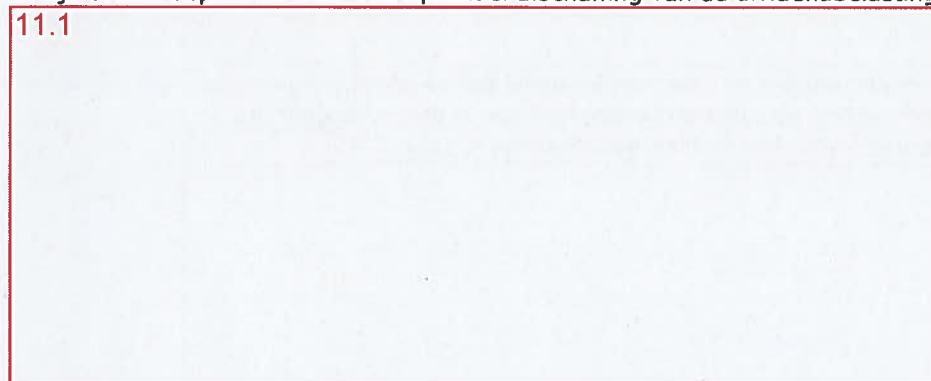
## Aanleiding

Uw vragen bij het artikel "Het naderende einde van de dividendbelasting – een analyse" van mr. D.E. van Sprundel in WFR 2009/511.

## Algemeen

In zijn artikel bepleit de heer Van Sprundel afschaffing van de dividendbelasting.

11.1

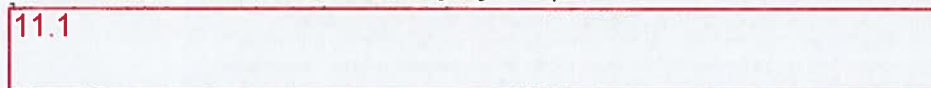


## Verenigbaarheid met EU-recht

De heer Van Sprundel noemt in zijn artikel enige – al bekende<sup>2</sup> – punten waarop de dividendbelasting in strijd zou zijn met het EU-recht.

<sup>1</sup> Notitie DB2009/176 inzake de buitenlandse AB-regeling in de Vpb.

11.1





- De heer Van Sprundel betoogt dat de inhoudingsvrijstelling van art. 4 Wet Div.bel. 1965 in elk geval dient te worden uitgebreid tot de EER-landen Noorwegen en IJsland. Op 11 juni 2009 heeft het HvJ EG inderdaad in deze zin beslist in een door de EC tegen Nederland ingestelde ingebrestellingsprocedure. [redacted]

11.1 [redacted]

- De heer Van Sprundel wijst op de discussie in de literatuur over de vraag of ook inwoners van derde (niet EU- of EER-)landen met een beroep op de vrijheid van kapitaalverkeer recht op een teruggave van dividendbelasting zouden kunnen doen gelden. [redacted]

11.1 [redacted]

- Verder behandelt de heer Sprundel in zijn artikel de vraag of Nederland aan een inwoner van een EU-lidstaat (gedeeltelijke) teruggave van ingehouden dividendbelasting zou moeten verlenen indien de Nederlandse dividendbelastingdruk op het dividend hoger is dan de Nederlandse belasting (voorheffing en eindheffing) die deze persoon zou zijn verschuldigd indien hij inwoner van Nederland zou zijn geweest. [redacted]

11.1 [redacted]

#### Budgettaire effecten

- In zijn artikel gaat de heer Van Sprundel nog uit van een – door ons in 2007 gepresenteerde - netto-opbrengst<sup>5</sup> van de dividendbelasting van € 0,7 mld (zie voetnoot 75 bij het artikel). [redacted]

11.1 [redacted]

- In zijn artikel betoogt de heer Van Sprundel dat de afschaffing van de dividendbelasting tot hogere opbrengsten kan leiden, waardoor het budgetverlies weer kan worden gecompenseerd (par. 7.3). [redacted]

11.1 [redacted]

- De heer Sprundel wijst op berichten in het FD waarin is aangegeven dat met teruggaven aan buitenlandse pensioenfondsen en stichtingen

3 11.1 [redacted]

<sup>3</sup> Zo heeft u op 27 augustus 2007 vragen van het TK-lid Dezentjé Hamming beantwoord die waren gesteld n.a.v. een gepubliceerde brief van de Belastingdienst Limburg / kantoor Heerlen over deze kwestie.

<sup>5</sup> Dit is de opbrengst na vermindering van de ontvangen dividendbelasting met de bedragen die met de Nederlandse IB of Vpb worden verrekend en met de bedragen die op grond van nationale of internationale regelingen worden teruggevraagd.

gevestigd in EU-landen een bedrag van tussen de 100 mln en 500 mln is gemoeid. Deels gaat dit om teruggaven over de jaren vóór 2007. In het antwoord van 23 februari 2009 op vragen van het TK-lid De Nerée tot Babberich is aangegeven dat met de teruggave van dividendbelasting aan EU-pensioenfondsen over de jaren 2003-2006 een bedrag van ongeveer 100 mln is gemoeid (waarbij dit bedrag nog kan toenemen omdat de verzoektermijn om teruggave nog niet is verstreken). Dit is een eenmalig bedrag. Met ingang van 1 januari 2007 hebben in een andere lidstaat van de EU gevestigde pensioenfondsen (of bepaalde stichtingen) een wettelijke recht op teruggave. Bij de ramingen van de opbrengst van de dividendbelasting vanaf die datum is met die teruggaafregeling rekening gehouden.

- Daarnaast lopen nog procedures inzake Duitse beleggingsfondsen waarbij (tevens) andere kwesties aan de orde zijn. In het antwoord op de Kamervragen is aangegeven dat nog niet valt te zeggen in hoeverre die claims tot een teruggave van dividendbelasting zullen leiden.

- 11.1





Algemene Pensioen Groep

Doc. 68

10.2.e, tenzij anders aangegeven

De heer J.C. de Jager  
Staatssecretaris van Financiën  
Postbus 20201  
2500 EE DEN HAAG

Amsterdam,  
29 juli 2009

Bezoekadres  
Gustav Mahlerplein 3,  
1082 MS Amsterdam

Telefoon

Bijlage(n)

1

Ons kenmerk

Uw kenmerk

Internet

E-mail

@apg.nl

Onderwerp: Consultatie Vpb-druk en renteproblematiek

Zeer geachte heer De Jager,

Hierbij doe ik u, mede namens PGGM Vermogensbeheer BV ("PGGM"), onze gezamenlijke reactie op uw consultatie "Verdeling Vpb-druk en renteproblematiek" toekomen.  
Deze reactie is eveneens (digitaal) verzonden aan [vpb@minfin.nl](mailto:vpb@minfin.nl).

Hoogachtend,  
Mede namens PGGM,

Ministerie van Financiën
1213-04-502
Ontv. 6-8-09
Uiterl. afdoening 30-8-09
Dossiernummer
Trefwoord/DSP code
Paraaf voor archiveren

volgende pagina buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

- Overigens zou een terugsluis ook kunnen plaatshebben in de vorm van een afschaffing van de dividendbelasting. Dit zou een belangrijk signaal zijn in de richting van internationale investeerders en ook voor pensioenfondsen een belangrijke vermindering van administratieve lasten betekenen.

### **3. Toelichting**

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina

buiten reikwijdte verzoek

buiten reikwijdte verzoek

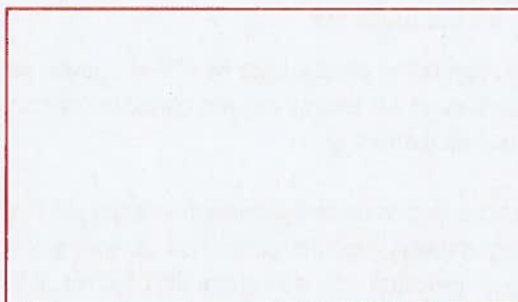
#### *Afschaffing dividendbelasting*

De eerdergenoemde terugsluis van de budgettaire opbrengsten van de beoogde maatregelen zou ook kunnen worden geëffectueerd in de vorm van afschaffing van de dividendbelasting. Dit zou een positieve bijdrage leveren aan het Nederlandse vestigingsklimaat. De dividendbelasting vormt nu namelijk om meerdere redenen een hinderpaal. In de eerste plaats drukt deze op de rendementen van verschillende soorten investeerders, bijvoorbeeld pensioenfondsen, omdat deze een substantieel rentenadeel leiden in het restitutietraject. De gebruikelijke doorlooptijden tussen inhouding en restitutie variëren namelijk tussen enkele

weken en enkele maanden, en leiden -als gevolg van "de wet van de grote getallen" - al snel tot rentenadelen ter grootte van ettelijke miljoenen Euro's, die door de fiscus niet worden gecompenseerd. Het wegvallen, in geval van afschaffing van de dividendbelasting, van dit rentenadeel zal Nederland aantrekkelijker maken als investeringsland voor pensioenfondsen.

Verder brengen de regels en procedures met betrekking tot de inhouding en teruggave van dividendbelasting aanzienlijke administratieve lasten met zich. Tot slot maakt de heffing van dividendbelasting een belegging in Nederlandse aandelen mutatis mutandis relatief ook minder aantrekkelijk voor buitenlandse beleggers.

Afschaffing van de dividendbelasting zal de hiervoor genoemde nadelen wegnemen.



Koninklijke BAM Groep nv

Runnenburg 9, 3981 AZ Bunnik  

Doc. 69

Datum 30 juli 2009  
Onze referentie WZ/ng/09.120  
Behandeld door   
Afdeling Fiscale Zaken  
Telefoon direct   
Fax direct   
E-mail @bamgroep.nl  
Blad 1 van 3

Postbus 20, 3980 CA Bunnik

Het Ministerie van Financiën  
T.a.v. de Directeur-Generaal voor Fiscale ZakenPostbus 20201  
2500 EE DEN HAAG

Ministerie van Financiën	
Ontv.	1213-04-457
Uiterl. afdoening	31-7-09
in de	24-8-09
Dossiernummer	
Trefwoord/DSP code	
Paraaf voor archiveren	

Onderwerp **Opmerkingen op consultatiedocument "Mogelijke aanpassingen in de vennootschapsbelasting"**

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Geachte 

Namens Koninklijke BAM Groep nv ('BAM') geven wij graag de volgende opmerkingen in overweging naar aanleiding van het consultatiedocument 'Mogelijke aanpassingen in de vennootschapsbelasting'.

BAM heeft begrip voor de overwogen wijzigingen in de vennootschapsbelasting om grondslaguitholling tegen te gaan. Aan de andere kant ondervindt het bedrijfsleven op dit moment de gevolgen van de economische crisis. Een lastenverzwaring doet zich in deze tijden dan ook extra gevoelen. Voor wat betreft de bouwsector merken wij ook op dat de wijziging van de waardering van onderhanden werk in het kader van Werken aan Winst in 2007 al tot een substantiële toename van de kosten heeft geleid. Van belang is dan ook op welke wijze de terugsluis van de opbrengst zal plaatsvinden. Voor BAM – een beursgenoteerd bedrijf met een internationaal gespreid beleggersveld – heeft een terugsluis van de opbrengst door middel van een verlaging van het vennootschapsbelastingtarief de voorkeur boven bijvoorbeeld afschaffing van de dividendbelasting.

buiten reikwijdte, evenals de overige pagina's van dit document





NELE NOTITIE

NK/MST SECR.:

Ministerie van Financiën

TE AUTEUR:

TE AUTEUR SECR.:

EF:

18303

1-9-09

Directie Algemene Financiële en Economische Politiek

Inlichtingen

@minfin.nl

Datum

27 augustus 2009

Notitienummer

AFEP 2009 383

Rubriek

12. Bezoeken van en aan Minister

Auteur

Van

Directie AFEP

Kopie aan

AFEP MT

Bijlagen

buiten reikwijdte

2) Notitie AFP inzake

dividendbelasting

3) Artikel NRC

4) Artikel Telegraph (UK)

10.2.e, tenzij anders  
aangegeven

TER BESPREKING

Aan

Minister

11.1

notitie

Bezoek ☐ Shell

Via  
Secretaris-  
Thesaurier

raal /  
raal

Via  
directeur AFEP

#### Aanleiding

- Op 31 augustus ontvangt u ☐ van Shell.  
Hierover is vooraf contact geweest met een medewerker ☐

#### Kernpunten

- buiten reikwijdte

#### Fiscaal vestigingsklimaat

- buiten reikwijdte

11.1

- Op 17 april jl. hebben de staatssecretaris en ☐ van Shell, uitgebreid gesproken over een scenario waarbij onder bepaalde voorwaarden portfoliodividenden vrijgesteld worden van dividendbelasting. In bijgaande notitie treft u wat achtergrond informatie over dit scenario.

11.1

Volgende pagina brw

Artikelen online raadpleegbaar via:

- <https://www.nrc.nl/nieuws/2008/10/30/zwitser-voser-nieuwe-topman-van-shell-11631336-a1194348>

- [www.telegraph.co.uk/finance/newsbysector/energy/oilandgas/5470899/New-Shell-boss-Peter-Voser-must-dig-deep-on-costs-and-production.html](http://www.telegraph.co.uk/finance/newsbysector/energy/oilandgas/5470899/New-Shell-boss-Peter-Voser-must-dig-deep-on-costs-and-production.html)

- Voor bijlage 2 zie doc 20090824- IFZ 2009-600

28/0  
me

[redacted]  
Van: [redacted] (DB/AV)

Verzonden: dinsdag 8 december 2009 9:55

Aan: [redacted] (AFP/ANALYSE)

CC: [redacted] (DB/AV)

Onderwerp: FW: expertmeeting essayschrijvers studiecommissie belastingstelsel: wo 16 december ,  
9.00u

Hoi [redacted]

buiten reikwijdte



-----Oorspronkelijk bericht-----

Van: [redacted] (DB/AV)

Verzonden: maandag 7 december 2009 21:27

Aan: [redacted] (DB/AV)

CC: [redacted] (AFP/ANALYSE)

Onderwerp: FW: expertmeeting essayschrijvers studiecommissie belastingstelsel: wo 16 december , 9.00u

Hoi [redacted]

11.1

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



Dit inkomensbegrip sluit aan bij de bestaande maatschappelijke verhoudingen, bij de bestaande inkomens- en vermogensverdelingen en bij de bestaande marktverhoudingen. Het heeft geen impliciete instrumentele werking.

Sommige theoretici begrijpen onder dit inkomensbegrip ook zelf gecreëerde consumptie. Daarmee doelt men op goederen die men voor eigen consumptie vervaardigt en diensten die men zichzelf of zijn gezin bewijst (Eigeneinkommen, imputed income). Dit element past wellicht in een economisch inkomensbegrip dat iemands totale consumptie of totale subjectieve nut als uitgangspunt kiest. Het past niet in een inkomensbegrip dat de capaciteit om (belasting) te betalen voorop stelt. Men kan uit aan zichzelf bewezen diensten geen belasting betalen. Zelf bewerkte uitgavenbesparing levert geen nieuwe koopkracht op. 'Imputed income' mag daarom passen in een economisch inkomensbegrip, het hoort niet thuis in een fiscaal inkomensbegrip; zie in het bijzonder § 7.4. Ten overvloede kan ge-  
wezen worden op de praktisch onuitvoerbare heffing over zelf gecreëerde consumptie.

## 6. Inkomensrelevante heffingen

Overheden verdelen uit praktische en psychologische redenen de totale belastingdruk over verschillende heffingen. Zo heeft ook Nederland een keur aan belastingen en heffingen. Waar dit essay zich in het bijzonder richt op vermogensrendementen zijn de volgende heffingen, rechtstreeks of zijdelings, van belang<sup>5</sup>:

- loon- en inkomstenbelasting
- vennootschapsbelasting
- dividendbelasting
- omzetbelasting
- BPM
- successiebelasting
- overdrachtsbelasting
- assurantiebelasting
- premies volksverzekeringen.

Deze belastingen en heffingen zullen hierna in onderling verband, al dan niet uitdrukkelijk, een rol spelen.

## 7. Inkomensbelasting

### 7.1 Algemeen

Indien en zolang een rechtsstaat het zich kan en wil veroorloven om het inkomen (en draagkracht als maatstaf van dat inkomen) tot uitgangspunt van zijn belastingstelsel te nemen, ligt het in de rede een *inkomensbelasting* te hebben en te houden. Een inkomensbelasting kan immers op een meer verfijnde wijze rekening houden met de draagkracht van mensen dan andere belastingtypen.

Een *inkomensbelasting* is dan het centrale punt voor een belastingstelsel. Mensen zijn voor de belastingwet gelijk. Daarom dienen alle inkomensvormen gelijk te worden behandeld. Deze eis van rechtsgelijkheid is des te pregnanter waar inkomen – vrijwel naar believen – elke juridische gedaante kan aannemen. Bovendien differentieert ook het economische leven de euro niet naar herkomst.

De prijs voor dit type belasting is dat de overheid moet accepteren dat de budgettaire opbrengst conjunctuurgevoelig is. Deze gevoeligheid ligt in de aard van het type opgesloten. Het afstompen van die gevoeligheid stompt ook het wezen van de inkomensbelasting af.

Dit essay richt zich voornamelijk op de behandeling van particuliere vermogensbestanddelen in een inkomensbelasting, mede in relatie tot andere heffingen. Daarbij vragen de volgende aspecten aandacht:

- de synthetische vormgeving,
- de behandeling van vermogenstransacties,
- de eigen woning

buiten reikwijdte

*Ondernemers en fiscaliteit: een eenvoudige weergave van de werkelijkheid*

Ondernemers komen bij de belastingdienst in twee vormen voor: de IB-ondernemer en de DGA (directeur-grotaandeelhouder, oftewel de ondernemer met een BV). Commerciële, juridische en fiscale motieven spelen een rol bij de keuze tussen beide juridische vormen, maar in het algemeen ziet men dat de grotere ondernemingen (met kapitaal en personeel) als BV worden gevoerd en de wat kleinere ondernemingen worden geleid door de IB-ondernemer. De IB-ondernemer betaalt inkomstenbelasting (box 1). Verder zijn de belangrijkste ingrediënten van het fiscale plaatje van de IB-ondernemer (die aan het urencriterium van 1225 uur voldoet): zelfstandigenaftrek en de MKB-winstvrijstelling. De zelfstandigenaftrek is maximaal rond de 9.200 euro in 2009 en neemt af naarmate de winst van de ondernemer toeneemt. De MKB-winstvrijstelling bedraagt 10,5% in 2009 en, als het Belastingplan 2010 door de Eerste Kamer wordt aangenomen, 12% in 2010. Een alleenstaande ondernemer zonder nevenverdiensten die aan het urencriterium voldoet betaalt tot een winst van ca 20.000 euro geen belasting (Bijlage 1 bij belastingplan 2009). Voorts genieten IB-ondernemers in hun eerste drie jaar startersaftrek bovenop de zelfstandigenaftrek (ca 2000 euro) [bron: belastingdienst].

De DGA moet zichzelf vanuit de BV een 'gebruikelijk loon' uitbetalen. Daarop moet hij loonbelasting inhouden. De gemiddelde belastingdruk voor DGA's kan worden berekend met een veronderstelling (zie ook de voetnoot onder de figuur) over de hoogte van dit gebruikelijk loon. Over de winst, na aftrek van het gebruikelijk loon, wordt vennootschapsbelasting betaald (20-25%). Als een deel van het eigen vermogen (opgebouwd uit –eerder- behaalde winsten) als dividend aan de ondernemer wordt uitgekeerd, zo de aandeelhouders dit besluiten, houdt de onderneming dividendbelasting (15%) in. De DGA (die een aanmerkelijk belang in de onderneming heeft) kan deze dividendbelasting verrekenen met het in box 2 verschuldigde percentage (25%), zodat hij nog 10% moet bijbetalen.

buiten reikwijdte

***De eerste denkrichting is het fiscaal tegemoet komen van de DGA.***

Het zou bijvoorbeeld interessant kunnen zijn om de (box 2) belasting die DGA's betalen op winst uit aanmerkelijk belang tot 0% te reduceren zodat de effectieve dividendbelasting voor DGA's op dividend dat een DGA zichzelf uitbetaalt met 10% gereduceerd wordt tot 15% (wat aan de bron geheven wordt). Een dergelijke korting levert een flinke prikkel op voor toppers om te gaan ondernemen en te groeien als ze al ondernemer zijn.

Uiteraard moet goed worden gedefinieerd welke DGAs (aanmerkelijk belanghouders) hiervoor in aanmerking komen, om ervoor te zorgen dat zo een regeling wordt gebruikt waarvoor ze bedoeld is. De BV moet actief zijn, niet leeggetrokken worden als gevolg van deze regeling en de ondernemer moet een

gebruikelijk loon van minimaal x uit de BV ontvangen, de aandeelhouders zouden, bij voorbeeld, allen natuurlijke personen moeten zijn (zodat grote concerns niet aan het reorganiseren slaan in kleinere BV's) etcetera.

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



### **Hoe ziet het huidig fiscaal beleid eruit? Prikkel voor ondernemerschap met lage winst**

Figuur 1 (en zie ook Box 1) laat zien dat de gemiddelde belastingdruk voor ondernemers lager is dan voor werknemers en dat het verschil heel erg groot is bij lage inkomens en sterk daalt naarmate het inkomen toeneemt. In de praktijk zal, in de vergelijking tussen ondernemer en werknemer, de IB-ondernemer model staan voor de ondernemer met een lagere winst, zeg tot €100000, en de DGA het model zijn voor de ondernemer vanaf een winstniveau van €100000. De gemiddelde belastingdruk voor IB-ondernemers is lager dan die voor DGA's en het verschil neemt drastisch af naarmate de ondernemer meer winst maakt, zie ook Tabel 1.

#### ***Box 1 Ondernemers en fiscaliteit: een eenvoudige weergave van de werkelijkheid***

Ondernemers komen bij de belastingdienst in twee vormen voor: de IB-ondernemer en de DGA (directeur grootaandeelhouder, oftewel de ondernemer met een BV). Commerciële, juridische en fiscale motieven spelen een rol bij de keuze tussen beide juridische vormen, maar in het algemeen ziet men dat de grotere ondernemingen (met kapitaal en personeel) als BV worden gevoerd en de wat kleinere ondernemingen worden geleid door de IB-ondernemer. De IB-ondernemer betaalt inkomstenbelasting (box 1). Verder zijn de belangrijkste ingrediënten van het fiscale plaatje van de IB-ondernemer (die aan het urencriterium van 1225 uur voldoet): zelfstandigenaftrek en de MKB-winstvrijstelling. De zelfstandigenaftrek is maximaal rond de 9.200 euro in 2009 en neemt af naarmate de winst van de ondernemer toeneemt. De MKB-winstvrijstelling bedraagt 10.5% in 2009 en, als het Belastingplan 2010 door de Eerste Kamer wordt aangenomen, 12% in 2010. Een alleenstaande ondernemer zonder nevenverdiensten die aan het urencriterium voldoet betaalt tot een winst van ca 20.000 euro geen belasting (Bijlage 1 bij belastingplan 2009). Voorts genieten IB-ondernemers in hun eerste drie jaar startersaftrek bovenop de zelfstandigenaftrek (ca 2000 euro) [bron: belastingdienst].

De DGA moet zichzelf vanuit de BV een 'gebruikelijk loon' uitbetalen. Daarop moet hij loonbelasting inhouden. De gemiddelde belastingdruk voor DGA's kan worden berekend met een veronderstelling (zie ook de voetnoot onder de figuur) over de hoogte van dit gebruikelijk loon. Over de winst, na aftrek van het gebruikelijk loon, wordt vennootschapsbelasting betaald (20-25%). Als een deel van het eigen vermogen (opgebouwd uit eerder behaalde winsten) als dividend aan de ondernemer wordt uitgekeerd, zo de aandeelhouders dit besluiten, houdt de onderneming dividendbelasting (15%) in. De DGA (die een aanmerkelijk belang in de onderneming heeft) kan deze dividendbelasting verrekenen met het in box 2 verschuldigde percentage (25%), zodat hij nog 10% moet bijbetalen.

Volgende pagina's buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

***De eerste denkrichting is het fiscaal tegemoet komen van de DGA.***

Het zou bijvoorbeeld interessant kunnen zijn om de (box 2) belasting die DGA's betalen op winst uit aanmerkelijk belang tot 0% te reduceren zodat de effectieve dividendbelasting voor DGA's op dividend dat een DGA zichzelf uitbetaalt met 10% gereduceerd wordt tot 15% (wat aan de bron geheven wordt).<sup>6</sup> Een dergelijke korting levert een flinke prikkel op voor toppers om te gaan ondernemen en te groeien als ze al ondernemer zijn.

Uiteraard moet goed worden gedefinieerd welke DGAs (aanmerkelijk belanghouders) hiervoor in aanmerking komen, om ervoor te zorgen dat zo een regeling wordt gebruikt waarvoor ze bedoeld is. De BV moet actief zijn, niet leeggetrokken worden als gevolg van deze regeling en de ondernemer moet een gebruikelijk loon van minimaal x uit de BV ontvangen, de aandeelhouders zouden, bij voorbeeld, allen natuurlijke personen moeten zijn (zodat grote concerns niet aan het reorganiseren slaan in kleinere BV's) etcetera.

- buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's
- document erna reeds openbaar via : <https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive>
- zoekterm rapport-studiecommissie-belastingstelsel
- pagina's daarna buiten reikwijdte

**Bijlage**

**Voorstellen aanpassingen belastingregelgeving  
HO uitvoering belasting- en premieheffing**

buiten reikwijdte

**IB/VPB/Dividend**

buiten reikwijdte

**Afschaffen dividendbelasting**

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

-Stukken hierna brw  
- document erna wederom reeds openbaar via:  
<https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive>  
-zoekterm rapport-studiecommissie-  
belastingstelsel  
- mails en stukken erna brw



## Vijlbrief

buiten reikwijdte

Ondernemen

buiten reikwijdte

Afschaffen dividendbelasting

buiten reikwijdte

Stukken hierna buiten  
reikwijdte

belasting- en premieheffing. Het onderwerp dividendbelasting zal tijdens de volgende vergadering worden besproken. Het CPB kan geen effecten berekenen van afschaffing van de dividendbelasting.

buiten reikwijdte

## Memo t.b.v. de studiecommissie Belastingstelsel Toekomst van de dividendbelasting

- In dit memo wordt ten behoeve van de werkzaamheden van de studiecommissie Belastingstelsel ingegaan op de toekomst van de dividendbelasting. De diverse aspecten die verbonden zijn aan afschaffing of verdere beperking van de dividendbelasting komen hieronder aan de orde.
- De nadruk zal hierbij liggen op de consequenties van afschaffing van de dividendbelasting. Afhankelijk van de vormgeving van een beperking hiervan – zoals een algehele tariefverlaging of een gerichte vrijstelling voor bepaalde groepen – zullen deze consequenties in meer of mindere mate van overeenkomstige toepassing zijn.
- De diverse varianten die denkbaar zijn bij een beperking van de dividendbelasting, worden in dit memo verder niet uitgewerkt.

### (Budgettaire) betekenis dividendbelasting

- In **binnenlandse verhoudingen** is de betekenis van de dividendbelasting beperkt. Voor binnenlandse aandeelhouders (beleggers) fungeert de dividendbelasting als voorheffing die kan worden verrekend met de verschuldigde IB / Vpb. Niet te verrekenen dividendbelasting wordt teruggegeven.
- In **(binnenlandse) deelnemingsverhoudingen** alsmede binnen een fiscale eenheid geldt een inhoudingsvrijstelling dividendbelasting.
- Als een rechtvaardiging voor de dividendbelasting kan worden gezien dat deze heffing aansluit bij een daadwerkelijk genietingsmoment van een echte geldstroom. Een heffing over dividenduitkeringen, apart van de winstbelasting, is ook internationaal geaccepteerd.
- Redenen om de dividendbelasting in zijn huidige vorm in stand te houden als het 'pay-as-you-go'-motief en fraudebeperking hebben in binnenlandse situaties echter aanzienlijk aan belang ingeboet.<sup>1</sup> Wat fraudebeperking betreft realiseert de dividendbelasting in ieder geval nog wel een belastingopbrengst in situaties dat een Nederlander via een buitenlandse geheime bankrekening belegt in Nederlandse aandelen.
- Het alleen afschaffen van de dividendbelasting in binnenlandse verhoudingen zal evenwel praktische problemen opleveren bij de Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen. Deze weten vanwege de uitgifte van toonderaandelen veelal niet wie hun portfolio aandeelhouders zijn (laat staan waar deze wonen). Tevens zou dit tot (grote) juridische problemen kunnen leiden vanwege de non-discriminatie- en vrije-verkeersbepalingen uit onder meer het EU-verdrag.
- Voor **buitenlandse aandeelhouders** fungeert de Nederlandse dividendbelasting in het algemeen als eindheffing.<sup>2</sup> Wel kan in het woonland op grond van de nationale wetgeving aldaar of op basis van internationale regelingen (zoals een belastingverdrag) recht bestaan op verrekening van de Nederlandse belasting met de buitenlandse IB of Vpb.
- Bij buitenlandse aandeelhouders in een fiscale beleggingsinstelling vormt de dividendbelasting de enige belasting die geheven wordt.
- Op de heffing van dividendbelasting van buitenlandse aandeelhouders zijn belangrijke beperkingen aangebracht. Zo zijn de vrijstellings- en teruggaafregelingen in de dividendbelasting (artikelen 4 en 10) op basis van het EU-recht uitgebreid tot inwoners van EU- en bepaalde EER-landen. Het gaat hierbij in het bijzonder om deelnemingsdividenden en dividenden betaald aan buitenlandse pensioenfondsen en charitatieve instellingen.
- Ook de door Nederland afgesloten belastingverdragen bevatten beperkingen op de door Nederland te heffen dividendbelasting.
- De structurele **netto-opbrengst** van de dividendbelasting wordt volgens de nieuwste inzichten geschat op ongeveer € 2 mld per jaar. Voor de jaren 2009 en 2010 (en wellicht nog enige jaren daarna) zal de netto-opbrengst evenwel (fors) lager uitvallen. De netto-opbrengst is de opbrengst na vermindering van de ontvangen dividendbelasting met de bedragen die met de Nederlandse IB of Vpb worden verrekend en met de bedragen die op grond van nationale of internationale regelingen worden teruggevraagd.

<sup>1</sup> Zo vindt bij particuliere beleggers de heffing in box 3 plaats op basis van de waarde van de aandelen, en niet meer op basis van de genoten dividenden. De functie van voorheffing kan (grotendeels) worden overgenomen door het systeem van voorlopige aanslagen.

<sup>2</sup> Voor in het buitenland wonende a.b.-houders fungeert de dividendbelasting als voorheffing op de box 2-heffing. Afschaffing van de dividendbelasting zou hier – in incidentele gevallen – tot invorderingsproblemen kunnen leiden.

- Van deze netto-opbrengst komt het grootste gedeelte voor rekening van de buitenlandse (portfolio) beleggers in de grote Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen.

#### **Administratieve lasten / uitvoeringskosten**

- Het afschaffen van de dividendbelasting leidt tot een vermindering van de administratieve lasten voor burgers en bedrijfsleven. Te denken valt aan het voorbereiden en indienen van aangiftes dividendbelasting, het door de inhoudingsplichtige of de betalende instantie informeren van de aandeelhouders over de hoogte van de dividenduikering en de ingehouden dividendbelasting (dividendnota) en het indienen van verzoeken om vrijstelling of teruggaaf.
- Daarnaast kunnen er voor buitenlandse aandeelhouders (buitenlandse) administratieve lasten zijn verbonden aan het verkrijgen van verrekening aldaar.
- Voor wat betreft het indienen van de aangiftes en het inhouden van de belasting geldt dat de dividendbelasting in beginsel een eenvoudige heffing is die aanknoopt bij een goed kenbare en meetbare omstandigheid (de dividenduikering). Het berichten van de aandeelhouder over de hoogte van het dividend zou in veel gevallen ook zonder heffing van dividendbelasting plaatsvinden<sup>3</sup>.
- Voor wat betreft het moeten indienen van verzoeken om teruggaaf, geldt dat het tarief van de dividendbelasting (15%) inmiddels gelijk is aan het tarief voor portfoliodividenden uit de meeste Nederlandse belastingverdragen. Deze aandeelhouders hoeven hierdoor geen verminderingverzoek meer te doen. Dit heeft geleid tot een aanzienlijke vermindering van de administratieve lasten voor buitenlandse aandeelhouders en Nederlandse multinationals.
- In situaties waarin de wet, het verdrag (of een andere internationale regeling) een verdergaande tegemoetkoming biedt, blijven de formaliteiten en administratieve lasten verbonden aan vrijstelling of teruggaaf evenwel bestaan. Dit geldt ook voor de verdragen waarin een 10% tarief voor portfolio-dividenden is opgenomen.
- Voor de Belastingdienst bedragen de uitvoeringskosten van de dividendbelasting indicatief ongeveer € 5 mln. per jaar.

#### **Vestigingsklimaat**

- De consequenties van afschaffing van de dividendbelasting voor het vestigingsklimaat kunnen verschillen afhankelijk van de (fiscale) positie van de (buitenlandse) aandeelhouder en het dividenduikerende lichaam.

##### *Positie buitenlandse aandeelhouders (met volledige mogelijkheid tot verrekening)*

- Voor buitenlandse aandeelhouders waarbij de Nederlandse dividendbelasting verrekenbaar is met de verschuldigde buitenlandse belasting over de dividenden, vormt deze dividendbelasting per saldo geen additionele kostenpost. Dit zal zich vooral voordoen bij buitenlandse (particuliere) beleggers met portfolio-aandelen.<sup>4</sup>
- In deze situaties zal de budgettaire derving als gevolg van de afschaffing van de dividendbelasting niet of slechts beperkt als lastenverlichting terechtkomen bij de aandeelhouders, maar veeleer ten goede komen aan de buitenlandse schatkist (in de vorm van een lagere verrekening van de Nederlandse belasting). Afschaffing van de dividendbelasting zal hierdoor in deze situaties slechts een beperkt effect op het vestigingsklimaat hebben.
- Wel zal afschaffing leiden tot een vermindering van de administratieve lasten. Voorts kan dit – vanwege het niet meer heffen van een voorheffing bij dividendbetaling – tot een liquiditeitsvoordeel voor de ontvanger van het dividend leiden.

##### *Positie buitenlandse aandeelhouders (zonder volledige mogelijkheid tot verrekening)*

- De Nederlandse dividendbelasting vormt wel een additionele kostenpost voor de buitenlandse aandeelhouder indien deze niet (of niet-volledig) verrekenbaar is met de buitenlandse belasting. Het gaat dan vooral om situaties waarin in het buitenland geen of onvoldoende belasting wordt betaald over de ontvangen dividenden. Te denken valt aan dividenden in deelnemingsverhoudingen (waarbij in het buitenland een deelnemingsvrijstelling geldt) en dividenduikeringen aan buitenlandse vrijgestelde entiteiten, zoals pensioenfondsen of charitatieve instellingen.

<sup>3</sup> Daarnaast is bij de behandeling van het belastingplan 2010 c.a in de EK toegezegd dat zal worden gezien in hoeverre de huidige verplichting tot het uitreiken van een dividendnota kan worden versoepeld.

<sup>4</sup> Voor verrekening is wel vereist dat in het buitenland voldoende belasting over de dividenden is verschuldigd. Dit kan bijvoorbeeld niet het geval zijn indien de ontvanger van het dividend zich in een verlies situatie bevindt.



- De dividendbelasting zou in deze situaties een rem kunnen vormen om te investeren of beleggen in Nederlandse ondernemingen.
- Voor deze situaties zijn echter al veel voorzieningen getroffen. Zo gelden in EU- en bepaalde EER-situaties de vrijstellings- en teruggaafregelingen voor deelnemingsdividenden en dividenden aan vrijgestelde buitenlandse entiteiten.
- Ook in het Nederlandse verdragsbeleid wordt gestreefd naar een "nul" voor deelnemingsdividenden en bij dividenden aan vrijgestelde buitenlandse pensioenfondsen. In een aantal verdragen is dit al gerealiseerd.
- Voor de gevallen waarin de dividendbelasting wel tot een additionele kostenpost zou leiden, zal afschaffing van de dividendbelasting een positief effect kunnen hebben op de investeringen door buitenlandse partijen in Nederlandse ondernemingen. Te denken valt aan portfolio beleggingen waarbij de Nederlandse dividenden in het buitenland niet of laag worden belast (zoals soevereign wealth funds en private equity in laag belaste landen) of deelnemingsbelangen vanuit niet-verdragslanden of verdragslanden waarbij (nog) niet in een nultarief is voorzien.

#### *Positie (beurs)ondernemingen in Nederland die dividend uitkeren*

- Voor (beurs)ondernemingen wordt de dividendbelasting gezien als een negatief element in de keuze voor Nederland als vestigingslocatie. Buitenlandse partijen zullen zonder dividendbelasting eerder geneigd zijn te beleggen of investeren in Nederlandse aandelen.<sup>5</sup>
- De zwaarte van deze factor hangt echter, als beschreven, af van de fiscale positie van de aandeelhouders. Bij deelnemingsbelangen die van de inhoudingsvrijstelling of een "nul" in een belastingverdrag gebruik kunnen maken, zal het belang beperkt zijn. Het belang zal groter zijn bij Nederlandse vennootschappen met veel buitenlandse portfolio-aandeelhouders en (deelnemings)aandeelhouders in niet-verdragslanden of verdragslanden waarmee geen "nul" is overeengekomen.
- Afschaffing van de dividendbelasting kan het met name voor Nederlandse multinationals makkelijker maken om buitenlands kapitaal aan te trekken. De Nederlandse multinationals zien afschaffing van de dividendbelasting (op termijn) als een belangrijke stap in het Nederlandse vestigingsklimaat.
- Tevens kan hiervan een positief effect uitgaan op de keuze voor Nederland als vestigingslocatie. Dit kan zowel de verplaatsing van een hoofdkantoor naar Nederland betreffen, als de vestiging van een regionaal hoofdkantoor of een tussenhoudster.<sup>6</sup> Hierbij dient te worden bedacht dat de Nederlandse dividendbelasting thans ook wordt geheven over winsten die in het buitenland zijn behaald. Dit geldt – in beginsel – ook indien deze winsten zijn behaald vóór vestiging in Nederland. De dividendbelasting kan aldus buitenlandse ondernemingen ontmoedigen om hun vestigingslocatie (hoofdkantoor) naar Nederland te verplaatsen.<sup>7</sup>

#### *Positie Nederlandse ontvanger van buitenlands dividend; invloed op belastingverdragen*

- De dividendbelasting fungeert als ruilmiddel bij verdragsonderhandelingen. In ruil voor een verlaging van de Nederlandse dividendbelasting op dividenduitkeringen door Nederlandse ondernemingen aan aandeelhouders in het verdragsland, kan Nederland een verlaging bedingen van de buitenlandse bronbelasting op dividenduitkeringen door ondernemingen van dat land aan aandeelhouders in Nederland.
- Het Nederlandse streven naar een 0%-tarief voor deelnemingsdividenden is (mede hierdoor) al in veel verdragen gerealiseerd. Hierdoor worden de kosten voor het Nederlandse bedrijfsleven bij investeringen in het buitenland lager. Het als kwalitatief zeer hoogstaand aangemerkte Nederlandse verdragenennetwerk is een belangrijke pijler van het Nederlandse vestigingsklimaat.

<sup>5</sup> In dit verband wordt veelvuldig gewezen op landen die geen dividendbelasting heffen. Genoemd kunnen worden: het VK, Argentinië, Brazilië, Mexico, Estland (vanaf 2009), Griekenland, Hongarije, Kroatië, Slowakije, Libië, Tunesië en Qatar. België en Luxemburg zien in verdragssituaties eenzijdig af van het heffen van dividendbelasting bij deelnemingsdividenden. De vraag is evenwel in hoeverre de positie van deze landen voor wat betreft de overige elementen van hun fiscale systeem en hun verdragenennetwerk (zie hierna) vergelijkbaar is met die van Nederland.

<sup>6</sup> Zo wordt zowel in het rapport "Wederzijds profijt: De strategische waarde van de top 100 concernhoofdkantoren voor Nederland en van Nederland voor deze top 100" als in de uitgave van het Innovatiepact "50 buitenlandse bedrijven werven voor Nederland" gepleit voor een afschaffing (op termijn) of aanpassing van de dividendbelasting.

<sup>7</sup> Indien een Nederlandse vennootschap via aandelenruil een belang verwerft in een buitenlandse vennootschap, kan heffing van dividendbelasting over de door de verworven vennootschap al behaalde buitenlandse winsten overigens worden vermeden via de toepassing van artikel 3a, eerste lid, tweede t/m vierde volzin, van de Wet op de dividendbelasting 1965 (codificatie van de voormalige opstapresolutie).

## 11.1

Zonder een uit te ruilen dividendbelasting zal het realiseren van de Nederlandse verdragswensen lastiger (kunnen) worden. Dit zou tot een verslechtering van het fiscale klimaat voor Nederlandse multinationals kunnen leiden.

De dividendbelasting vormt verder een zekere rem op het gebruik van Nederland als doorstroomland om de buitenlandse dividendbelasting te ontgaan (treaty shopping). Het gaat om de doorstroom van dividenden van Nederlandse verdragspartners naar derde landen. Afschaffing of verdere beperking van de dividendbelasting kan dan leiden tot een toename van de bezorgdheid bij onze verdragspartners over oneigenlijk gebruik van het verdrag met Nederland. Deze bezorgdheid zou kunnen leiden tot niet meer willen verlenen van een "nul" voor deelnemingsdividenden of het verlangen van stringente(re) anti-treaty shopping-bepalingen met overkill en administratieve lasten voor het Nederlandse bedrijfsleven als gevolg (denk aan "limitation on benefits"-bepaling). Afschaffing van de dividendbelasting kan ook op deze wijze nadelig uitpakken voor het vestigingsklimaat.

- Ter nuancering zij hier opgemerkt dat het door landen opnemen van anti-treaty shopping-bepalingen in hun belastingverdragen inmiddels gemeengoed lijkt te zijn geworden, niet alleen richting Nederland. Landen zullen bij nieuwe verdragen of heronderhandelingen dergelijke bepalingen willen opnemen, ook indien Nederland wel de dividendbelasting handhaaft. Wel kan afschaffing van de dividendbelasting er toe leiden dat verdragspartners een stringenter bepaling zullen eisen.
- Een toename van de doorstroomp praktijk als gevolg van afschaffing van de dividendbelasting is in ieder geval nadelig voor het imago van Nederland in het buitenland en zal (ook hierdoor) druk zetten op het verdragenennetwerk.
- Ten slotte kan worden gewezen op de zogenoemde dooruitdelingsfaciliteit van artikel 11 Wet op de dividendbelasting 1965. Afschaffing van de dividendbelasting leidt er toe dat met name binnenlandse multinationals hun buitenlandse bronbelasting minder goed kwijt kunnen.

### Juridische handhaafbaarheid (EU-aspecten)

- Ontwikkelingen in het EU-recht en het gebruik van ontgaansconstructies zetten de huidige vormgeving en de budgettaire opbrengst van de dividendbelasting voortdurend onder druk.
- De afgelopen tijd is al veel gedaan om de dividendbelasting EU-proof te maken op die punten waarover het HvJ EU duidelijkheid heeft gegeven (o.m. recente uitbreiding van de vrijstellings- en teruggaafregeling met IJsland en Noorwegen en aanpassing voorwaarden voor vrijstellingsregeling).
- Of deze aanpassingen voldoende zijn om de dividendbelasting ook voor de toekomst geheel in overeenstemming te brengen met het EU-recht, valt echter moeilijk te zeggen nu de jurisprudentie rond bronheffingen in de EU nog niet volledig is uitgekristalliseerd.
- Zo bestaat er nog onduidelijkheid over de toepassing van de vrijstellings- en de teruggaafregeling in de relatie tot aandeelhouders in derde (verdrags)landen. Verder is het de vraag in hoeverre Nederland van buitenlandse portfolio-aandeelhouders dividendbelasting mag heffen, indien deze aandeelhouders in Nederland per saldo een lagere belasting zouden zijn verschuldigd indien ze in Nederland zouden wonen (bijvoorbeeld in box 3).<sup>8</sup>
- Deze EU-risico's kunnen in de toekomst leiden tot een budgettaire derving. De omvang hiervan is lastig te voorspellen. Naar onze huidige inschattingen hebben voornoemde risico's evenwel slechts betrekking op een beperkt deel van de totale opbrengst van de dividendbelasting.
- Daarnaast staat de opbrengst van de dividendbelasting onder druk door het (toenemend) gebruik van structuren waarbij de heffing van dividendbelasting achterwege blijft. Te denken valt aan het verplaatsen van de vestigingsplaats naar het buitenland, het tussenschuiven van een EU-vennootschap of een vennootschap in een "gunstig" verdragsland (treaty shopping) en dividendstripping. Arbitrage met aandelen lijkt een wijdverbreid internationaal fenomeen te zijn geworden.
- Op zichzelf is en wordt er tegen dergelijke structuren nationaal en in de (nieuwe) belastingverdragen al het nodige gedaan. Het is evenwel de vraag of dit voldoende is om – een toename van – het gebruik van ontgaansstructuren tegen te gaan.

<sup>a</sup> Een dergelijke individuele toets zou, afhankelijk van de uitkomsten van de EU-jurisprudentie, kunnen leiden tot een toename van de uitvoeringslasten.

- Een risico voor de opbrengst van de dividendbelasting vormt verder het toenemend gebruik van coöperaties in internationale structuren. Coöperaties vallen in beginsel niet onder de dividendbelasting.
- De – mogelijke - omvang van de budgettaire risico's van deze ontgaansstructuren is lastig te bepalen. Vooralsnog lijken deze, net als de EU-risico's, betrekking te hebben op een beperkt deel van de totale opbrengst van de dividendbelasting. Het is nog onduidelijk in hoeverre bijvoorbeeld coöperaties gebruikt kunnen (en zullen) gaan worden voor het ontgaan van dividendbelasting bij portfolio beleggingen in de grote Nederlandse beursfondsen.
- Bij handhaving van de dividendbelasting doet zich de vraag voor in hoeverre en, zo ja, op welke wijze iets aan voornoemde EU-risico's en (ontgaans)structuren, waaronder het oneigenlijke gebruik van de coöperatie, zou moeten worden gedaan.

#### **Varia**

- Het bestaan van een dividendbelasting kan, in combinatie met het ontbreken van een bronheffing op rente-betalingen, het financieren met vreemd vermogen aanmoedigen.
- Bij het afschaffen van de dividendbelasting zal voor bepaalde groepen wellicht een alternatieve heffing nodig / gewenst zijn. Zo is het bijvoorbeeld de vraag of afschaffing van de dividendbelasting niet tot een ongewenst heffingslek leidt ten aanzien van de buitenlandse aandeelhouder van een fiscale beleggingsinstelling met Nederlands vastgoed.
- Het afschaffen van de dividendbelasting leidt er verder toe dat fiscale beleggingsinstellingen geen mogelijkheid meer hebben om de buitenlandse bronbelasting op ontvangen dividenden in mindering te brengen. Ook op dit punt zou de positie van fbi's moeten worden heroverwogen.

stukken hierna buiten reikwijdte



## **Lijst met te onderzoeken maatregelen studietoelagen belastingstelsel**

Concept, 11 november 2009

buiten reikwijdte

### **1.3. inkomsten uit onderneming**

buiten reikwijdte

#### **1.3.1.3. afschaffen dividendbelasting**

buiten reikwijdte, evenals de stukken hierna



Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

n@minfin.nl

Datum  
8 oktober 2009

Nummer verslag  
KG 6

Auteur

# verslag

Klankbordgroep belastingherziening

Vergaderdatum

6 oktober 2009

- Het stuk over de ontwikkeling van de progressiefactor zal voor de tweede vergadering van de studiegroep worden verzonden
- heeft een stuk ingediend met de feitelijke marginale druk in Nederland. Dit stuk zal samen met literatuursuggesties uit de eerste vergadering van de commissie in een aanvullende reader worden opgenomen en aan de commissie worden verstuurd.
- buiten reikwijdte

•

•  
•  
•

- o buiten reikwijdte

- o dividendbelasting

stukken hierna brw

Groningen, 5 november 2009

## Studiecommissie belastingstelsel

**Liedraad: meer met minder**

buiten reikwijdte

### **Dividendbelasting**

De netto-opbrengst van deze belasting bedraagt slechts € 600 miljoen, terwijl de administratieve lasten voor het bedrijfsleven en de controle lasten voor de belastingdienst hoog zijn<sup>1</sup>. Door de coöperatieroute wordt deze belasting vaak volledig ontweken bij uitkeringen van winsten naar het buitenland. De gegeven motivatie dat we als land iets weg moeten kunnen geven bij belastingverdragen is te beperkt om deze belasting nog in stand te houden.

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina

---

<sup>1</sup> Zie Sevens, Fiscale Beleidsnotities 2008, WFR 2007/989

<sup>2</sup> Miljoenennota 2010, p. 123.

buiten reikwijdte

**Overzicht budgettaire effecten**

	Opbrengst	Kosten	Saldo voor de schatkist
Dividendbelasting	€ 0	€ 600	-€ 600
Buiten reikwijdte			
Totaal	11.100	€ 4.102	€ 6.998

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

**Verslag eerste hoorzitting studietoelatingen dd. 10 november 2009**

**Aanwezig namens de commissie:**

**Samenvatting**

buiten reikwijdte

**5) VNO-NCW.**

Het speerpunt van het VNO-NCW is het verlagen van de marginale en effectieve tarieven in de Inkomstenbelasting (vooral in de perceptie van mensen). Daarbij kan een vlaktaks uitkomst bieden. Het pleit voor een verschuiving van directe naar indirecte belastingen en een rechtsvormneutrale winstbelasting in de vorm van bijvoorbeeld een winstbox. Ook het VNO-NCW pleit ervoor de Loonbelasting af te schaffen en in plaats daarvan de Inkomstenbelasting door middel van voorlopige aanslagen te gaan innen. Daarnaast zou de dividendbelasting afgeschaft moeten worden.

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

buiten reikwijdte

### **Dividendbelasting**

In het eerder genoemde SER-advies "Duurzame globalisering" wordt aandacht gevraagd voor de negatieve werking van de dividendbelasting op het

vestigingsklimaat van hoofdkantoren van internationale ondernemingen. In het VNO-NCW commentaar bij het consultatiedocument "Mogelijke aanpassingen in de vennootschapsbelasting" wordt sterk aangedrongen op een afschaffing/modernisering van de dividendbelasting. De dividendbelasting verhindert namelijk de vestiging van internationaal opererende ondernemingen in Nederland omdat de wereldwijde winst onder de Nederlandse dividendbelasting valt. Een groot aantal lidstaten heeft (daarom) defacto hun dividendbelasting afgeschaft. Wij herinneren in dit verband aan de toezegging van de minister van Financiën in zijn brief van 20 februari 2009 aan de Tweede Kamer over de visie financiële sector en voortgangsrapportage vestigingsklimaat waarin hij toezegt dat – in relatie tot het onderzoek naar de behandeling van renteontvangsten en –uitgaven - zal worden gezien of verdere modernisering van de dividendbelasting een bijdrage kan leveren aan het versterken van de positie van Nederland.

Document valt voor het overige buiten reikwijdte





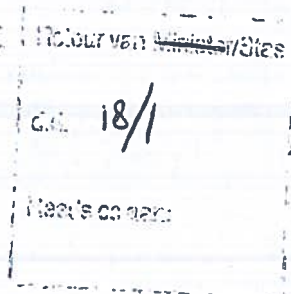
Ministerie van Financiën

15/10.00

## TER INFORMATIE

Aan  
de Staatssecretaris

Conseil



## notitie

Uw gesprek met Unilever

afp/dgbel

Datum

Notitienummer  
AFP 2010 14 42Rubriek  
Algemene beleidsvraagstukken

Auteur

dividendbel.)

Van  
DGBel-team Ondernemingen  
de directeur Algemene Fiscale  
PolitiekKopie aan  
De Minister, 2\* PA, 2\* B & CVBijlagen  
-Onderzoekrapport VNO/NCW  
-Notitie van 17 decemberParaaf  
de StaatssecretarisVia  
de secretaris-generaalVia  
de directeur-generaal voor  
Fiscale ZakenVia  
MT BelastingdienstMedeparaaf  
de directeur DirecteMedeparaaf  
de directeur Internationale  
Fiscale

## Aanleiding

Vrijdag 15 januari a.s. tussen 10.00 uur en 10.45 uur ontvangt u op uw verzoek

[redacted] Unilever, voor een kennismakingsgesprek. [redacted]

[redacted] zal worden ondersteund door [redacted]

[redacted]. U zult ambtelijk worden ondersteund door [redacted] en [redacted]

## Onderwerpen

Het gesprek heeft weliswaar een kennismakingskarakter, maar [redacted]

[redacted] heeft aangegeven dat [redacted] ook aandacht zal vragen voor

de volgende onderwerpen:

1. buiten reikwijdte [redacted]
2. [redacted]
3. Dividendbelasting; discussie Groot-Brittannië versus Nederland.
4. buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina
5. [redacted]

buiten reikwijdte

### 3. Dividendbelasting

De dividendbelasting is een steeds weer terugkerend gespreksonderwerp.

11.1

4.

buiten reikwijdte

5.

buiten reikwijdte

## Bijlage 2: Achtergrond Unilever

buiten reikwijdte

11.1 / buiten reikwijdte

buiten reikwijdte.



## Ministerie van Financiën

11.1

TER INFORMATIE  
Aan  
de Staatssecretaris

Directie Internationale  
Fiscale zaken  
Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

Datum  
17 december 2009

Notitienummer  
AFP 09 822/ IFZ JW 0912 +

Rubriek  
Algemene beleidsvraagstukken

no

VNO-NCW onderzoeksrapport inz. vestigingsklimaat voor  
concernhoofdkantoren

Paraaf  
de Staatss

Via  
de secretari

Medeparaaf  
de directeur-genera  
voor Fiscale Zaken

Van  
de direct  
Politiek  
de direct  
Fiscale za  
Kopie aan  
De Minister, de SG, de  
directeur Financiële markten,  
DGBEL, Team Ondernemingen,  
2\*PA, SG, 2\*BenCV

Bijlagen  
1

### Aanleiding

buiten reikwijdte

### Kernpunten

- buiten reikwijdte
- VNO verwacht een extra inzet van de Nederlandse overheid op het gebied van fiscaliteit: (1) buiten reikwijdte (2) afschaffing van de dividendbelasting en (3) buiten reikwijdte
- buietn reikwijdte

Buiten reikwijdte

**Toelichting**

buiten reikwijdte

**2. Fiscale aspecten**

presentatie van het rapport in het FD:

buiten reikwijdte

aan. Staatssecretaris De Jager van Financiën heeft er als geen ander oog voor hoe Nederland aantrekkelijk moet blijven voor grote internationale bedrijven. De dividendbelasting moet snel worden afgeschaft. In veel landen mag die belasting niet worden verrekend met de inkomstenbelasting, zoals in Nederland het geval

is. Dat is ongunstig voor de vele buitenlandse aandeelhouders die Nederlandse bedrijven hebben en maakt Nederland als plek voor hoofdkantoren onaantrekkelijk. Het kabinet heeft toegezegd daarnaar te zullen kijken.'

buiten reikwijdte

Drie fiscale verbeterpunten uit beleidsagenda VNO 'behoud van concernthoofdkantoren':

- buiten reikwijdte

- Afschaffing van de dividendbelasting.

- buiten reikwijdte

buiten reikwijdte



buiten reikwijdte

- Inzake dividendbelasting:

11.1

-buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina

- bijlage online raadpleegbaar via :[https://www.erim.eur.nl/fileadmin/default/content/erim/research/centres/inscope/admin/c\\_news/top100%20concernhoofdkantoren%2020090608.pdf](https://www.erim.eur.nl/fileadmin/default/content/erim/research/centres/inscope/admin/c_news/top100%20concernhoofdkantoren%2020090608.pdf)



Pagina's hiervoor vallen buiten  
de reikwijdte van het verzoek.

**Datum**  
4 februari 2010

**Nummer verslag**

**Auteur**  
secretariaat studietoelagen

10.2.e, tenzij anders aangegeven

# verslag

Negende vergadering van de Studietoelagencommissie  
Belastingstelsel

Vergaderdatum  
Aanwezig

4 februari 2010

Afwezig  
Kopie aan

## 1. Verslag vergadering 29 januari

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

belasting- en premieheffing. Het onderwerp dividendbelasting zal tijdens de volgende vergadering worden besproken. Het CPB kan geen effecten berekenen van afschaffing van de dividendbelasting.

buiten reikwijdte



# agenda

Studiecommissie Belastingstelsel

Vergaderdatum en -tijd  
Vergaderplaats

19 februari 2010, 09.00 – 12.00 uur  
Ministerie van Financiën, Roodborstzaal

## Agendapunten

- 1) 

buiten reikwijdte
- 2)
- 3)
- 4) Toekomst dividendbelasting
- 5) 

buiten reikwijdte

## Toelichting

buiten reikwijdte

### 4 Toekomst dividendbelasting

De vorige keer was vergeten de factsheet over dit onderwerp toe te sturen. Dit gebeurt nu alsnog. Verder is in het memo een nieuwe passage opgenomen over de bepaling van de hoogte van de netto-opbrengst.

Ter informatie zijn twee memo's toegevoegd. Ten eerste een memo over het werk dat is uitgezet bij het CPB en het uitzoekwerk dat nog bij het secretariaat ligt.

buiten reikwijdte



Aan  
Studiecommissie Belastingstelsel

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Datum  
17 februari 2010

Auteur  
Secretariaat studiecommissie

# memo

Agendapunt 4  
Toekomst dividendbelasting

## **Toekomst dividendbelasting**

De dividendbelasting kent nog steeds een redelijk hoge netto-opbrengst (ongeveer € 2 mrd<sup>1</sup>). Dit bedrag wordt voor het grootste deel (€ 1,7 mrd) gedragen door buitenlandse aandeelhouders. Binnenlandse aandeelhouders kunnen over het algemeen de dividendbelasting verrekenen met de IB of Vpb. Maar ook buitenlandse aandeelhouders zullen vaak de dividendbelasting kunnen verrekenen met de in het buitenland verschuldigde winstbelasting.

### **Nadelen afschaffing**

- 
- 
- 

11.1

### **Voordelen afschaffing**

- 
- 
- 
- 

11.1

### **Conclusie**

11.1

stukken hierna buiten reikwijdte  
memo studiecommissie dubbel, zie  
document 20091109- studiecommissie  
belastingstelsel



Aan  
Studiecommissie Belastingstelsel

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Datum  
1 februari 2010

Auteur  
Secretariaat studiecommissie

# memo

Agendapunt 4b  
Vpb Sinterklaasbrief

## Afbakening onderwerp

Onder het onderwerp *Vpb Sinterklaasbrief* kan een aantal discussies worden samengebracht, te weten:

- buiten reikwijdte
- 
- Wat is de toekomst voor de dividendbelasting?

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina



## buiten reikwijdte

### ***Toekomst dividendbelasting***

De dividendbelasting kent nog steeds een redelijk hoge netto-opbrengst (ongeveer € 2 mrd<sup>1</sup>). Dit bedrag wordt voor het grootste deel gedragen door buitenlandse aandeelhouders. Binnenlandse aandeelhouders kunnen over het algemeen de dividendbelasting verrekenen met de IB of Vpb. Maar ook buitenlandse aandeelhouders zullen vaak de dividendbelasting kunnen verrekenen met de in het buitenland verschuldigde winstbelasting.

### ***Nadelen afschaffing***

- 
- 
- 

11.1

### ***Voordelen afschaffing***

- 
- 
- 
- 

11.1

### ***Conclusie***

11.1

<sup>1</sup> Dit bedrag zal in 2009 en 2010 waarschijnlijk flink lager uitkomen.

## **Conclusie**

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



**Datum**  
7 december 2009

**Nummer verslag**

**Auteur**  
secretariaat studietoelagen

# verslag

Vijfde vergadering van de studietoelagen  
belastingstelsel

Vergaderdatum  
Aanwezig

4 december 2009

Afwezig  
Kopie aan

## 1. Verslag vorige vergadering

buiten reikwijdte

## 2. Mededelingen

Tijdens de behandeling van het Belastingplan in de Tweede Kamer heeft de staatssecretaris aangegeven dat de Commissie wat zou doen met de volgende onderwerpen:

- Dividendbelasting

- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

buiten reikwijdte

**Verslag eerste hoorzitting studietoelating commissie belastingstelsel dd. 10 november 2009**

**Aanwezig namens de commissie:**

**Samenvatting**

buiten reikwijdte

5) VNO-NCW.

buiten reikwijdte

10.2.g + 11.1

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

buiten reikwijdte

5) *Vennootschaps- en dividendbelasting.*

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

10.2.g + 11.1

buiten reikwijdte



buiten reikwijdte

. Tot slot is in het wetsvoorstel Werken aan  
winst ook het tarief van de dividendbelasting verlaagd naar 15%.

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

Stimuleren economie

- Innovatie in het systeem zodat nieuwe bedrijven zich goed kunnen vestigen: minder (lieftst geen) *stamp duty* voor aandelen, afname van dividendbelasting voor normale aandelen, versoepelen van de eindheffing bij opheffen van een onderneming en het versoepelen van de *voorlopige belasting* bij grote ondernemingen
- buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

11.1

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

11.1

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

11.1

buiten reikwijdte

11.1

buiten reikwijdte

Met vriendelijke groet,

Fiscaal Economisch Instituut  
Erasmus School of Economics  
Erasmus Universiteit Rotterdam

volgende pagina's buiten  
reikwijdte

---

<sup>12</sup> Zie over de problematiek het nog te publiceren artikel van mijn hand 'Vermogensvergoedingen in de vennootschapsbelasting (Tijdschrift Fiscaal Vermogen december 2009).

die van het BBP. Het aandeel van de dividendbelasting in het BBP zou zonder de tariefsverlaging van 25% naar 15% in 2007 in de afgelopen 10 jaar verdubbeld zijn. Hierbij speelt de invoering van de vermogensrendementsheffing een rol. Daardoor was het niet langer voordelig winst in te houden. Voor de toekomst wordt een minder sterke stijging verwacht.

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



### **3.c. Dividendbelasting**

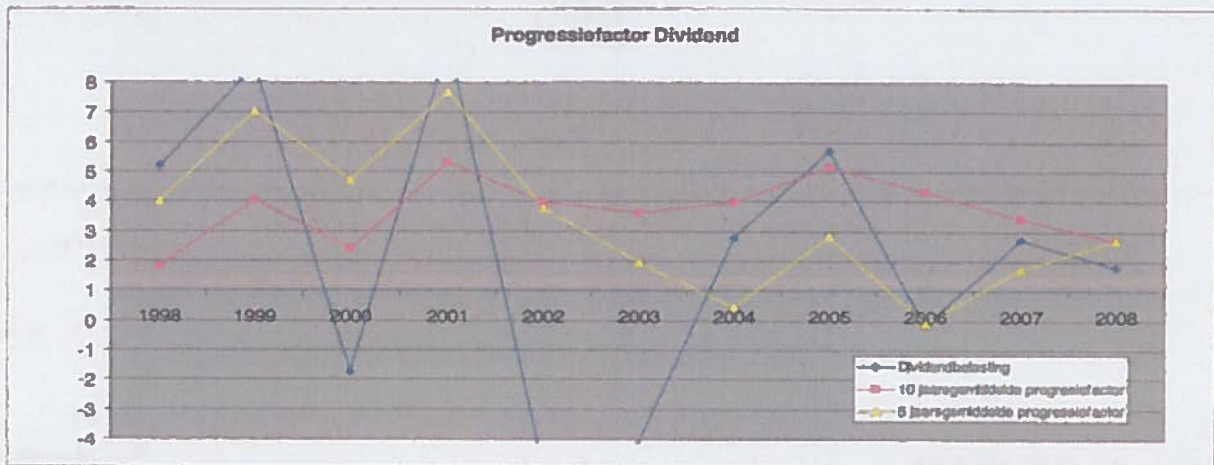
Bij een constante winstquote en een constant uitdeelpercentage is de progressiefactor van de dividendbelasting ongeveer 1. Het gaat hier om de totale opbrengst van de dividendbelasting, dus inclusief de voorheffing (de dividendbelasting is verrekenbaar in de IH en de Vpb voor belastingplichtigen in Nederland). De dividendbelasting kent een uniform tarief (15%) en de grondslag (de hoeveelheid uitgekeerd dividend) loopt bij constante winstquote en constant uitdeelpercentage gelijk op met de stijging van het BBP<sup>11</sup>.

De dividendbelasting kan met recht een volatiele belastingsoort worden genoemd. Zeker als we kijken naar het ontvangstenpatroon van de afgelopen 10 jaar. Vanaf tweede helft jaren 90 zijn de ontvangsten met betrekking tot de dividendbelasting sterk gestegen. Het aandeel van de dividendbelasting in het BBP steeg van 0,3% in 1995 naar 0,8% in 1999. In de tweede helft van de jaren 90 was sprake van sterk stijgende winsten. Dit vertaalde in 1998 en 1999 tot een sterke stijging van dividenduitkeringen door ondernemingen en beleggingsfondsen. Verder steeg in de periode ook het aantal bedrijven dat dividend uitkeerde. Dit als gevolg van de gunstige economische ontwikkeling eind jaren 90 waardoor bedrijven die eerdere in verliesituaties zaten hun dividenduitkeringen weer hervatten. Het aantrekken van de dividenduitkeringen vanaf 1999 kan ook deels worden verklaard door het aantrekkelijker worden van het uitkeren van ingehouden winsten door directeuren grootaandeelhouders (DGA's) vanwege het gewijzigde aanmerkelijk-belang-regime per 1 januari 1997. De forse toename van de dividendbelastingontvangsten in 2001 en de hoge progressiefactor in 2001 wordt verklaard door (1) de spectaculaire winstontwikkeling in 2000 van beursgenoteerde ondernemingen<sup>12</sup> en (2) de belastingherziening 2001. Bij de belastingherziening treden twee belangrijke effecten op (1) directeur groot aandeelhouder (DGA's) die via dividenduitkering hun vermogensverhouding met hun bedrijf aanpassen en (2) een switch van stock naar contante dividenduitkeringen. De belastingherziening 2001 heeft de fiscale benadeling van dividenduitkering ten opzichte van winstinhouding opgeheven. Voordien werd uitgekeerd dividend belast tegen het marginale tarief voor de inkomstenbelasting. Deze bedroeg voor de meeste beleggende particulieren vóór 2001 50% of 60%. Koerswinst als gevolg van winstinhouding was afgezien van de vermogensbelasting echter belastingvrij. Sinds 2001 met de invoering van de forfaitaire rendementsheffing maakt het voor de fiscale behandeling niet meer uit of winst wordt uitgekeerd of ingehouden. Ondernemingen en beleggingsfondsen zijn sindsdien in veel sterkere mate winst gaan uitkeren. Voor het jaar 2001 komt daar nog eens bij dat opgepotte winsten, ontstaan in de gunstige economische jaren daarvoor, massaal werd uitgekeerd in 2001. Voor DGA's geldt dat het sinds 2001, met de invoering van de forfaitaire rendementsheffing, aantrekkelijker is geworden het bestaande vermogen in de vennootschap via dividenduitkeringen over te hevelen naar privévermogen.

<sup>11</sup> Dividenduitkeringen aan Nederlandse pensioenfondsen en een aantal andere lichamen zijn onbelast. Dus als aandeel van NL'se pensioenfondsen in aandelen en beleggingsfondsen toeneemt ten kosten van andere NL'se aandeelhouders leidt dat tot een progressiefactor kleiner dan 1.

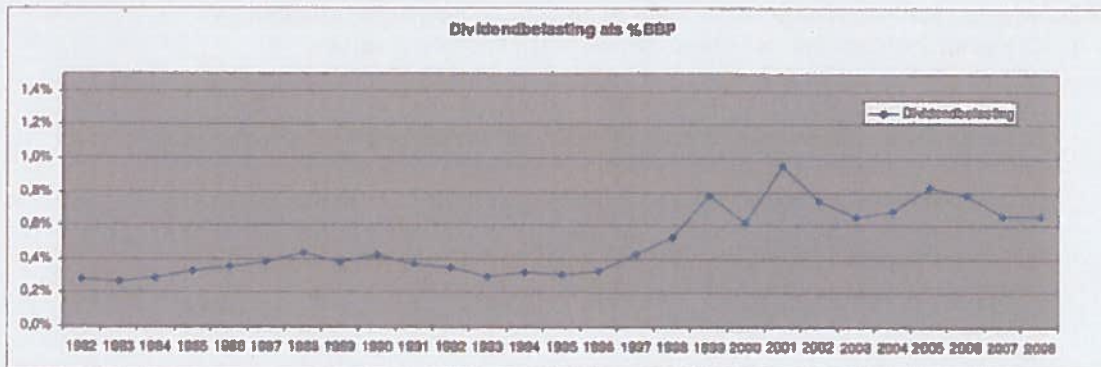
<sup>12</sup> De dividenduitkering met betrekking tot het winstjaar 2000 wordt grotendeels in jaar 2001 betaalbaar gesteld.

Grafiek 7: Progressiefactor dividendbelasting



Het aandeel van de dividendbelasting in het BBP is in de afgelopen 10 jaar toegenomen van 0,4% naar 0,7%. In 2007 is het tarief van de dividendbelasting fors verlaagd van 25% naar 15%. Dit zorgde voor 1,2 miljard lagere ontvangsten (0,2% BBP)<sup>13</sup>. Zonder de tariefsverlaging zou het aandeel van de dividendbelasting in 2008 zijn verdubbeld in de afgelopen 10 jaar. Voor 2009 wordt verwacht dat het aandeel dividendbelastingbelasting op 0,4% BBP zal uitkomen als gevolg van de financiële en economische crisis, gelijk het niveau van 1994. Voor de toekomst wordt verwacht dat bedrijven zo snel mogelijk terugkeren naar dividenduitkeringsbeleid van voor de crisis. Wat betreft de ontwikkeling van de rendementen van beleggingsfondsen valt weinig te zeggen. Verwacht mag worden dat deze niet weer zo'n hoge vlucht zal nemen als eind jaren 90 (internet hausse).

Grafiek 8: Dividendbelasting als aandeel BBP



- buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's
- artikelen online raadpleegbaar via:
- <https://fd.nl/frontpage/Archief/652074/ondernemers-zijn-er-genoeg>
- <https://fd.nl/frontpage/Print/Bijlage/Persoonlijk/695874/terug-naar-de-eenmanszaak>
- [https://www.researchgate.net/publication/41628050\\_Fiscaal\\_instrumentarium\\_voor\\_economisch\\_herstelwerk](https://www.researchgate.net/publication/41628050_Fiscaal_instrumentarium_voor_economisch_herstelwerk)
- <https://fd.nl/frontpage/Archief/650688/nederland-telt-steeds-minder-echte-ondernemers>
- Pagina's hierna buiten reikwijdte

Athena (Ja)nee



Ministerie van Financiën

10.2.e, tenzij anders aangegeven

## TER INFORMATIE

Aan

Minister

Retour van Minister/Steas

d.d.

19/7

Reeds cc aan:

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

@minfin.nl

Datum

1 juli 2010

Notitienummer

AFP/2010/326

Rubriek

Dividendbelasting

Auteur

Van  
directeur AFP

Kopie aan

DGFZ, plv. DGFZ, SG, PA, ZX  
Communicatie, DB (Krulthof)

Bijlagen

Plv. dir. IF2

MT BLD

## notitie

Commentaar op artikel Hofland en Lorié over  
dividendbelasting in WFR 3 juni 2010Paraaf  
Ministe
Via  
SG
Via  
DGF

## Aanleiding

U heeft gevraagd om commentaar op het artikel van mr. D.A. Hofland en dr. J.A. Lorié: 'De hoogste tijd voor afschaffing van de dividendbelasting: een economische analyse', WFR 6861, pp. 715 - 721.

## Kernpunten

In hun bijdrage aan het WFR betogen Hofland en Lorié in hoofdzaak drie dingen:

- De schatting door het ministerie van de netto opbrengst van de dividendbelasting ad € 2 mld. is te hoog. Er zou gedacht moeten worden aan € 1,1 - 1,2 mld.
- Door de dividendbelasting af te schaffen en ter compensatie de VPB te verhogen kan meer kapitaal door Nederland worden aangetrokken en wordt de prikkel tot financiering met vreemd vermogen verminderd, en
- Nederland zou er goed aan doen degelijk macro-economisch onderzoek ten grondslag te leggen aan ingrijpende fiscale wetswijzigingen. De derving in de netto opbrengst van de dividendbelasting door de tariefsverlaging in 2007 van 25 naar 15% is € 500 mln., terwijl er € 40 mln. geraamd is.

Hierbij zijn de volgende opmerkingen te maken.

- De schatting van de netto opbrengst ad € 2 mld. is gebaseerd op feitelijke waarneming van de bruto opbrengst van de dividendbelasting en de verrekening met VPB en IB.

11.1

11.1



11.1

11.1

- De raming door de auteurs van de derving ten gevolge van de tariefsverlaging in 2007 (€ 500 mln) is gebaseerd op de ontwikkeling van de door het CBS gerapporteerde netto dividendbelasting, afkomstig uit het buitenland in relatie tot de door DNB gerapporteerde betaling van dividend aan het buitenland. De raming uit 'Werken aan Winst' (€ 40 mln.) ging ervan uit dat de tariefdaling voor het buitenland niet relevant was, omdat in vrijwel alle verdragen met het buitenland een tarief van 15% was opgenomen. De raming was dus gebaseerd op de niet verrekenende dividendbelasting, afkomstig uit het binnenland. In de realisatie is in 2007 wel een daling van de netto opbrengst te zien, maar deze herstelt zich in 2008.

11.1

#### **Toelichting**

##### *De netto opbrengst*

11.1

11.1

. In grafiek 1 is te zien dat de bruto opbrengst van de DB de laatste jaren ca. 4 mld bedraagt. In de jaarlijkse opbrengst van 4 mld zijn teruggaven aan pensioenfondsen en buitenlanders die op grond van verdragen een lager tarief betalen al verrekend.

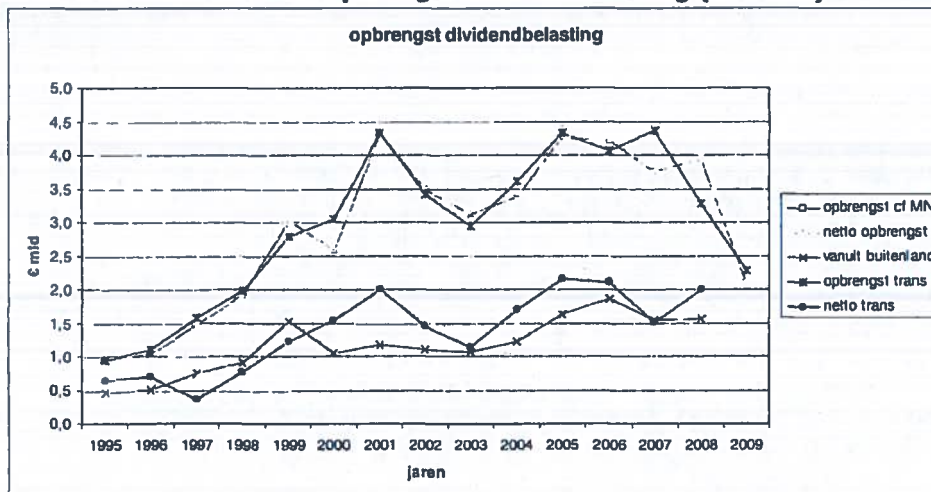
Voor bedrijven en particulieren is de dividendbelasting een voorheffing op resp. Vpb en IB. Daarom krijgen bedrijven DB terug via de Vpb en particulieren via de IB. Jaarlijks gaat het om ca. 2 mld aan teruggaven. Netto stroomt daardoor jaarlijks ca. 2 mld aan DB in de schatkist.

Als gevolg van de verlaging van het tarief naar 15% is de opbrengst vanaf 2007 wat lager. En als gevolg van de economische crisis is de opbrengst in 2009 aanzienlijk lager; overigens was in 2008 al een effect zichtbaar doordat enkele grote beursgenoteerde ondernemingen hun dividend opschortten.

11.1

Grafiek 1 laat zien dat de netto opbrengst als hierboven berekend, van jaar op jaar fluctueert. Verder is te zien dat de netto opbrengst sinds 1995 sterk is toegenomen.

**Grafiek 1: bruto en netto opbrengst dividendbelasting (in € mld)**



De bovenste 2 lijnen in de grafiek laten de bruto opbrengst van de DB zien. De roze lijn is de opbrengst op kasbasis, de paarse lijn de opbrengst op transactiebasis<sup>2</sup>. De gele en donkerrode lijn geven de netto opbrengst van de DB, berekend als de bruto opbrengst minus de teruggaven via IB en Vpb. Bij de gele lijn is uitgegaan van de kasopbrengst, bij de donkerrode van de opbrengst op transactiebasis. De blauwe lijn tenslotte geeft de door het CBS geraamde afdracht van DB vanuit het buitenland. Deze is het uitgangspunt van de berekeningen van Hofland en Lorié. Het verschil tussen de netto opbrengst en de opbrengst vanuit het buitenland kan worden beschouwd als de bijdrage van binnenlandse ingezetenen. Gemiddeld over de meest recente jaren bedraagt de bruto opbrengst van de DB ca. 4 mld, de teruggave via IB en Vpb ruim 2 mld en de netto opbrengst bijna 2 mld. De bijdrage vanuit het buitenland bedraagt ca. 1,65 mld en de bijdrage van binnenlandse ingezetenen ca. 0,3 mld.

In grafiek 1 is verder te zien dat de bruto opbrengst over 2009 aanzienlijk lager ligt dan in voorgaande jaren. Het niveau van de teruggaven via IB en Vpb is nog niet bekend, maar de netto opbrengst zal over 2009 (en ook over 2010) eveneens aanzienlijk lager uitvallen dan in voorgaande jaren.

11.1

#### *De economische effecten van een schuif van DB naar VPB*

Hofland en Lorié stellen dat door de dividendbelasting af te schaffen en ter compensatie de VPB te verhogen meer kapitaal door Nederland kan worden aangetrokken en de prikkel tot financiering met vreemd vermogen wordt verminderd.

<sup>2</sup> Daarbij wordt uitgegaan van een vertraging in de kas van 2 maanden. De opbrengst in jaar t wordt daarbij berekend als de opbrengst in de maanden maart t/m december van jaar t plus de opbrengst in januari en februari van jaar t+1. De vertraging van 2 maanden geeft het beste statistische verband tussen uitgekeerd dividend enerzijds en opbrengst van de DB anderzijds.

Hoe loopt deze redenering? De redenering begint met de stelling (op p.718) dat 'de buitenlandse aandeelhouder met de minste verrekeningsmogelijkheden, ofwel de marginale aandeelhouder, de aandelenprijs verstoort en dat die verstoring in de hele markt voelbaar is en doorwerkt in het niveau van de buitenlandse investeringen'. Deze veronderstelling wordt verder toegespitst, zodat het niveau van de investeringen in Nederland wordt afgeleid uit het netto rendement voor een belegger die de dividendbelasting niet kan verrekenen. Als dit netto rendement stijgt, stijgt ook de kapitaalgoederenvoorraad in Nederland.

Vervolgens wordt een belastingmix bekeken waarin de dividendbelasting wordt afgeschaft en de vennootschapsbelasting wordt verhoogd (met naar hun schatting 1,1 %-punt<sup>3</sup>) om de resulterende derving te compenseren. Voor beleggers die de dividendbelasting niet kunnen verrekenen, leidt dit tot een hoger netto rendement en voor beleggers die de dividendbelasting wel kunnen verrekenen leidt dit tot een lager netto rendement. Volgens de auteurs is echter alleen het effect op het rendement van beleggers die niet kunnen verrekenen relevant: zij zijn de marginale beleggers en bepalen het niveau van de kapitaalgoederenvoorraad. Hun hogere netto rendement leidt tot meer aanbod van kapitaal en dus tot meer investeringen en hogere productie. Minder aanbod van kapitaal door beleggers die de dividendbelasting wel kunnen verrekenen of hem niet hoeven te betalen komt niet in de analyse voor.

11.1



11.1

***De raming van de derving ten gevolge van de tariefsverlaging in 2007.***

Tenslotte bevelen de auteurs aan om degelijk macro-economisch onderzoek ten grondslag te leggen aan ingrijpende fiscale wetgeving. Dat argument versterken zij door te stellen dat de tariefverlaging in de dividendbelasting van 25 naar 15% in 2007 € 500 mln. heeft gekost, terwijl € 40 mln. was geraamd.

Ten tijde van de voorbereiding van de tariefsverlaging was de laatst bekende netto opbrengst (voor de jaren tot en met 2003) van de DB ca. 1,1 mld, waarvan 0,1 mld van binnenlandse ingezetenen en de overige 1 mld uit het buitenland. We veronderstelden dat buitenlanders al 15% betaalden, omdat in vrijwel alle verdragen met het buitenland een tarief van 15% was opgenomen. De opbrengst vanuit het binnenland zou afnemen met  $10/25 * 100 = 40$  mln. Dat was dan ook meteen de netto derving als gevolg van de tariefverlaging. Uiteraard was de daling van de bruto opbrengst van de DB groter, maar deze werd gecompenseerd door een opbrengst in IB en Vpb (voorheffing kleiner).

11.1

Bijlage online raadpleegbaar via: <https://www.navigator.nl/document/inodb8959501541ab03a83b97aaa739d874c/weekblad-voor-fiscaal-recht-de-hoogste-tijd-voor-afschaffing-van-de-dividendbelastingeen-economische-analyse>



AFP/3024'  
da qbo

**TER INFORMATIE**  
Aan  
de Staatssecretaris

Retour van Minister/Stat

d.d.

4/8

Reeds cc aan:

**Directie Algemene Fiscale  
Politiek**

**Inlichtingen**

10.2.e, tenzij anders aangegeven

## notitie

Feitelijke informatie voor AZ ten behoeve van het gesprek  
van de MP met  Shell  dd. 9 december.

**Datum**  
6 december 2010

**Notitienummer**  
AFP//631 AFP/10/631

**Rubriek**  
Dividendbelasting

**Auteur**

Para  
DGF

Medeparaaf  
directeur IFZ

Van  
de dir  
Politie  
de dir  
Belast  
12  
ne Fiscale

**Kopie van**

**Bijlagen**  
1

### Aanleiding

Donderdag 9 december spreekt de MP met  Shell  over het  
Nederlandse (fiscaal) vestigingsklimaat en de dividendbelasting. Per bijgaande  
memo hebben wij ambtelijk AZ voorzien van feitelijke informatie terzake.

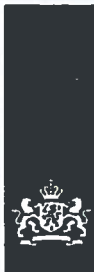
### Kern

In bijgevoegde memo treft u feitelijke informatie over het Nederlandse (fiscaal)  
vestigingsklimaat en de dividendbelasting. De MP spreekt komende maanden  
met CEO's van van oudsher Nederlandse multinationals.

11.1

. Van eventuele nadere feitelijke informatie aan AZ ontvangt  
u een kopie.

Scannen  
AFP/10/631 N



Auteur

# Memo

## Vpb grondslagverbreding en tariefverlaging & de dividendbelasting

### Aanleiding

buiten reikwijdte

10.2.g + 11.1

### Kernpunten

- buiten reikwijdte

- 

- 

- 

- 

- 

- 

- 

- 

- 11.1

- Afschaffing van de dividendbelasting leidt tot een derving van ongeveer € 2 mld per jaar, de structurele netto-opbrengst. Deze raming is dit najaar bevestigd door het CPB.

- 11.1

#### **Toelichting**

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

Dividendbelasting

10.2.g + 11.1 + 67 Awr

Volgende pagina's brw

---

<sup>1</sup> <http://www.minfin.nl/dsresource?objectid=80018&type=org>

- Staatssecr.  
- Secr. Gen.  
D.G.F.Z.  
- cc. *L. B.*



Ministerie van Financiën  
Staatssecretaris van Financiën  
Korte Voorhout 7  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag

cc *AFP/Analyse*  
*AFP/Europa*  
VVD Partijcommissie Belastingen  
aan Copes van Cattenburch 52  
Postbus 30836  
2500 GV Den Haag

DB/640

da...

Den Haag, 17 januari 20

11.1

Betreft: Afschaffing dividendbelasting

11.1

Geachte heer Weekers,

Ministerie van Financiën
<i>1213-2011-10</i>
Ontv. <i>18-1-2011</i>
Uiterl. afdoening <i>14-3-2011</i>
Dossiernummer
Trefwoord/DSP code
Paraaf voor archiveren

Naar aanleiding van ons overleg op 10 december 2010 wil ik u nader informeren over de gevolgen - die de Belastingcommissie voorziet - van de brieven die verstuurd zijn door de Europese Commissie inzake de "exit"-heffing bij zetelverplaatsing en inzake het aanmerkelijk belang en buitenlandse belastingplicht in de vennootschapsbelasting op het fiscale stelsel in Nederland.

De verwachting van de Belastingcommissie is dat de bovengenoemde regelingen dusdanig dienen te worden aangepast dat de netto opbrengsten van de dividendbelasting flink lager zullen uitvallen en wellicht dusdanig afnemen dat afschaffen slechts een beperkte impact zal hebben voor de algehele overheidsopbrengsten. Dit lichten we hieronder nogmaals toe. Verder zal de mededeling gepubliceerd op 20 december 2010 door de Europese Commissie inzake het verwijderen van belasting-obstakels voor EU burgers wellicht een verdere aanpassing van de wetgeving vereisen die ten koste zal gaan van de opbrengsten.

De Belastingcommissie is zich ervan bewust dat afschaffing van de dividendbelasting budgettaire verantwoord dient te worden echter zij heeft grote twijfels over de omvang van de netto opbrengst. Nu elke aanpassing budgettaire consequenties heeft, is het essentieel dat de schatting van de opbrengsten alle relevante ontwikkelingen meeneemt.

### Europese toets Nederlandse wetgeving

Momenteel heeft de Europese Commissie Nederland verzocht om de wetgeving aan te passen op de volgende punten:

- De discriminatie in behandeling van buitenlandse ondernemingen in het kader van een aanmerkelijk belang in de vennootschapsbelasting.
- Directe fiscale afrekening bij verhuizing van een vennootschap over de grens.

buiten reikwijdte



### buiten reikwijdte

Het tweede punt kan verder de druk op de effectieve dividendbelasting-opbrengsten vergroten doordat ondernemingen bij verhuizing - naar een EU land zonder dividendheffing - niet langer met een directe vennootschapsbelastingheffing bij zetelverplaatsing worden geconfronteerd (indien de conserverende aanslag wordt geïntroduceerd) en na zetelverplaatsing onbelast dividend kunnen uitkeren.

Naast de bovenstaande punten kan nog het volgende punt aanvullend ondermijnend werken voor de opbrengsten van de Nederlandse dividendbelasting.

- Toepassen inhoudingsvrijstelling voor belangen van ten minste 5% met een beroep op het vrije verkeer van kapitaal naar derden landen waarmee een TIEA - recent nog met EER land Liechtenstein - of een belastingverdrag met een effectieve informatie uitwisseling is gesloten. Het HvJ zal de rechtvaardiging dat effectieve informatie uitwisseling ontbreekt om de belemmering in stand te houden niet meer eerbiedigen.

### Budgettaire opbrengsten dividendbelasting

De Belastingcommissie zou graag meer inzage willen hebben in de berekeningen van het CPB en het Ministerie van Financiën inzake de netto opbrengsten van de dividendbelasting. De cijfers van het CBS geven reeds aan dat de banken en verzekeraars, in het verleden goed voor 1/3 van de totale dividenden van de beursgenoteerde bedrijven, nauwelijks meer dividend uitkeren. De verwachting is dat met de kapitaaleisen (Solvency II en Basel III) voor banken en verzekeraars de komende jaren geen uitkeringen van dividend te verwachten zijn. Verder zijn grote multinationals sinds 2009 overgegaan op het uitkeren van scrip-dividenden en bonusaandelen. De Belastingcommissie vraagt zich af of bij de schattingen voldoende rekening is gehouden met o.a. deze ontwikkelingen.

### Overwegingen

De volgende argumenten worden genoemd als redenen om de dividendbelasting niet af te schaffen:

- De opbrengsten zijn van een dusdanige omvang dat afschaffing te veel kost, dekking moet ergens vandaan komen.

De opbrengsten die structureel geraamd worden op EUR 2 mld zullen door de EU vereiste aanpassingen naar nihil tenderen. Een deel van de budgettaire dekking zou kunnen worden gehaald uit het aanpakken van private equity financieringsstructuren, door de groepsdefinitie aan te passen binnen de thin-cap regeling. Zie verder de bijlage bij deze brief.

- Het verzwakt de onderhandelingspositie van Nederland in het kader van het sluiten of vernieuwen van de belastingverdragen.

Het huidige verdragennetwerk bestrijkt reeds de belangrijkste handelspartners. Bij het verbeteren van de bestaande verdragen zal de dividendbelasting voor een uitruil niet doorslaggevend zijn maar meer de mogelijkheid voor het andere land om een LOB op te nemen. Er bestaan zelfs landen die geen enkele heffing hebben maar toch in staat zijn om aantrekkelijke belastingverdragen te sluiten.

- De Nederlandse dividendbelasting kan worden verrekenend in het land waar de ontvanger van het dividend resideert.

Niet in alle gevallen kan de dividendbelasting volledig worden verrekend en dat zou dan sowieso ten koste moeten gaan van Nederland op basis van de EU regelgeving, indien het een EU belastingplichtige treft.

- De afschaffing van de belasting is ten faveure van de fiscus van het land waar de ontvanger van het dividend resideert ten koste van de Nederlandse belastingbetaler.

Dit argument is alleen valide indien de opbrengsten niet naar nihil tenderen. Daarnaast is dit in de praktijk slechts gedeeltelijk correct op basis van ervaringen uit het verleden.

Verder is het van belang dat bij de keuze van hoofdkantoren en fondsenstructuren de additionele administratieve lasten/verplichtingen van de dividendbelasting doorslaggevend kan zijn in de vergelijking met andere jurisdicties waar dit ontbreekt.

Tevens heeft de dividendbelasting tot gevolg dat Nederlandse beursfondsen te maken hebben met een korting op hun aandelenkoers ten opzichte van hun 'peers'.

## **Opties**

In het overleg van 10 december heeft de Belastingcommissie de volgende vier opties voorgelegd:

- Algehele afschaffing
- Gedeeltelijke afschaffing (bijv. uitkering van buitenlandse winsten vrijstellen van dividendbelasting; uitgebreide dooruitdelingsregeling)
- Afschaffing dividendbelasting in relatie tot verdragslanden
- Stapsgewijze verlaging tarief dividendbelasting

Zoals hierboven is gesteld verwacht de Belastingcommissie als gevolg van de aanpassingen in de wetgeving om EU "conform" te zijn dat de opbrengsten naar nihil zullen tenderen. De Belastingcommissie is dan ook een groot voorstander van de optie om de dividendbelasting in zijn geheel pro-actief af te schaffen. Het is daarbij aan te bevelen om daarmee zoveel mogelijk publiciteit te genereren ten behoeve van het aantrekken van bedrijvigheid vanuit het buitenland.

VVD Partijcommissie Belastingen

## Bijlage

### Dekking

#### *1.1. Achtergrond*

Als dekking voor de voornoemde versoepeling of afschaffing van de heffing van dividendbelasting zou gedacht kunnen worden aan een aanscherping van art. 10d Wet Vpb. Achterliggende gedachte hierbij is dat de versoepeling van de dividendbelasting vooral gunstig is voor buitenlandse aandeelhouders. Het ligt dan ook voor de hand om de dekking hiervoor eveneens in buitenlandse hoek te zoeken.

Op dit moment vinden veelvuldig discussies plaats tussen private equity aandeelhouders en de Belastingdienst ten aanzien van mogelijke overmatige financiering van Nederlandse overnameholdings met aandeelhoudersleningen. Deze discussies vinden meestal onder de noemer van art. 8b Wet Vpb plaats (arm's length beginsel), aangezien veelal deze leningen in private equity aandeelhoudersstructuren niet geraakt worden door art. 10d Wet Vpb, omdat deze aandeelhouders in samenwerkingsverbanden opereren en waardoor het hoofd van de groep als bedoeld in art. 10d Wet Vpb veelal de Nederlandse overnameholding is. Als gevolg hiervan worden de onderliggende dochtermaatschappijen uiteindelijk op het nivo van deze vennootschap geconsolideerd en kan de Nederlandse overnameholding als hoofd van de groep een beroep doen op de groepsratio. Hierdoor is de financiering van de topvennootschap (de groepsratio van deze vennootschap) maatgevend voor de thin cap ratio (veelal een veelvoud van de 3:1 die als uitgangspunt geldt) en kan de renteaftrek van de overnameholding niet op grond van art. 10d in aftrek worden beperkt.

In art. 10d lid 6 wordt thans voor de definitie van een groep aangesloten bij titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Feitelijk wordt voor toepassing van de groepsratio aangesloten bij het hoofd van een groep die de onderliggende dochters meeconsolideert. Veelal zal hiervan sprake zijn zolang het hoofd van de groep de doorslaggevende zeggenschap heeft in de onderliggende dochtervennootschappen.

#### *1.2. Uitbreiding toepassingsbereik art. 10d Wet Vpb igv samenwerkende groep aandeelhouders*

Overwogen zou kunnen worden om de groepsratio niet op het nivo van de overnameholding toe te passen indien sprake is van een samenwerkende groep aandeelhouders. In dat geval zou de (gemiddelde) (groeps) ratio van de samenwerkende groep als uitgangspunt hebben te dienen.

Het begrip samenwerkende groep van aandeelhouders in ander verband:

#### *Engelen/Van Weeghel/Vording*

De vraag of sprake is van een samenwerkende groep dient te worden beantwoord aan de hand van alle relevante feiten en omstandigheden. Hierbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan de aandeelhouders van een familiebedrijf die gezamenlijk de belangrijke investeringsbeslissingen nemen, dan wel de aandeelhouders van een joint venture die de samenwerking hebben geformaliseerd door middel van een aandeelhoudersovereenkomst. De belastingplichtige die zekerheid wenst over het antwoord op de vraag of in zijn geval sprake is van een samenwerkende groep, heeft op grond van het nieuwe artikel 10, zesde lid,





## TER ADVISERING

Aan  
de Staatssecretaris

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Gaarne retour 6/4

# notitie

Dekking buitenlands AB in de dividendbelasting  
- coöperatie & afschaffen voorheffingskarakter

Directie Directe Belastingen  
Inlichtingen

@minfin.nl

@minfin.nl

Datum  
10 februari 2011

Notitienummer  
DB/2011/43

Rubriek  
Dividendbelasting

Auteur

Paraaf

de Staatssecretaris

Via

de secretaris-generaal

Via

de directeur-generaal voor  
Fiscale Zaken

Medeparaaf  
De directeur Algemene  
Fiscale Politiek

Medeparaaf  
De Int  
Zak

Medeparaaf  
Team Ondernemingen

## 1. Aanleiding

Tijdens de bespreking met u over de dividendbelasting/buitenlands AB d.d. 6 januari jl. zijn een tweetal varianten naar voren gebracht ter bekostiging van de voorziene wijziging van de buitenlandse AB-bepaling. Het gaat om:

1. 11.1
2.

- In deze notitie wordt nader op deze mogelijkheden ingegaan en worden er enige kanttekeningen bij geplaatst.

- 10.2.g + 11.1

Van  
de directeur Directe  
Belastingen

Kopie aan  
Bijlagen 2x PA  
1 V&C

## Advies

11.1

11.1

11.1

## 2. Uitwerking

### *Budgettaire derving wijziging buitenlandse AB-bepaling*

- 11.1

- 

- 

- 

-

11.1

## Bijlage

A. 11.1

11.1

### Algemeen

- Nederland kent van oudsher een relatief groot aantal coöperaties (bijv. zuivelcoöperaties, bloemen- en tuinbouwveilingen). De coöperatie komt op voor de materiële belangen van haar leden door overeenkomsten met hen af te sluiten. Zij vormt een 'verlengstuk' van haar leden.
- De coöperatie wordt voor Nederlandse belastingdoeleinden min of meer gelijk behandeld als bijvoorbeeld de BV.<sup>1</sup> Met het bijzondere karakter van de coöperatie wordt in de Vpb rekening gehouden door een aftrekpost voor bepaalde winstuitkeringen aan de leden/natuurlijke personen indien sprake is van zgn. verlengstukwinst; het fiscale regime voorkomt of beperkt dubbele belasting over coöperatieve winsten.
- Bij winstuitdelingen van een coöperatie aan haar leden hoeft geen *dividendbelasting* ingehouden te worden.
- Door middel van een ATR (*ruling*) wordt zekerheid vooraf gegeven voor bepaalde coöperatiestructuren.<sup>2</sup>

11.1

• 11.1

•

•

1. 11.1

2.

3.

Ad. 11.1

•

•

<sup>1</sup> Zo heeft de coöperatie rechtspersoonlijkheid en kan gebruik worden gemaakt van de deelnemingsvrijstelling. Verder is de coöperatie verdragsgerechtigd en valt zij onder de reikwijdte van de M/D-richtlijn.

<sup>2</sup> Voor de verzoeken waarbij sprake is van herstructurering, bijvoorbeeld omdat een coöperatie in een bestaande structuur wordt geplaatst, geeft het APA/ATR-team geen zekerheid vooraf; in die gevallen wordt immers een bestaande dividendbelastingclaim teniet gedaan.

11.1



- 11.1

**Ad 2. Zuivere tussenhoustercoöperaties inhoudingsplichtig (tezamen met beleggingscoöperaties)**

- 11.1

11.1

Ad. 3.

11.1

- 11.1

B. 11.1

- In binnenlandse verhoudingen wordt dividendbelasting als voorheffing aangemerkt, zodat deze geheel verrekenbaar is met o.m. de IB.<sup>5</sup>
- In de IB kan dividend in alle boxen opkomen. In box 1 wanneer ter zake van in de onderneming gehouden aandelen dividend wordt genoten, in box 2 als regulier voordeel uit aanmerkelijk belang<sup>6</sup> en in box 3 als rendement op ter belegging aangehouden aandelen. De dividendstromen naar deze boxen hebben

<sup>5</sup> In buitenlandse verhoudingen is de dividendbelasting (in beginsel) eindheffing.

<sup>6</sup> In uitzonderingsgevallen (bijv. bij liquidatie of inkoop van aandelen) kan ook sprake zijn van een vervreemdingsvoordeel in box 2.

elk een ander karakter. In deze notitie wordt alleen ingegaan op de box 3 dividenden.

- 11.1
- Dividend kan worden aangemerkt als rendement op eigen vermogen dat door de aandeelhouders aan een lichaam beschikbaar is gesteld. Het uitgekeerde dividend is bij het uitkerende lichaam niet aftrekbaar. Op door een lichaam behaalde winst wordt zodoende volgens het zogenoemde klassieke stelsel thans op twee niveaus belasting geheven, eerst bij het lichaam zelf (Vpb) en vervolgens op forfaitaire basis bij de aandeelhouders (IB). Over vreemd vermogen wordt per saldo slechts eenmaal belasting betaald, namelijk bij de ontvanger van de rente. De betaalde rente is in de Vpb immers (in beginsel) aftrekbaar.
- 11.1
- 
- 
- 
- 
-



11.1

TER INFORMATIE  
Aan  
de Staatssecretaris

woensdag  
gesprek 4 juni 10.30 uur

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Directie Internationale Zaken  
en Verbruiksbelastingen

Inlichtingen

@minfin.nl

Datum  
23 mei 2014

Notitienummer  
IZV/2014/87 N

Rubriek  
Overleg met het bedrijfsleven:  
klankbordgroepen, ABUP e.d.

Auteur

Van  
de directeur Internatio  
Zaken en Verbruiksbel

Kopie aan  
Minister, PA Stas, PA Minister,  
COMM, DGBEL (Fiscaliteit):

Bijlagen  
Informatie AMCHAM  
Brief AMCHAM

# notitie

Vorbereiding bespreking AmCham 4 juni 10:30

Paraaf  
de

Via  
de

Via  
de

Medeparaaf  
de directie DE

Medeparaaf  
MT DGBEL

## Aanleiding

Op 4 juni heeft u van 10:30 tot 11:30 uur een afspraak met een vertegenwoor-  
diging van de American Chamber of Commerce in the Netherlands (AmCham). U  
wordt hierbij ambtelijk ondersteund vanuit IZV en DGBEL.

11.1

## Gespreksonderwerpen

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's

buiten reikwijdte

*3. Abolish dividend withholding tax for treaty residents with qualifying interests.*

Er is geen dividendbelasting verschuldigd in deelnemingssituaties met vennootschappen in een EU-lidstaat en een EER-land (Noorwegen, IJsland en Liechtenstein). Het vereiste bezitspercentage (qualifying interest) is hier, net als in binnenlandse situaties, 5%.

Voor landen buiten de EU en de EER geldt deze regeling niet, omdat het EU-recht Nederland hiertoe niet verplicht. Voor deze landen heeft Nederland nu in veel verdragen wel afgesproken dat geen of 5% dividendbelasting is verschuldigd in deelnemingssituaties.

11.1

11.1

- buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's
- Bijlage reeds openbaar via:  
<https://www.amcham.nl/node/43>
- pagina's erna buiten reikwijdte

brw

brw

inwoners van een verdragsstaat. Het Nederlandse dividendbelastingtarief bedraagt echter nog altijd 15%. De alternatieven overwegende, is de dividendbelasting nog nauwelijks acceptabel voor internationale investeerders. AmCham geeft de Nederlandse regering in overweging een vrijstelling van dividendbelasting in te voeren voor vennootschappelijke inwoners van een verdragsland die, waren zij in Nederland belastingplichtig geweest, de deelnemingsvrijstelling konden toepassen op het genoten dividend. Een dergelijke vrijstelling zou naar verwachting grotendeels budgetneutraal ingevoerd moeten kunnen worden indien deze slechts van toepassing is op nieuwe winstreserves. In een later stadium zou de dividendbelasting ook voor portfolio-beleggingen kunnen worden afgeschaft. Alsdan wordt Nederland ook aantrekkelijker voor nieuw opgerichte beursgenoteerde vennootschappelijke structuren die worden gebruikt om twee of meer buitenlandse bedrijven te fuseren.

brw

### **3. Afschaffen dividendbelasting voor verdraginwoners met kwalificerend belang**

Omringende landen als het Verenigd Koninkrijk en Ierland heffen geen dividendbelasting op dividenden die worden uitgekeerd aan niet-inwoners. België en Luxemburg kennen een vrijstelling voor dividenden die worden uitgekeerd aan kwalificerende vennootschappelijke

brw

American Chamber of Commerce in the Netherlands  
Schiphol WTC, D-tower, 6<sup>th</sup> floor  
Schiphol Boulevard 171, 1118 BG Schiphol

☎ 020-7951840  
✉ [office@amcham.nl](mailto:office@amcham.nl)  
🏠 [www.amcham.nl](http://www.amcham.nl)

AmCham is a Member of AmChams in Europe / the European Council of American Chambers of Commerce and of the U.S. Chamber of Commerce.







Ministerie van Financiën

vb 21/1 11.00  
woe 21/1 14.00

30/1

**TER INFORMATIE**

Aan  
de Staatssecretaris

# notitie

11.1

Vorbereidingsnotitie gesprek NOB 21 januari

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Paraaf  
de Staatssecretaris

Medeparaaf  
de directeur AFP

Medeparaaf  
DGB

Via  
de s...generaal

Via  
...or

**Directie Internationale  
Zaken en  
Verbruiksbelastingen**

**Inlichtingen**

[Redacted]  
[Redacted]  
[Redacted]@minfin.nl

**Datum**  
15 januari 2015

**Notitienummer**  
IZV/2015/24

**Auteur**

**Van**  
de directeur Internationale  
Zaken en Verbruiksbelastingen

**Kopie**  
Minister, PA(2x)

**Bijlagen**  
- Krantenberichten  
- Vorbereidingsnotitie gesprek  
NOB juni 2014

## Aanleiding

- U heeft op 21 januari een gesprek met een afvaardiging van de Nederlands Orde van Belastingadviseurs (NOB). U ontvangt ambtelijke ondersteuning van [Redacted] en [Redacted]

## Kern

- In deze notitie treft u een overzicht aan van recente uitspraken van de NOB en recente internationale fiscale ontwikkelingen. Ook behandelt de notitie het actieplan dat de NOB juni 2014 opstelde voor het vestigingsklimaat.
- De exacte agenda van de NOB is op zijn vroegst vrijdag 16 januari gereed. Ook zal er 20 januari nog een ambtelijke voorbespreking zijn met de NOB. Mocht deze ontwikkelingen hiertoe aanleiding geven, dan zult u een aanvulling op deze notitie ontvangen.

## Toelichting

buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's



buiten reikwijdte

- In plaats van een algemene vrijstelling van bronbelasting op dividenden in te voeren, kan Nederland overwegen om een gedeeltelijke vrijstelling van dividendbelasting aan buitenlandse aandeelhouders te verlenen. De voorwaarden voor die gedeeltelijke vrijstelling zouden dan gelijk moeten zijn aan de voorwaarden die in een binnenlandse deelnemingsverhouding gelden.

*Reactie*

Er is geen dividendbelasting verschuldigd in deelnemingssituaties met vennootschappen in een EU-lidstaat en een EER-land (Noorwegen, IJsland en Liechtenstein). Het vereiste bezitspercentage (qualifying interest) is hier, net als in binnenlandse situaties, 5%.

Voor landen buiten de EU en de EER geldt deze regeling niet, omdat het EU-recht Nederland hiertoe niet verplicht. Voor deze landen heeft Nederland nu in veel verdragen wel afgesproken dat geen of 5% dividendbelasting is verschuldigd in deelnemingssituaties. Weliswaar is

het qualifying interest in veel verdragen hoger dan 5% (meestal 10% of 25%) maar wij vermoeden dat er niet veel deelnemingen tussen de 5% en 10% of 25% zijn. Bovendien is in veel gevallen geen dividendbelasting verschuldigd door de mogelijkheid een coöperatie tussen te schuiven. Bij het tussenschuiven van een coöperatie is namelijk slechts dividendbelasting verschuldigd, indien er sprake is van misbruik waarbij via een kunstmatige constructie belasting wordt ontgaan.

11.1

- buiten reikwijdte, evenals de volgende pagina's
- document erna dubbel, zie document 20140523 - IZV 2014-87N , derhalve verwijderd.
- Bijlage erna online raadpleegbaar via: <https://fd.nl/frontpage/economie-politiek/901624/nederland-speelt-geen-uitzonderlijke-rol-in-belastingontwijking-multinationals>
- Bijlage daarna online raadpleegbaar via : <https://fd.nl/frontpage/economie-politiek/1084461/fiscale-aantrekkingskracht-van-nederland-loopt-een-deuk-op>
- Bijlage daarna online raadpleegbaar via: <https://fd.nl/frontpage/economie-politiek/635392/fiscalisten-eisen-offensief-kabinet-tegen-leegloop>
- Bijlage daarna online raadpleegbaar via: <https://fd.nl/frontpage/economie-politiek/88150/vestigingsklimaat-nederland-lijdt-onder-verdachtmakingen>



do 9/7 14.15

Hedem  
10/7  
10/7 A. H. van der  
10/7 A. H. van der

## TER BESPREKING

Aan

de Staatssecretaris

10.2.e, tenzij anders aangegeven

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

[Redacted]  
[Redacted]  
[Redacted]@minfin.nl

Datum

6 juli 2015

Notitienummer

DB/2015/267

Auteur

[Redacted]

Van

de directeur Directe  
Belastingen,  
adjunct-directeur Fiscaliteit

Kopie aan

de Minister, de directeur  
Communicatie, 2 x p.a.

Bijlage

1. notitie AFP2015/542

## notitie

Toekomst dividendbelasting

Paraaf  
de Staatssecretaris

[Redacted]

Via  
de secretaris-generaal

[Redacted]

Via  
de directeur-generaal voor  
Fiscale Zaken

[Redacted]

Via  
directeur-generaal  
Belastingdienst

[Redacted]

Medeparaaf  
de directeur Algemene Fiscale

[Redacted]

Medeparaaf  
de directeur

[Redacted]

## Aanleiding

Met (bijgevoegde) notitie AFP2015/542 bent u geïnformeerd over de conclusie die de Advocaat-Generaal bij het Hof van Justitie EU (HvJ) heeft genomen over een drietal dividendbelastingzaken. Het arrest wordt eind dit jaar verwacht. Deze conclusie vormt de aanleiding om nader in kaart te brengen welke groepen kunnen worden geraakt door de door de AG opgeworpen rechtsvraag (en wat daarvan de mogelijke budgettaire derving kan zijn). Een schematische weergave treft u aan in de rijen 1 tot en met 4 in onderstaande tabel. Tevens maken wij van de gelegenheid gebruik u nader te informeren over andere lopende zaken in de dividendbelasting waarin een andere rechtsvraag aan de orde komt (zie rij 5 in onderstaande tabel).

11.1

## Kern

Soort belastingplichtige	Discussiepunt in dividendbelasting	Aantal teruggaaf verzoeken	Aantal rechts zaken	Geclaimd bedrag rechtszaken	Budgettaire derving uitstraling rechtszaken
1. Buitenlandse particulieren (box 3)	Drukvergelijking met NL aandeelhouder	Enkele verzoeken*	2 (HvJ)	Zaak X: € [Redacted] Zaak 67 Awr € [Redacted]	11.1
2. Buitenlandse particulieren (box 2)	Drukvergelijking met NL aandeelhouder	0*	0	NvT	
3. Vennootschappen (regulier)	Drukvergelijking met NL vennootschap	Enkele verzoeken*	1 (HvJ)	10.1.c + 10.2.g + 67 Awr	

				10.1.c + 10.2.g + 67 Awr	
4. Buitenlandse verzekeringmaat schappijen	Drukvergelijking met NL verzekeraar	539 verzoeken	Geen maar wel een infractiepro cedure EC fase: met redenen omkleed advies	€ 262.852.747	11.1
5. Buitenlandse beleggingsinstellingen	Status FBI	16.726 verzoeken en 1.441 bezwaar- schriften	1 Hoge Raad en 96 bij lagere rechters	€ 1.279.009.422	

\*Deze verzoeken zijn (nog) niet centraal geregistreerd, deze informatie is afkomstig van de verschillende inspecteurs.

11.1

#### Toelichting

De lopende zaken in de dividendbelasting treffen verschillende groepen belastingplichtigen.

1. Buitenlandse particulieren die verzoeken om een drukvergelijking (rijen 1 en 2 in bovenstaande tabel);
2. Buitenlandse vennootschappen die verzoeken om een drukvergelijking, in het bijzonder buitenlandse verzekeringsmaatschappijen (rijen 3 en 4 in bovenstaande tabel);
3. Buitenlandse beleggingsinstellingen die verzoeken om gelijk te worden gesteld met een Fiscale beleggingsinstelling (FBI) (rij 5 in bovenstaande tabel);

11.1

11.1

**Ad 1. Buitenlandse particulieren die verzoeken om een drukvergelijking**  
De recente conclusie van de AG HvJ gaat o.a. over deze groep belastingplichtigen.

Kern van deze problematiek is dat volgens de AG HvJ de belastingdruk op het ontvangen dividend van een buitenlandse belastingplichtige vergeleken moet worden met de belastingdruk op het ontvangen dividend van een vergelijkbare belastingplichtige in Nederland. De eindheffing van dividendbelasting van 15% moet dan vergeleken worden met de inkomstenbelasting in box 3. Als de belastingdruk in box 3 lager blijkt, dient het verschil door Nederland te worden teruggegeven.

**Aantal verzoeken van particulieren om teruggaaf van dividendbelasting**  
Voorzover bekend gaat dit om een handjevol verzoeken.

**Aantal rechtszaken**

Op dit moment liggen er bij het HvJ twee zaken over particulieren (zaak X en zaak ). Bij de nationale rechter liggen er geen zaken.

**Budgettaire belang**

Het bedrag dat met de zaak X is gemoeid, bedraagt €  en met de zaak  67 Awr  
Miljoen € .

11.1

**Ad 2. Buitenlandse vennootschappen die verzoeken om een drukvergelijking**  
De recente conclusie van de AG HvJ gaat o.a. over deze groep belastingplichtigen.

Bij deze drukvergelijking dient de eindheffing van dividendbelasting van 15% over het bruto-dividend vergeleken te worden met 25% vennootschapsbelasting over het netto-dividend. In de vennootschapsbelasting wordt namelijk met de kosten rekening gehouden. Als de belastingdruk in de Vpb lager blijkt, dient het verschil door Nederland te worden teruggegeven.



11.1

*Aantal verzoeken van vennootschappen om teruggaaf van dividendbelasting*

67 Awr

*Aantal verzoeken buitenlandse verzekeringsmaatschappijen van om teruggaaf van dividendbelasting*

Er zijn op dit moment 539 verzoeken om teruggaaf van buitenlandse verzekeringsmaatschappijen in behandeling.

*Aantal rechtszaken*

10.2.g

Ook ligt er een met redenen omkleed advies van de Europese Commissie over de drukvergelijking ten aanzien van een bepaald verzekeringsproduct (unitlinked-verzekeringen). Hierbij gaat het om de vraag of bij de drukvergelijking de betalingverplichting aan de polishouders als kosten op het dividend in aftrek kan komen.

11.1

*Budgettaire belang*

11.1

*Ad 3. Buitenlandse beleggingsmaatschappijen die verzoeken om gelijk te worden gesteld met een Fiscale beleggingsinstelling (FBI)*

Deze groep bestaat uit buitenlandse beleggingsmaatschappijen met aandelenbeleggingen die een FBI-status claimen waardoor zij ook recht op teruggaaf van dividendbelasting zouden hebben. De recente conclusie van de AG HvJ gaat niet over deze groep belastingplichtigen.

*Aantal verzoeken van buitenlandse beleggingsmaatschappijen om teruggaaf van dividendbelasting*

Er zijn op dit moment 16.726 verzoeken om teruggaaf in behandeling. Tevens liggen er 1.441 bezwaarschriften tegen eerdere afwijzingen.

*Aantal rechtszaken*

Er ligt op dit moment 1 zaak bij de Hoge Raad over een beleggingsinstelling. Hiervan wordt het arrest nog dit jaar verwacht. De

10.2.g



11.1

Er ligt op dit moment geen zaak bij het HvJ. Bij de lagere rechters (Gerechtshof en Rechtbank) lopen op dit moment 96 procedures. Door de Rechtbanken het Gerechtshof is in de afgelopen maanden in enkele Spaanse zaken uitspraak gedaan. De inspecteur heeft deze allemaal gewonnen.

***Budgettair belang***

Het bedrag dat gemoeid is met de buitenlandse beleggingsmaatschappijen bedraagt € 1.279.009.422. Deze verzoeken hebben betrekking op de periode 2002-2014. Voor de jaren 2012-2014 kunnen echter nog claims binnenkomen. De claims worden op dit moment door de Belastingdienst bestreden

11.1

**Huidige opbrengst dividendbelasting naar soort aandeelhouder (in € miljard)**

	Afgedragen dividendbelasting bruto	Verrekening/Teruggaaf	Afgedragen dividendbelasting netto
<i>Natuurlijke personen</i>			
NL portfolio (Box 1 en box 3)	0,82	0,58	0,25 <sup>1</sup>
Buitenl. Portfolio (box 1 en box 3)	0,975	x	0,975
NL dga's (Box 2)	0,71	0,71	0
<i>Vennootschappen</i>			
NL portfolio	0,30	0,30	0
Buitenl. portfolio	0,425	0,05	0,375
NL pensioenfondsen /beleggingsmij	0,62	0,62	0
<i>Totale opbrengst</i>			1,6

11.1

***Bijlage: Dividendbelasting bij soorten aandeelhouders***

Onderstaand wordt kort uitgelegd hoe de dividendbelasting uitwerkt voor aandeelhouders waarbij de dividendbelasting een voorheffing is (bij buitenlandse aandeelhouders is de dividendbelasting veelal eindheffing):

***1. Dividendbelasting bij natuurlijke personen******Portfolio-dividend***

De portfolio-aandelen (belangen <5%) zitten in box 3 waarbij het uitgekeerde dividend niet belast is, maar een forfaitair rendement wordt verondersteld en in de heffing wordt betrokken. Op het uitgekeerde dividend wordt dividendbelasting ingehouden. Deze dividendbelasting kan worden verrekend met de inkomstenbelasting.

Dividend op portfolio-aandelen kan ook worden ontvangen in de hoedanigheid van IB-ondernemer. Het dividend wordt dan gerekend tot de winst uit onderneming. De dividendbelasting kan dan worden verrekend met de inkomstenbelasting. Dit betreft overigens een zeer kleine groep (1800).

***Aanmerkelijk belang-dividend***

Aanmerkelijk belang-aandelen (>5%) zitten in box 2 waarbij het uitgekeerde dividend belast is als 'regulier voordeel'. Op het uitgekeerde dividend wordt ook dividendbelasting ingehouden. Deze dividendbelasting kan worden verrekend met de inkomstenbelasting.

***2. Dividendbelasting bij vennootschappen******Portfolio-dividend***

Dividendbelasting wordt ingehouden op dividenduitkeringen bij belangen < 5%. Deze dividendbelasting kan worden verrekend met de vennootschapsbelasting. Vennootschappen die vrijgesteld zijn van vennootschapsbelasting (bijv. pensioenfondsen) of onderworpen zijn aan een tarief van 0% (fiscale beleggingsinstelling) hebben onder voorwaarden recht op teruggaaf of afdrachtvermindering van dividendbelasting.

***Deelnemingsdividend***

In deelnemingsituaties (belangen > 5%) wordt er in binnenlandse verhoudingen geen dividendbelasting ingehouden. Op grond van de EU Moeder-Dochter richtlijn mag er in deelnemingsverhoudingen binnen de EU/EER in beginsel ook geen dividendbelasting worden geheven. De richtlijn schrijft voor dat dit bij belangen van tenminste 10% moet, maar in Nederland hebben we dit op 5% gesteld. Bij deelnemingen door vennootschappen die gevestigd zijn in landen buiten de EU wordt er in beginsel wel dividendbelasting ingehouden, tenzij in het van toepassing zijnde bilaterale belastingverdrag een lager percentage is overeengekomen.



TER INFORMATIE

Aan  
de Minister  
de Staatssecretaris

Directie Algemene Fiscale  
Politiek

Inlichtingen

@minfin.nl

# notitie

Conclusie AG Hof van Justitie EU Dividendbelasting

Datum  
26 juni 2015

Notitienummer  
AFP/2015/542

Rubriek  
Dividendbelasting

Auteur

Paraaf  
de Minister

Paraaf  
de Staatssecretaris

Via  
de secretaris-generaal

Van  
de directeur Algemene Fiscale  
Politiek (Cev) 26/6

Kopie aan  
de directeur Communicatie, PA  
Minister, PA Stas

Van  
de  
Fisc

Medeparaaf  
de directeur DB

Medeparaaf MT Belastingdienst  
Wettelijke Belasting

Medeparaaf  
adjunct-dire

iteit

Medeparaaf  
de directeur Algemene Financiële  
en Economische Politiek

## Aanleiding

Donderdag 24 juni heeft de Advocaat-Generaal (AG) bij het Hof van Justitie van de EU zijn advies gegeven over een drietal Nederlandse dividendbelastingzaken. Deze zaken betreffen zowel particulieren als ondernemingen in het buitenland die Nederlandse aandelen bezitten.

## Kern

#### Toelichting

- De AG concludeert dat buitenlanders vaker in aanmerking zouden moeten komen voor een teruggaaf van NL dividendbelasting.
- Nu is het zo dat op een dividend aan een aandeelhouder – kort gezegd – altijd 15% dividendbelasting wordt ingehouden.
- Een binnenlander kan die dividendbelasting verrekenen met zijn inkomstenbelasting (particulier) of vennootschapsbelasting (bedrijf).
- Voor een buitenlander is het na de NL dividendbelasting – kort gezegd – klaar. Er drukt dus 15% dividendbelasting op hem.\*
- Dit is al tientallen jaren zo. En internationaal zeker niet ongebruikelijk.
- De AG stelt vast dat het kan voorkomen dat een binnenlander over het dividend minder IB of Vpb betaalt dan de buitenlander over een vergelijkbaar dividend aan dividendbelasting betaalt.
- De AG acht dit in strijd met het EU-recht.

11.1

#### Gevolgen op Prinsjesdag?

11.1

#### Woordvoeringslijn

11.1



11.1





17/11 ✓

10.2.e, tenzij anders aangegeven

TER BESLISSING

Aan

de Minister  
de Staatsse

## notitie

antwoorden op vragen EK nav. BEPS-brief

Paraaf  
de MinisterParaaf  
de StaatssecretarisVia  
de secretarisMedeparaaf  
de directie  
PolitiekMedeparaaf  
de directeur Directe BelastingenMedepa  
DGBel/Medeparaaf  
de Directeur Communicatiespoeds halve cc  
13/11Directie Internationale  
Zaken en  
Verbruiksbelastingen

Inlichtingen



@minfin.nl

Datum

13 november 2015

Notitienummer

IZV/2015/959

Rubriek

OESO\Committee on Fiscal  
Affairs

Auteur

DGFZ/DB  
DGFZ/EDA  
DGFZ/IZ  
DGBel

Van

de directeur Internatio  
Zaken en Verbruiksbel

13/11

Kopie aan  
2x PA

Bijlagen

1

IZV/2015/936

## Aanleiding

De leden van de VVD en CDA-fracties van de Eerste Kamer hebben vragen gesteld naar aanleiding van de BEPS brief van 5 oktober jl. Bijgevoegde bijlage bevat concept-antwoorden op de door deze fracties gestelde vragen. Deze antwoorden worden besproken tijdens het mondelinge overleg dat staat gepland op 24 november.

## Beslispunt

11.1

## Toelichting

Hieronder lichten wij nog enkele belangrijke aspecten uit de antwoorden nader toe.

buiten reikwijdte

buiten reikwijdte

- **Afschaffing dividendbelasting**

De leden van de VVD-fractie pleiten voor "de spoedige en algehele afschaffing van de heffing van dividendbelasting". Ze vinden de dividendbelasting het "rondpompen van geld" die alleen over de grens als eindheffing een extra opbrengst voor de schatkist biedt. Ze verzoeken om cijfers van de netto opbrengst van de dividendbelasting. Het laatste jaar voorhanden is 2012. De netto opbrengst bedraagt € 1,0 mld.

11.1

- **Dood kapitaal van stichtingen en verenigingen**

11.1

buiten reikwijdte verzoek

buiten reikwijdte

- Bijlage reeds openbaar via: <https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-25087-L>



d.d. 30/11

Reeds cc aan:

10.2.e, tenzij anders aangegeven.

## TER INFORMATIE

Aan

de Staatssecretaris

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

@minfin.nl

11.1

Datum

27 november 2015

Notitienummer

DB/2015/418-4

Rubriek

Dividendbelasting

Auteur

notitie

uw vragen inzake dividendbelasting bij coöperaties

Paraaf  
de StaatssecretarisVia  
de secretaris-generaalVia  
de directeur-generaal voor  
Fiscale ZakenMedeparaaf  
de directeur Algemene Fiscale  
PolitiekMedeparaaf  
de directeur Internationale  
Zaken en VerbruiksbelastingenMedeparaaf  
adjunct-directeur Fiscaliteit

→ priedohake cc

Van  
de directeur Directe BelastingenKopie aan  
de Minister, de directeur  
Communicatie, 2 x pa

Bijlagen

1. notitie DB2015/407  
2. passage uit verslag  
deskundigenbijeenkomst Eerste  
Kamer over BP pakket Eerste  
Kamer inzake coöperatie

buiten reikwijdte

## Aanleiding

11.1

Uw vragen inzake notitie DB 2015/407

11.1

11.1

11.1

*Antwoord*

11.1

Bijlage 2 online raadpleegbaar via:  
[https://www.eerstekamer.nl/  
behandeling/20151208/  
verslag\\_van\\_een\\_gesprek\\_met\\_2](https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20151208/verslag_van_een_gesprek_met_2)



bijlage 1



Ministerie van Financiën

11.1

**TER INFORMATIE**

Aan  
de Minister  
de Staatssecretaris

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

@minfin.nl

**Datum**  
23 november 2015

**Notitienummer**  
DB/2015/407

**Rubriek**  
Dividendbelasting

**Auteur**

# notitie

Gebruik coöperatie in internationale structuren

Paraaf  
de Staatssecretaris

Via  
de secretaris

Via  
de directeur-generaal voor  
Fiscale Zaken

Medeparaaf  
de directe  
Politiek

Medeparaaf  
adjunct-directeur Fiscaliteit

Medeparaaf  
de directe  
Fiscale Zaken

Medeparaaf  
de directeur Communicatie

Van  
de directeur Directe Belastingen

Kopie aan  
de directeur Communicatie, 2 x  
pa

## Aanleiding

In de kabinetsreactie op het besluit van de Europese Commissie (EC) inzake Starbucks wordt in het kader van de voortgang aanpak belastingontwijking een aantal initiatieven opgesomd. Een van deze initiatieven is "Gezien het toenemende gebruik van coöperaties in een internationale context gaat het kabinet het verschil in fiscale behandeling tussen de verschillende ondernemingsvormen, zoals de NV, de BV en de coöperatie in de Nederlandse dividendbelasting onderzoeken." U (stas) heeft gevraagd naar de wijze waarop gebruik gemaakt wordt van coöperaties in internationale structuren en naar mogelijke oplossingsrichtingen.

In deze notitie wordt kort ingegaan op

- (1.) het verschil tussen enerzijds coöperaties en anderzijds NV's en BV's
- (2.) het gebruik van coöperaties in internationale structuren
- (3.) mogelijke oplossingsrichtingen en
- (4.) een Q&A mocht u (minister en stas) gevraagd worden naar het voorgenomen onderzoek naar coöperaties.

### 1: Verschil coöperaties en NV's en BV's

NV's en BV's zijn vennootschappen met in aandelen verdeeld kapitaal die inhoudingsplichtig zijn voor de dividendbelasting. In deelnemingsrelaties wordt



de facto echter in veel gevallen geen dividendbelasting ingehouden. Geen (of minder) dividendbelasting is verschuldigd:

- In deelnemingsrelaties binnen de EU op basis van de Moeder-dochterrichtlijn/nationale wetgeving (deelnemingsvrijstelling, belangen vanaf 5%)
- In deelnemingsrelaties op grond van bilaterale belastingverdragen (belangen vanaf 10%/25%). De reikwijdte van de vrijstelling is afhankelijk van het desbetreffende verdrag en een eventueel in het verdrag opgenomen anti-misbruikbepaling.

Het Nederlandse verdragsbeleid is erop gericht in deelnemingsrelaties te streven naar 0% bronheffing op dividenden, in overeenstemming met de gedachte dat winsten economisch slechts éénmaal moeten worden belast en bronbelastingen in ondernemingsstructuren concurrentie verstorend werken.

Ten aanzien van portfoliodividenden (belangen van <5%) van NV/BV's is wél dividendbelasting verschuldigd.

Voor coöperaties geldt het volgende:

- De vereniging oefent een bedrijf uit;
- De stoffelijke belangen van de leden worden bevorderd;
- Tussen leden en coöperatie bestaat naast lidmaatschap een zakelijke overeenkomst;
- Coöperatie mag winst uitkeren aan leden;
- Leden hebben zeggenschap.

Coöperaties zijn in zijn algemeenheid niet inhoudingsplichtig voor de dividendbelasting. Sinds 2006 worden coöperaties in internationale structuren in toenemende mate gebruikt als houdstermaatschappij. Om te voorkomen dat coöperaties worden gebruikt in beleggingsstructuren is sinds 2012 (naar aanleiding van een infractieprocedure van de EC) een antimisbruikbepaling in de wet opgenomen op grond waarvan coöperaties inhoudingsplichtig zijn voor de dividendbelasting in internationale beleggingsstructuren en bij portfoliobeleggers in misbruiksituaties. Van misbruik is sprake bij het ontgaan van dividendbelasting, tenzij het lidmaatschapsrecht in de coöperatie tot het ondernemingsvermogen van dat lid behoort. Anders gezegd: bij beleggingsstructuren is de coöperatie (dus) in beginsel inhoudingsplichtig, tenzij de coöperatie een reële economische betekenis heeft (geen misbruik).

Op grond van de huidige regelgeving in combinatie met belastingverdragen zal op dit moment in veel gevallen dus geen heffing van dividendbelasting plaatsvinden in deelnemingsrelaties.

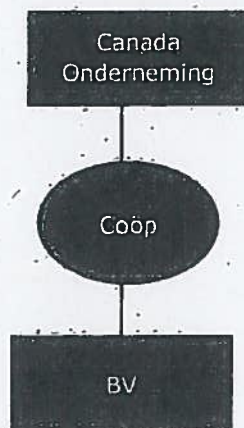
Met de implementatie van de wijzigingen van de Moeder-dochterrichtlijn wordt de antimisbruikbepaling met ingang van 1 januari 2016 aangescherpt. Het in de wetgeving opgenomen onderscheid tussen ondernemingsstructuren en beleggingsstructuren verdwijnt. Een coöperatie is vanaf 1 januari 2016 inhoudingsplichtig als er sprake is van het ontgaan van dividendbelasting en er sprake van een kunstmatige constructie.

11.1

## 2. Gebruik van coöperaties in internationale structuren

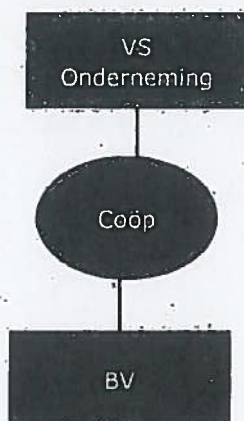
Onderstaand zijn twee voorbeelden opgenomen waarbij de coöperatie wordt gebruikt en waarbij geen sprake is van het ontgaan van dividendbelasting omdat het lidmaatschapsrecht in de coöperatie tot het ondernemingsvermogen van het lid (Canada onderneming en VS onderneming) behoort (er is dus sprake van een ondernemingsstructuur). De antimisbruikbepaling in de dividendbelasting is daarom niet van toepassing.

I. Op grond van het verdrag met Canada zou 5% (verdrag) bronheffing van toepassing zijn op deelnemingsdividend. Door van meet af aan een coöperatie tussen te schakelen wordt dit teruggebracht naar 0%.



11.1

II. Op grond van Verdrag NL-VS is 0% van toepassing op deelnemingsdividend als wordt voldaan aan (streng) limitation of benefits (LOB) eisen (eisen waaraan belastingplichtige moet voldoen om aanspraak te kunnen maken op voordelen uit het belastingverdrag). Om hierop geen beroep te hoeven doen wordt een coöperatie gebruikt om eventuele onzekerheid over het voldoen aan de LOB-eisen te vermijden.



## 3. Mogelijke oplossingsrichtingen

11.1

11.1

11.1

11.1

11.1

11.1

11.1

11.1

(10)



Nr.	Document	Datum	Beoordeling	Wob-weigergrond	Afzender	Ontvanger
1.	Handhavingsconvenant - WDB 2005-00202	19-4-2005	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 10.2.g / 11.1	DB	Staatssecretaris
2.	Aanpassingen dividendbelasting – IFZ 2005-00682	1-9-2005	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte verzoek.	IFZ	Staatssecretaris
3.	Verslag bij BP2006	17-10-2005	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30306-5.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30306-5.html</a>		
4.	Kamervragen Dividendbelasting	21-10-2005	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="http://www.rijksbegroting.nl/algemeen/gerefeerd/9/0/7/kst90778.html">http://www.rijksbegroting.nl/algemeen/gerefeerd/9/0/7/kst90778.html</a>		
5.	Conceptantwoorden op diverse Kamervragen		Geweigerd	Deels buiten reikwijdte. Voor het overige betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitie antwoorden op de Kamervragen: <ul style="list-style-type: none"> <li>- <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-tk-20052006-1342-1394.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-tk-20052006-1342-1394.html</a></li> <li>- <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-C?resultIndex=30&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-C?resultIndex=30&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a></li> <li>- <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31205/h-ek-20072008-538-569">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31205/h-ek-20072008-538-569</a></li> <li>- <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-ek-20072008-591-612">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-ek-20072008-591-612</a></li> </ul>		
6.	Verdragstoepassing bij beleggingsinstelling De Luxe – IFZ 2005-00727	25-10-2005	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte verzoek.	IFZ	Staatssecretaris
7.	Nota naar aanleiding van verslag BP2006	27-10-2005	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30306-6.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30306-6.html</a>		
8.	Nota naar aanleiding van verslag wet VPB	27-10-2005	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats:		



	2006			<a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30572-8.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-30572-8.html</a>		
9.	Notitie AFP 2005-00978	31-10-2005	Geweigerd	Dubbel. Notitie opgenomen in doc. 1	AFP	
10.	Bezoek Unilever aanvulling – AFP 2005-982	2-11-2005	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Minister & Staatssecretaris
11.	Concept spreektekst dividendbelasting	15-11-2005	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-tk-20052006-1342-1394.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-tk-20052006-1342-1394.html</a>		
12.	Spreektekst BP 2006	12-12-2005	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/behandelddossier/30307/h-ek-20052006-483-505?resultIndex=4&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/behandelddossier/30307/h-ek-20052006-483-505?resultIndex=4&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
13.	Mondelinge set spreekteksten staatssecretaris	13-12-2005	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/behandelddossier/30307/h-ek-20052006-483-505?resultIndex=4&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/behandelddossier/30307/h-ek-20052006-483-505?resultIndex=4&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
14.	Fiscale behandeling dividenden op route Hong Kong / China – IFZ 2006-0079N	16-2-2006	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.a / 10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte verzoek / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbaar artikel: Bellingwout, J. W., & Schonis, H. M. N. (2003). Dividendbelasting: tijd voor bezinning. Weekblad voor fiscaal recht, 6513, 88-94.	IFZ	Staatssecretaris
15.	AmCham Priority Points – DB 2006-00193	14-4-2006	Deels openbaar	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte verzoek / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbaar artikel: <a href="https://amcham.nl/investors-agenda-priority-points-0">https://amcham.nl/investors-agenda-priority-points-0</a>	DB	Staatssecretaris
16.	Bezoek stas aan de VS – BFB 2006-0888	25-4-2006	Deels openbaar	10.2.e / buiten reikwijdte verzoek.	BFB	Minister & Staatssecretaris
17.	Gesprek Amerikaanse ambassadeur – AFP 2006-330N	27-4-2006	Deels openbaar	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbaar artikel: <a href="https://fd.nl/frontpage/Print/krant/Pagina/Economie_Politiek/948811/nederland-terug-in-fiscale-top-3-europa">https://fd.nl/frontpage/Print/krant/Pagina/Economie_Politiek/948811/nederland-terug-in-fiscale-top-3-europa</a>	AFP	Staatssecretaris

18.	Verslag 2 <sup>e</sup> ronde onderhandelingen herziening verdrag NL-ZWI – IFZ 2006-399	23-5-2006	Deels openbaar	10.2.e / buiten reikwijdte	IFZ	Dir. IFZ
19.	Achtergrondstudie dividendbelasting	29-5-2006	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	Buiten reikwijdte	Intern Fin	Intern Fin
20.	Commentaar NOB wetsvoorstel werken aan winst	26-6-2006	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://www.nob.net/publicaties">https://www.nob.net/publicaties</a>		
21.	De toekomst van de dividendbelasting in relatie tot het vestigingsklimaat – IFZ 2006-00475N	27-6-2006	Deels openbaar	10.1.c / 10.2.a / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	IFZ	Staatssecretaris
22.	De toekomst van de dividendbelasting – IFZ 2006-00570N	10-8-2006	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1	IFZ	Minister
23.	Spreekpunten toekomst dividendbelasting	16-8-2006	Geweigerd. Betreft concept spreektekst.	11.1	Intern Fin	Intern Fin
24.	Stappenplan memo dividendbelasting	16-8-2006	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1	Intern Fin	Intern Fin
25.	Verslag WGO Wet Werken aan Winst	18-9-2006	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="http://www.rijksbegroting.nl/algemeen/gerafereerd/1/0/0/kst100933.html">http://www.rijksbegroting.nl/algemeen/gerafereerd/1/0/0/kst100933.html</a>		
26.	Gesprek met Shell – AFP 2007-0025N	6-4-2007	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbare informatie: <a href="http://www.nd.nl/nieuws/economie/heb-de-moed-jezelf-weg-te-cijferen.102699.lynkx">www.nd.nl/nieuws/economie/heb-de-moed-jezelf-weg-te-cijferen.102699.lynkx</a>	AFP	Staatssecretaris

27.	Gesprek met fiscale partner van E&Y – AFP 2007-401	31-5-2007	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1	AFP	Staatssecretaris
28.	Gesprek met Philips - AFP 2007-477	26-6-2007	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Minister & Staatssecretaris
29.	Kennismaking Top Unilever – AFP 2007-490	2-7-2007	Deels openbaar	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Minister & Staatssecretaris
30.	Verslag Informeel overleg VNO – DB 00371N	23-7-2007	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	Intern Fin	Intern Fin
31.	DG/TG overleg – FM 2007-01995N	9-8-2007	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	Intern Fin	Intern Fin
32.	Brief VNO-NCW	15-8-2007	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte		
33.	Overleg met bedrijfsleven - IFZ 2007-698 N	11-10-2007	Deels openbaar	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	IFZ	Staatssecretaris
34.	Aanwezigheid Staatssecretaris bij ABUPoverleg- IFZ 2007-714 N	17-10-2007	Deels openbaar	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	Intern Fin	Intern Fin
35.	Mail behelzend conceptversie Belastingplan	26-10-2007	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		

36.	Mail bewindslieden inhoudende conceptversie Belastingplan	30-10-2007	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
37.	Nota van wijziging OFM 2008	2-11-2007	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-31206-7?resultIndex=73&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
38.	Verslag EK OFM 2008	12-12-2007	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-B?resultIndex=31&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-B?resultIndex=31&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
39.	Nota naar aanleiding van verslag BP 2008 en OFM 2008	14-12-2007	Geweigerd	Reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-C?resultIndex=30&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/31206/kst-20072008-31205-C?resultIndex=30&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
40.	Concept beantwoording Kamervragen lid Biemans dividendbelasting	17-12-2007	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-ek-20072008-591-612.html?zoekcriteria=%3fzkt%3dEenvoudig%26pst%3d%26vrt%3dantwoord%2bvraag%2bbiermans%2bdividendbelasting%26zkd%3dInDeGeheleText%26dpr%3dAfgelopenDag%26spd%3d20180715%26epd%3d20180716%26sdt%3dDatumBrief%26ap%3d%26pnr%3d1%26rpp%3d10%26_page%3d2%26sorttype%3d1%26sortorder%3d4&amp;resultIndex=17&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/h-ek-20072008-591-612.html?zoekcriteria=%3fzkt%3dEenvoudig%26pst%3d%26vrt%3dantwoord%2bvraag%2bbiermans%2bdividendbelasting%26zkd%3dInDeGeheleText%26dpr%3dAfgelopenDag%26spd%3d20180715%26epd%3d20180716%26sdt%3dDatumBrief%26ap%3d%26pnr%3d1%26rpp%3d10%26_page%3d2%26sorttype%3d1%26sortorder%3d4&amp;resultIndex=17&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		

41.	Mail brief topinkomens	18-12-2007	Geweigerd	Betreft conceptversie, geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve versie: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/b-ehandeldossier/31205/h-ek-20072008-591-612?resultIndex=41&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/b-ehandeldossier/31205/h-ek-20072008-591-612?resultIndex=41&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
42.	Mail concept spreektekst	18-12-2007	Geweigerd	Betreft concept spreektekst geweigerd o.g.v. 11.1. Zie voor definitieve spreektekst: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/b-ehandeldossier/31205/h-ek-20072008-591-612?resultIndex=41&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/b-ehandeldossier/31205/h-ek-20072008-591-612?resultIndex=41&amp;sorttype=1&amp;sortorder=4</a>		
43.	Fiscale masterclass	20-12-2007	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte.	n.v.t.	n.v.t.
44.	Gesprek Unilever - AFP 2008- 25	11-1-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Staatssecretaris
45.	Renteaftrek en Rentebox - DB 2007-00501 N	11-1-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
46.	Renteaftrek in de VPB - DB 2008-00033N	29-1-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris

47.	Bezoek AmCham - DB 2008-00248	21-4-2008	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
48.	Diner vestigingsklimaat - FM 2008-01006N	22-4-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	FM	Intern Fin
49.	Tussenrapportage Earningsstripping Vpb - DB 2008-0272N	14-5-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
50.	Beconoverleg - DB 2008-00335	2-6-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
51.	Overleg VNO-NCW - DB 2008-00424N	7-7-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
52.	WFR artikel Wetsvoorstel VPB - Notitie DB 2008-477N	13-8-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbare artikel: <a href="http://media.leidenuniv.nl/legacy/artikel%20Engelen,%20Vording%20Van%20Weeghen.pdf">http://media.leidenuniv.nl/legacy/artikel%20Engelen,%20Vording%20Van%20Weeghen.pdf</a>	DB	
53.	Brief SRA	6-10-2008	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / buiten reikwijdte verzoek	X	Staatssecretaris
54.	Gesprek over renteaftrek - DB 2008-510N	9-11-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbare artikel:	DB	Minister & Staatssecretaris



			blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	<a href="http://media.leidenuniv.nl/legacy/artikel%20Engelen,%20Vording%20Van%20Weeghen.pdf">http://media.leidenuniv.nl/legacy/artikel%20Engelen,%20Vording%20Van%20Weeghen.pdf</a>		
55.	Expertmeeting innovatieplatform – IFZ 2008776N	19-11-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	IFZ	Staatssecretaris

56.	Aanbiedingsbrief nadere memorie van antwoord inz. Belastingplan 2009	8-12-2008	Deels openbaar	10.2.e	AFP	EK
57.	Memo Vereenvoudiging loonheffingen – AFP 2008-973	11-12-2008	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Staatssecretaris
58.	Overleg renteaftrek – DB 2008-707	12-12-2008	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte / bijlage online raadpleegbaar	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
59.	Gesprek Shell – DB 2009-70	9-2-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
60.	Vorbereidingsdossier telefonisch overleg high level Group innovatieplatform – AFP 2009-0131	26-2-2009	Deels openbaar	10.2.e / buiten reikwijdte	AFP	Staatssecretaris
61.	Voorstel fiscale maatregelen t.b.v. tegengaan financiële crisis	10-3-2009	Deels openbaar	10.2.e / buiten reikwijdte	Commissie Financiën	Staatssecretaris
62.	Brief HFC defiscalisering groepsrente DI	11-3-2009	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	HFC	Staatssecretaris
63.	Gesprek Unilever – AFP 2009-160	13-3-2009	Geweigerd. Na toepassing	10.1.c + 10.2.e + 10.2.g + 67 Awr + buiten reikwijdte	AFP	Staatssecretaris

			weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.			
64.	Aanpassing wetgeving en APA/ATR-praktijk – DB 2009-176	31-3-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
65.	Gesprek Shell – DGB 2009-2248	15-4-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.a / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte	DGB	Staatssecretaris
66.	Dividendbelasting bij immigratie van (top-) houdstermaatschappijen – IFZ 2009-415	9-6-2009	Geweigerd	67 Awr. / buiten reikwijdte	Bedrijf X	Fin
67.	Reactie artikel WFR over afschaffing dividendbelasting – DB 2009-335	22-7-2009	Deels openbaar Zw. APG	10.2.e / 11.1	DB	Staatssecretaris
68.	Brief - Consultatie Vpb-druk en renteproblematiek	29-7-2009	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / buiten reikwijdte	Bedrijf X	Staatssecretaris
69.	Brief - Opmerkingen op consultatiedocument "mogelijke aanpassingen in de vennootschapsbelasting"	30-7-2009	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / buiten reikwijdte	Bedrijf X	Fin
70.	Reactie op Consultatiedocument "Mogelijke aanpassingen in de Vennootschapsbelasting" van 15 juni 2009 (Kamerstukken 31 369, nr. 5) van NYDTA	30-7-2009	Geweigerd	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.rijksoverheid.nl/documenten/wob-verzoeken/2016/06/10/besluit-wob-verzoek-vestigingsklimaat-in-nederland-beperkt-tot-het-belastingbeleid-in-brede-zin">https://www.rijksoverheid.nl/documenten/wob-verzoeken/2016/06/10/besluit-wob-verzoek-vestigingsklimaat-in-nederland-beperkt-tot-het-belastingbeleid-in-brede-zin</a>		
71.	Dividendbelastingvrijstelling voor portfoliodividenden – IFZ 2009-556	11-8-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie	10.2.e / 10.2.g / 11.1	IFZ	Staatssecretaris

			over.			
72.	Bezoek Shell – AFEP 2009-383	27-8-2009	Deels openbaar / deels reeds openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar	AFEP	Minister
73.	Maatregelen terugsluis Vpb-pakket – DB 2009-558	15-9-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.a / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Minister & Staatssecretaris
74.	Nota naar aanleiding verslag OFM 2010	22-10-2009	Geweigerd	Reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2009/1/18/nota-n-a-v-verslag-en-nota-van-wijziging-ofm-2010">https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2009/1/18/nota-n-a-v-verslag-en-nota-van-wijziging-ofm-2010</a>		
75.	Verslag vervolgbesprekingen Shell inzake dividendbelasting – IFZ 2009-783	26-10-2009	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	IFZ	Staatssecretaris
76.	Belastingplan 2010	5-11-2009	Geweigerd	Reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2009/1/06/beantwoording-vragen-wetgevingsoverleg-belastingplan-2010">https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2009/1/06/beantwoording-vragen-wetgevingsoverleg-belastingplan-2010</a>		
77.	Studiecommissie belastingstelsel	9-11-2009	Deels openbaar / deels reeds openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / reeds openbaar. Vindplaats reeds openbare informatie: - <a href="https://pure.uvt.nl/ws/files/1363858/Vijfeijken_Fiscaliteit_en_vermogensvorming_in_de_inkomstenbelasting_111118_postprint_immediately.pdf">https://pure.uvt.nl/ws/files/1363858/Vijfeijken_Fiscaliteit_en_vermogensvorming_in_de_inkomstenbelasting_111118_postprint_immediately.pdf</a> - <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a>	n.v.t.	n.v.t.
78.	Gesprek Unilever – AFP 2010-14	13-1-2010	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte / bijlage is reeds openbaar	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar. Vindplaats openbare informatie: <a href="https://www.irim.eur.nl/fileadmin/default/content/irim/research/centres/inscope/admin/c_news/top100%20concernhoofdkantoren%2020090608.pdf">https://www.irim.eur.nl/fileadmin/default/content/irim/research/centres/inscope/admin/c_news/top100%20concernhoofdkantoren%2020090608.pdf</a>	AFP	Staatssecretaris

79.	Gesprek Shell – DGB 2010-997	8-2-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	DGB	Staatssecretaris
80.	Voorstel dividend onbelast uitkeren – DGB 2010-1328N	18-2-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	DGB	Staatssecretaris
81.	Flexibiliteit financiële markten - DGB 20101713N	8-3-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte	DGB	Minister
82.	Kennismakingsgesprek met VNO-NCW – AFP 2010-173	23-3-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte	AFP	DGFZ
83.	Rapport Studiecommissie belastingstelsel	7-4-2010	Geweigerd. Reeds openbaar.	Rapport is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a>		
84.	Benen op tafel- gesprek met VNO – DB 2010-112	3-5-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	DGFZ
85.	Stukken studiegroep belastingstelsel	26-5-2010	Deels openbaar / Bijlagen online raadpleegbaar	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	n.v.t.	n.v.t.
86.	Commentaar artikel WFR over dividendbelasting – AFP 2010- 326	1-7-2010	Deels openbaar / deels reeds openbaar	10.2.e / 11.1 / reeds openbaar	AFP	Minister
87.	Gesprek VNO-NCW – AFP 2010-542	1-11-2010	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Minister & Staatssecretaris

			leesbare informatie over.			
88.	Gesprek MP met Shell – AFP 2010-631	6-12-2010	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte	AFP	Staatssecretaris
89.	Afschaffing dividendbelasting	17-1-2011	Deels openbaar	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	VVD	Staatssecretaris
90.	Memo gesprek met lid studiec commissie – AFP 2011-3124	18-1-2011	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1	AFP	Staatssecretaris
91.	Dekking buitenlands AB in de dividendbelasting – DB 2011-43	10-2-2011	Deels openbaar	10.2.e / 10.2.g / 11.1	DB	Staatssecretaris
92.	Memo concept fiscale agenda 2011	1-3-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
93.	Memo concept fiscale agenda 2011	17-3-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
94.	Memo concept fiscale agenda 2011	25-3-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
95.	Memo concept fiscale agenda 2011	28-3-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
96.	Memo gewijzigde FA-tekst – AFP 2011-465	30-3-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)	AFP	Staatssecretaris
97.	Memo gewijzigde FA-tekst – AFP 2011-465	4-4-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		

98.	Memo gewijzigde FA-tekst – AFP 2011-465	5-4-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
99.	Memo gewijzigde FA-tekst – AFP 2011-465	4-5-2011	Geweigerd. Deels buiten reikwijdte / deels reeds openbaar	Concept geweigerd o.g.v. 11.1 Deel dat onder de reikwijdte valt is reeds openbaar. Vindplaats: <a href="https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive">https://rijksoverheid.archiefweb.eu/#archive</a> (zoekterm fiscale agenda 2011)		
100.	Fiscale toezeggingen – AFP 2011-559	1-9-2011	Geweigerd	Reeds openbaar document. Vindplaats: <a href="http://findipedia.nl/~uploads/newsModule/fiscale-toezeggingen.pdf">http://findipedia.nl/~uploads/newsModule/fiscale-toezeggingen.pdf</a>	AFP	TK
101.	Kennismakingsgesprek Shell – AFEP 2013-46	8-2-2013	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte verzoek	AFEP	Minister
102.	Actuele fiscale punten Shell – IFZ 2013-574	26-8-2013	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte verzoek	IFZ	Staatssecretaris
103.	Vorbereidingsnotitie gesprek Shell – IFZ 2013-772N	5-12-2013	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte verzoek	IFZ	Staatssecretaris
104.	Nieuwe spreektekst gesprek Shell – DB 2013-611	18-12-2013	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
105.	Vorbereiding bespreking AmCham – IZV 2014-87N	23-5-2014	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris
106.	Notitie inz aandelenstructuur Shell – DB 2014-217	28-5-2014	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1	DB	Staatssecretaris



			blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.			
107.	Verslag overleg Shell – DB 2014-273	23-6-2014	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
108.	2 Pager vestigingsklimaat – AFP 2014-616	2-7-2014	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	AFP	Minister & Staatssecretaris
109.	Kennismakingsgesprek Shell – DB 2014-274	3-7-2014	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Staatssecretaris
110.	Dividendbelasting/Hoofdpijnen Shell – DB 2014-285	3-7-2014	Geweigerd. Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	DB	Staatssecretaris
111.	Memo aan MP over dividendbelasting	7-7-2014	Geweigerd. Inhoud identiek aan doc. 110.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	DB	Minister President
112.	Bijlage bij doc. nr. 110	7-7-2014	Geweigerd	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20140127/brief_van_de_staatssecretaris_van_4/document3/f=/vjh7cohssf7g.pdf">https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20140127/brief_van_de_staatssecretaris_van_4/document3/f=/vjh7cohssf7g.pdf</a>	DB	
113.	Mail verslag bespreking	9-7-2014	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1	Intern Fin.	Intern Fin.
114.	Margegesprek MR – IZV 2014-427N	11-9-2014	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris

			blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.			
115.	Notitie inz stand van zaken Shell – DB	8-10-2014	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	DB	Intern Fin.
116.	Vorbereidingsnotitie diner Shell – IZV 2014-629	11-11-2014	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris
117.	Afspraak inzake LNG – IZV 2014-661	28-11-2014	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 10.2.g / 11.1 / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris
118.	Vorbereidingsnotitie gesprek NOB – IZV 2015-24	15-1-2015	Deels openbaar / deels buiten reikwijdte / bijlagen reeds openbaar	10.2.e / 11.1 / reeds openbaar / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris
119.	Toekomst dividendbelasting – DB 2015-267	6-7-2015	Deels openbaar/	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1 / 67 Awr	DB	Staatssecretaris
120.	Notitie inz overleg VVD Belastingcommissie	9-7-2015	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte	IZV	Staatssecretaris
121.	Buitenlands aanmerkelijk belang – DB 2015-291	14-8-2015	Geweigerd. Betreft reeds openbare informatie.	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.rijksoverheid.nl/documenten/wob-verzoeken/2018/09/07/wob-besluit-van-het-ministerie-van-financien-betreffende-documenten-van-de-coördinatiegroep-internationale-belastingstrategie">https://www.rijksoverheid.nl/documenten/wob-verzoeken/2018/09/07/wob-besluit-van-het-ministerie-van-financien-betreffende-documenten-van-de-coördinatiegroep-internationale-belastingstrategie</a>	DB	Staatssecretaris
122.	Stand van zaken dividendbelasting – DB 2015 371	29-10-2015	Geweigerd Na toepassing weigeringsgronden	10.1.c / 10.2.e / 10.2.g / 11.1	DB	Staatssecretaris

			blijft geen zelfstandig leesbare informatie over.			
123.	Notitie IZV 2015-657M	06-11-2015	Geweigerd	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-25087-L">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-25087-L</a>		
124.	Notitie inz. Antwoorden op vragen EK n.a.v. BEPS-tarief – IZV 2015-959	13-11-2015	Deels openbaar / deels reeds openbaar / deels buiten reikwijdte	10.2.e / 11.1 / buiten reikwijdte / reeds openbaar: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-25087-L">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-25087-L</a>		
125.	Antwoorden op schriftelijke vragen over appreciatie uitkomst BEPS-rapport en vooruitblik Nederlands fiscaal vestigingsklimaat	19-11-2015	Geweigerd	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/34555/kst-25087-L.html">https://zoek.officielebekendmakingen.nl/dossier/34555/kst-25087-L.html</a>		
126.	Vragen inzake dividendbelasting bij coöperaties – DB 2015-418	27-11-2015	Deels openbaar / deels reeds openbaar	10.2.e / 11.1 / reeds openbaar: <a href="https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20151208/verslag_van_een_gesprek_met_2">https://www.eerstekamer.nl/behandeling/20151208/verslag_van_een_gesprek_met_2</a>		
127.	Verslag EK-behandeling pakket BP2016	14-12-2015	Geweigerd	Betreft reeds openbare informatie. Vindplaats: <a href="https://www.eerstekamer.nl/verslag/20151214/verslag">https://www.eerstekamer.nl/verslag/20151214/verslag</a>		