

tussen de aanschafprijs (inclusie verbeteringskosten die gemaakt zijn voor het activum, en alle uitgaven en belastingen die bij de aanschaf hoorden) en de overdrachtprijs. De aanschafprijs wordt gecorrigeerd door een coëfficiënt, dit is echter alleen het geval bij onroerende goederen. Speciale regelingen zijn van toepassing in sommige gevallen, bijvoorbeeld bij de ontbindingen van bedrijven. Een anti-misbruikbepaling is van toepassing bij collectieve investeringsbedrijven (instituten) die zijn opgericht in belastingparadijzen. Belastingbetalers die deelnemen in dergelijke ondernemingen worden geacht een minimum winst van 15% van de aanschafwaarde te hebben gerealiseerd of het verschil tussen de aanschafwaarde en de actuele waarde op de laatste dag van het financiële jaar. Er wordt voor gekozen om het grootste bedrag te belasten. De winst of het verlies van de overdracht van een gift (of schenking) wordt vastgesteld als het verschil tussen de waarde van het actief van erfenis of schenking en schenkbelasting en de aanschafprijs.

Rollover relief is dat je geen enkele belasting betaald totdat je het nieuwe activum verkoopt, het is zo gezegd uitstel van belasting betalen. Een volledige uitstel is beschikbaar voor iedere belastingbetaler rekening houdend met zijn hoofdwooning. De totale vergoeding moet geherinvesteerd worden in een nieuwe hoofdwooning, uitstel van belasting hoeft niet volledig te worden gegeven indien er ook slechts gedeeltelijk geherinvesteerd wordt, hoeft deze maar gedeeltelijk te worden verleend. Deze uitstel is ook van toepassing voor vermogenswinsten bij de verkoop van deelname in kwalificerende collectieve investeringsondernemingen of kwalificerende, recentelijk opgerichte, ondernemingen indien de totale opbrengst geherinvesteerd wordt in vergelijkende participaties of recentelijk opgerichte ondernemingen. Deze zijn uiteraard wel onderworpen aan bepaalde voorwaarden. Hierbij geldt ook dat gedeeltelijke herinvesteringen voor een gedeeltelijke uitstel van belastingen.

Met ingang van 1 januari 2015 zijn vermogenswinsten, die voortkomen uit de overdracht van activa van belastingbetalers ouder dan 65 jaar, vrijgesteld van belastingen in zoverre dat het totale bedrag van de overdracht dat is ontvangen binnen 6 maanden wordt gebruikt om een levensverzekering (lijfrente) in te stellen, dit dient echter wel te voldoen aan een aantal voorwaarden. Een uitzondering van inkomstenbelasting is beschikbaar wat betreft:

- Vermogenswinsten die voort zijn gekomen uit giften van specifieke donateurs (centrale en lokale overheden, Spaanse Rode Kruis, publieke universiteiten en erkende kerken en goede doelen);
- Vermogenswinsten die zijn gerealiseerd door personen van 65 jaar of ouder door de verkoop van hun privéwoning; en
- Vermogenswinsten die zijn voort gekomen uit de overdracht van privéwoningen om verliezen af te lossen die worden beveiligd door hypotheek op die privéwoning rusten en die afgesloten zijn bij een kredietinstelling.

Italië

Dividenden die zijn verkregen door individuele aandeelhouders, die een participatie houden in een voor zakelijke doeleinden, worden voor 50.28% vrijgesteld; de overige 49.72% van de dividendontvangsten is onderworpen aan

inkomstenbelasting. Individuele aandeelhouders die geen participatie houden voor zakelijke doeleinden, hebben ook recht op een gedeeltelijke vrijstelling als ze meer dan 2% van de stemrechten of 5% van het kapitaal van beursgenoteerde bedrijven, of meer dan 20% van het stemrecht hebben of 25% van het kapitaal in andere ondernemingen. **Portfoliodividenden die worden uitgegeven aan ingezetenen (individuele personen) zijn belast tegen 26% finale voorbelasting (dit was 20% voor 1 juli 2014).** Dit tarief geldt ook voor dividenden aan niet-ingezetene individuen, tenzij een verdrag toepassing vindt. **Uitgaven zijn niet aftrekbaar van dividenden bij het bepalen van de belastinggrondslag.**

Interest van binnenlandse en buitenlandse bronnen is over het algemeen onderworpen aan een finale voorbelasting. De term interest voor inkomstenbelasting op het niveau van het individu heeft meerdere betekenissen: het betreft namelijk ook nulcouponobligaties en deep discount bond (een obligatie met een rente lager dan de marktrente en een uitgiftekoers sterk beneden de nominale waarde; 97% of lager) of gelijkstemmende producten. Uitgaven zijn niet aftrekbaar van interest bij het bepalen van het belastbaar bedrag. Royalty's die zijn verkregen door copyrights, patenten, handelsmerken, knowhow en vergelijkbare rechten zijn belast als professioneel inkomen, als ze zijn ontvangen door de auteur of uitvinder en als divers inkomen als ze zijn ontvangen door andere personen. Royalty's die zijn verkregen door de auteur/uitvinder of als de activa het royaltyinkomen genereren onder bezwarende titel, zijn belastbaar voor 75% van hun waarde.

Inkomen uit onroerende goederen wordt bepaald op basis van de waarde van het kadastral, door een directe schatting te maken via een schema in de kadastralwet.

Dit gebeurt voor verschillende categorieën of klassen met betrekking tot woningen. Een aftrek tot de kadastralwaarde kan worden toegepast op het samengestelde belastbare inkomen bij privéwoningen. Als de privéwoningen zijn verhuurd, dan is de belastbare grondslag of hoger (i) dan de waarde in het kadastral, of hoger (ii) dan de huurwaarde verminderd met de onderhoudskosten met een maximum van 5% van de huurwaarde. Een verdere aftrekpost van 30% van het belastbare inkomen (zoals hierboven bepaald voor huurwoningen) is van toepassing als het is overeengekomen tussen de verhuurders- en huurdersverenigingen. Daarnaast kan de belastingbetaler **opteren** voor een inkomen uit verhuurde woningen indien dit wordt gebruikt als een privéwoning, onderworpen aan een vervangende belasting. Deze vervangende belasting wordt geheven op een tarief van 21%. **De belastinggrondslag voor de vervangende belasting is de jaarlijkse rent, welke opgenomen staat in het contract.** Een verlaagd tarief van 10% is van toepassing indien het inkomen uit woning (i) wordt verhuurd als een privéwoning en (ii) als deze in bepaalde gebieden staan, een gebied waar weinig mensen wonen komen daarvoor in aanmerking.

Vermogenswinsten verkregen door individuen door de overdracht van onroerende goederen die in Italië zijn, worden belast als divers inkomen. **Zulke winsten zijn vrijgesteld van belasting als de verkoper het goed voor meer dan 5 jaar in bezit heeft gehad.** Vermogenswinsten op land, bedoeld voor constructiedoeleinden, kwalificeren niet voor deze vrijstelling. In het geval dat vermogenswinsten verkregen zijn door een individuele belastingplichtige bij de verkoop van land dat bedoeld is voor constructiedoeleinden, kan de belastingbetaler kiezen om onderworpen te zijn aan de vervangende belasting in plaats van het normale, progressieve, tarief. Vermogenswinsten op woonhuizen die grotendeels zijn

gebruikt als hoofdwoning van de eigenaar, of door een familielid, zijn niet onderworpen aan belastingen. De vermogenswinsten op land en gebouwen die zijn verkregen door een erfenis of gift zijn vrijgesteld (dus om niet). Vermogenswinsten bij de vervreemding van aandelen, financiële instrumenten gelijkgesteld met aandelen en interest in ingezetene en niet-ingezetene ondernemingen of maatschappen die worden gehouden door een individu in zakelijke overweging, kunnen worden vrijgesteld voor 50.28%. Participaties die kwalificeren voor de vrijstelling zijn (i) die zijn ononderbroken gehouden van de eerste dag van de twaalfde maand voorafgaand aan de vervreemding, (ii) die zijn ingedeeld als financiële activa in het eerste balansoverzicht na de aanschaf, (iii) zijn een ingezetene van een staat of gebied die opgenomen zijn in de witte lijst (een niet op de zwarte lijst gezette voor CFC-doeleinden) en (iv) zijn verbonden in actieve bedrijfsmatige activiteiten. Individuele (particuliere) aandeelhouders die niet in zakelijke overweging aandelen houden, hebben ook recht op deze gedeeltelijke vrijstelling, als, in 12-maanden periode, ze meer dan 2% van het stemrecht of 5% van het vermogen in genoteerde ondernemingen houden, of meer dan 20% van het stemrecht of 25% van het vermogen in andere ondernemingen houden en mits het bedrag de hiervoor genoemde drempelwaarden heeft overschreden in een periode van 12 maanden. Vermogenswinsten verkregen door individuen zijn onderworpen aan de vervangende belasting met een tarief van 26%. Individuele aandeelhouders die niet in zakelijke overweging een participatie houden, kunnen opteren voor een opstapje in de belastingwaarde van participaties in niet-beursgenoteerde ondernemingen die zijn gehouden op 1 januari 2015 door betaling of een vervangende belasting van 8% (voor aanmerkelijk belang) of 4% (voor niet-aanmerkelijk belang) van de waarde die resulteert uit de beoordeling van een expert. Vermogenswinsten verkregen door bedrijf of beroep zijn belastbaar als gewoon inkomen. Vermogenswinsten, inclusief goodwill, verkregen door de overdracht van een onderneming, voor meer dan 5 jaar in bezit, worden apart belast. De belasting wordt berekend door bij de ontvangen waarde een toepasselijke rente aan te brengen aan de helft van het samengetelde netto-inkomen van een belasting betaler gedurende een tweejaarsperiode in het jaar waarin het bedrag is ontvangen. Als het in 1 van de twee voorgaande jaren geen belastbaar inkomen was, dan is het tarief van toepassing op het samengestelde inkomen van het andere jaar. Het eerste belastingtarief van de schijven moet gebruikt worden bij de afwezigheid van belastbaar inkomen van beide jaren.

Portugal

Portugal heeft meerdere inkomenscategorieën. Investeringsinkomen (Categorie E) omvat dividenden, interest en royalty's die niet verkregen zijn door de originele bedenker. **Categorie E inkomen verkregen door ingezetene particulieren is onderworpen aan voorbelasting, deze is ofwel definitief ofwel verrekenbaar met de belastingschuld.** Met ingang van 1 januari 2015 is een lange termijn spaarprikkel geïntroduceerd. Dankzij deze prikkel is een vijfde van het investeringsinkomen tussen jaar 5 en 8 vrijgesteld. Drie vijfde van het investeringsinkomen is vrijgesteld voor opnames na jaar 8, dit resulteert in een belastingtarief van 11.2%. **Doorgaans zijn er geen aftrekposten toegestaan bij het berekenen van inkomen in categorie E.** Het belastbaar inkomen met betrekking tot overdracht van schuldclaims, is het bedrag waarmee de waarde bij overdracht van eens

schuldvordering hoger is dan de nominale waarde.

Over het algemeen zijn binnenlandse dividenden onderworpen aan de voorbelasting tegen 28%. Deze voorbelasting is een definitieve belasting, tenzij de ingezetene belastingbetaler ervoor kiest om behandeld te worden dat de voorbelasting gezien wordt als een voorschot op de betaalde inkomstenbelasting. In dat geval wordt 50% van de dividenden opgeteld met ander belastbaar inkomen en wordt de voorbelasting verrekend et de definitieve belastingschuld. Onder een speciaal regime van investeringsfondsen zijn gekoppeld aan de verhuur van woningen, het gehele inkomen dat is verkregen door de participatie in dergelijke fondsen is vrijgesteld. Het regime is in 2009 geïntroduceerd en is geldig tot 31 december 2020, en is toepasbaar op fondsen die voldoen aan de Portugese wetgeving. Het regime is ook van toepassing, met een aantal aanpassingen, bij inkomen dat is verworven dankzij vastgoedbeleggingsinstellingen.

Over het algemeen is interest dat is verkregen door ingezetenen individuen onderworpen aan een voorbelasting van 28%. Interest op niet-onderhandelbare certificaten op deposito's of langetermijn (meer dan 5 jaar) deposito's die zijn uitgegeven of ontwikkeld voor 1 januari 2012, die kunnen van de volgende behandeling gebruik maken:

- 80% van het interest is onderworpen aan belastingen, in het geval dat de looptijd na 5, maar voor 8 jaar zal plaatsvinden; of
- 40% van het interest is onderworpen aan belastingen, in het geval dat de looptijd langer is dan 8 jaar.

De voorbelasting is een definitieve belasting, tenzij de ontvanger ervoor kiest om het interest op te nemen in het belastbare inkomen, in dat geval wordt er een verrekening verleend tegen de definitieve belastingschuld en wordt elk overschot teruggestort. Interest en andere vormen van bezoldiging (beloning) op leningen van aandeelhouders en aandelenkapitaal van de onderneming van de aandeelhouder, evenals interest en andere vormen van beloningen aan aandeelhouders als een compensatie voor het niet hebben ontvangen van winstuitkeringen, zijn onderworpen aan een definitieve voorbelasting van 28%. Interest afkomstig uit pensioenuitkeringen zijn vrijgesteld van belasting, zolang als het niet de €10.500 te boven gaat.

Royaltyinkomen wordt gesplitst in inkomsten die worden ontvangend door de auteur (bedenker) en inkomen dat wordt door een ander. Royalty's voor copyrights, patenten, handelsmerken en knowhow worden tot Categorie B geacht (dit is inkomen uit onderneming) als ze zijn verkregen door de originele bedenker. Slechts 50% van de copyrightroyalty's verkregen door ingezetenen artiesten en schrijvers van hun eigen werk is belastbaar. Het bedrag dat is uitgesloten van de belasting, mag niet hoger zijn dan €100.000. Al het overige royaltyinkomen, evenals betalingen voor technische assistentie en het leasen van hardware en software, wordt behandeld als inkomen uit onderneming en is onderworpen aan een voorbelasting van 16.5%.

Inkomen uit onroerende goederen is belast via categorie F: dit zijn betalingen aan onroerende goederen. Inkomen van een verhuurder zijn belast met een voorbelasting van 25%. Gestaafd onderhoud en de instandhoudingskosten zijn aftrekbaar. De betaalde gemeentelijke onroerendgoedbelasting, evenals het betaalde zegelrecht en gemeenschappelijke kosten zijn aftrekbaar (mits ze voldoen aan de voorwaarden). Onder een speciaal regime voor stadsvernieuwing, zijn huurinkomsten (en vermogenswinsten) verkregen door ingezetenen individuen van kwalificerende eigendom voor het regime onderworpen aan een

belastingtarief an 5%.

Vermogenswinsten vallen onder categorie G, tenzij ze inkomen vormen uit categorie B, E of F. Het belastbare inkomen is de nettowinst van het jaar verminderd met de totale overdrachtsverliezen en dit belastbare inkomen is onderworpen aan belastingen. De nettowinst wordt toegevoegd aan het totale belastbare inkomen en is onderworpen aan de normale progressieve belastingen. Aandelenwinsten worden opeen andere manier belast. Aanpassing van de aanschaffingskosten met inflatie is toegestaan voor onroerende goederen. Vermogenswinsten op de overdracht van onroerende goederen, evenals een overweging van overdracht van pacht en andere gelijke rechten die zijn verbonden aan contracten met betrekking tot onroerende goederen, zijn onderworpen aan belastingen. Slechts 50% van de vermogenswinsten van een overdracht zijn belastbaar. Een aanpassing van de aanschaffkosten voor inflatie is toegestaan op het moment dat het eigendom voor meer dan 24 maanden in bezit is. Vermogenswinsten bij de verkoop van privéwoningen (hoofdwoning) van een belastingbetaler zijn vrijgesteld van belastingen indien de gehele opbrengst wordt geïnvesteerd in een nieuwe privéwoning (hoofdwoning) en dit binnen 24 maanden is gebeurd of als het wordt geherinvesteerd in de aanschaf van renovatie van een andere woning binnen 36 maanden van de overdracht. Er is een speciaal regime voor investeringsfondsen die zijn verbonden met de verhuur van woningen, vermogenswinsten die zijn verkregen door een individu door de verkoop van onroerende goederen aan een dergelijk investeringsfonds, zijn vrijgesteld van belastingen. Dit het geval indien de eigendomsrechten worden omgezet in een leaserecht op hetzelfde land/woning. Met het oog op het bepalen van de vermogenswinsten die zijn gerealiseerd bij de verkoop van onroerende goederen om niet, wordt de aankoopwaarde geacht de belastbare waarde te zijn van een onroerend goed, tot 2 jaar voordat de overdracht om niet heeft plaatsgevonden. Een 28% voorbelasting is van toepassing op vermogenswinsten bij aandelen die zijn verkregen door een ingezetene individu. Het belastbare bedrag is de gerealiseerde nettowinst gedurende een jaar (de totale vermogenswinst verminderd met de totale verliezen op een activum). Bij het berekenen van de jaarlijkse netto vermogenswinst, kapitaalverliezen worden genegeerd als de andere partij de transactie een inwoner is van een belastingparadijs. Een ingezetene belastingbetaler kan ook kiezen voor een samenvoeging van de netto vermogenswinsten, in dat geval wordt er 28% geheven. 11.1

11.1

Portugal heeft geen vermogenswinstbelasting.

Oostenrijk

Een definitieve voorbelasting van 25% is van toepassing bij dividenden en interest inkomen verkregen door ingezetenen uit Oostenrijkse bronnen. Uitgaven gerelateerd aan dit inkomen zijn niet aftrekbaar. De definitieve voorbelasting geldt alleen voor interest inkomen verkregen door effecten die openbaar zijn aangeboden. Belastingvrijstellingen voor interestinkomen staan open voor, ook voor niet-ingezetenen, onder nationale wetgeving. Dividendinkomen en

interestinkomen van ingezetenen afkomstig van niet-Oostenrijkse bronnen worden ook belast tegen een speciaal tarief van 25%. De Oostenrijkse Belastingdienst kan bepalen om een belasting tegen het normale tarief toe te passen als het buitenlandse, uitkerende, bedrijf belast is tegen een tarief lager dan 15%. In dit geval is een belastingverrekening toegestaan voor belastingen die in het buitenland zijn betaald. Winsten die zijn verkregen door ingezetenen door de verkoop van investeringen (effecten, derivaten en andere) die zijn gekocht op of na 1 april 2012 zijn onderworpen aan een belastingtarief van 25%. Een speciale overgangsbepaling is van toepassing voor winsten bij de verkoop van investeringen die zijn gekocht of verkocht tot 31 maart 2012. Royalty's en huurinkomen die zijn verkregen door ingezetenen worden belast als gewoon inkomen. Dividenden die zijn betaald aan niet-ingezetenen zijn onderworpen aan een voorheffing van 25%, maar dit tarief kan worden verlaagd door middel van de verdragen ter voorkoming van dubbele belastingen. Voor royalty's en bestuurdersvergoedingen is een voorbelasting van toepassing van 20%. **De voorbelastingen zijn over het algemeen definitieve belastingen.**

Vermogenswinsten afkomstig uit de verkoop van ondernemingen, onderdelen van ondernemingen en de belangen van een partnerschap worden belast als gewoon inkomen. Op verzoeken kunnen deze vermogenswinsten verspreid worden over 3 jaar, mits minstens 7 jaar voorbij is gegaan sinds de opening van of aankoop van die onderneming. Vermogenswinsten die de €7.300 te boven gaan, zijn volledig belast in dat jaar. Vermogenswinsten die worden behaald door de verkoop van aandelen zijn belast tegen 25% belasting, indien deze verkoop plaatsvond op of na 1 april 2012. Voor de verkopen tot 31 maart 2012 zijn overgangsbepalingen van toepassing, dit is afhankelijk van de datum van aanschaf en het percentage van aandelen dat wordt gehouden. Vermogenswinsten die zijn gerealiseerd bij de verkoop van gebouwen op of na 1 april 2002 worden belast tegen een tarief van 25%. Er is overgangsrecht van toepassing, deze is afhankelijk van de periode dat het goed in bezit is geweest en het type gebouw. Vermogenswinsten die zijn gerealiseerd bij de verkoop van hoofdwoningen kunnen belastingvrij zijn, indien aan de voorwaarden is voldaan. Vermogenswinsten die zijn gemaakt bij de verkoop van in privé gehouden activa (goederen), met uitzondering van effecten en gebouwen, zijn niet belast indien de goederen langer zijn gehouden dan 1 jaar. Anderszins zijn de vermogenswinsten belast als gewoon inkomen. Indien de goederen minder dan 1 jaar in het bezit zijn geweest, dan is het verschil tussen de aanschafwaarde en de verkoopprijs belast tegen de normale tarieven. Verliezen kunnen alleen tegen speculatieve winsten worden verrekend.

Investeringsinkomen is al het inkomen dat niet is toe te schrijven aan inkomen uit de eerste vier categorieën (inkomen uit land- en bosbouw, inkomen uit professionele en andere onafhankelijke diensten, inkomen uit handel en onderneming en inkomen uit arbeid). Investeringsinkomen bestaat uit 3 verschillende typen van inkomen: inkomen uit kapitaal, vermogenswinsten die afkomstig zijn van investeringsgoederen die een investeringsinkomen genereren en inkomen van derivaten. Het nieuwe concept van investeringsinkomen is ook van toepassing op inkomen afkomstig uit ondernemingsgoederen. De gemaakte kosten zijn aftrekbaar, tenzij ze zijn verbonden aan inkomen dat is onderworpen aan een definitieve voorbelasting. Dividenden die zijn ontvangen door een ingezetene onderneming zijn belast als ondernemingsinkomen of als inkomen uit

vermogen. Een finale voorbelasting van 25% is van toepassing in beide gevallen. Dividenden verkregen door particulieren die nieuw uitgegeven aandelen houden in ingezetene ondernemingen (anders dan door de staatgehouden ondernemingen) die zijn verbonden met productieactiviteiten zijn niet onderworpen aan voorbelastingen of aan inkomensbelasting voorzover de dividenden toe te schrijven zijn aan die aandelen. Op verzoek van aandelen, kan een aftrek worden geclaimd voor speciale kosten. Deze uitzondering is van toepassing bij nieuw uitgegeven aandelen die zijn gekocht voor 1 januari 2011. In tegenstelling tot dividenden, de terugbetaling van kapitaal is belastingneutraal, maar het leidt tot een verlaging van de aanschaffkosten. Voor belastingjaren die voor 1 Augustus 2015 zijn aangevangen, kan een onderneming ervoor kiezen om de betalingen van dividenden en de terugbetaling van kapitaal. Voor belastingjaren die na 1 augustus 2015 zijn begonnen is een verplichte aangifte van de uitgekeerde winst geïntroduceerd. Dit is van toepassing op de belastingjaren die na 1 augustus 2015 zijn gestart. Dienovereenkomstig, moeten bedrijven dividenden uitkeren die onderworpen zijn aan belastingen zo lang als dividend betalingen onder de ondernemingswinst vallen. Slechts indien de dividendbetalingen de winst te boven gaan, een belastingneutrale terugbetaling van kapitaal is van toepassing. Daarnaast zijn er speciale rapportagevereisten van toepassing voor een belastingneutrale terugbetaling van vermogen. Interest is ook belastbaar als inkomen uit onderneming of als inkomen uit vermogen. Een definitieve voorbelasting van 25% is van toepassing in beide gevallen. Royalty's en inkomen uit onroerend goed zijn tevens belastbaar als inkomen uit onderneming of als inkomen uit rente, leasebetalingen en royalty's tegen het normale inkomstenbelasting tarief.

In het algemeen zijn vermogenswinsten niet opgenomen in het belastbare inkomen, behalve gerealiseerde vermogenswinsten in het kader van onderneming, speculatieve winsten en winsten van de vervreemding van aandelen die een aanmerkelijk belang vormen. Vermogenswinsten van de verkoop van een (gedeelte van) een onderneming worden berekend als het bedrag waarmee opbrengst de boekwaarde van de onderneming overschrijdt (hoger is dan). Onder bepaalde voorwaarden, is een rollover relief van toepassing (uitstel van belastingen). Speculatieve vermogenswinsten zijn afkomstig uit:

- De verkoop van onroerend goed binnen 10 jaar van aanschaf;
- De verkoop van andere goederen, zeker effecten (met bepaalde uitzonderingen), binnen 1 jaar van aankoop; en,
- De uitoefening van futures (derivaten; termijncontracten), termijncontracten en geschreven opties en de handel in of afwikkeling van renteswaps (ook onder bepaalde voorwaarden).

Vermogenswinsten van de verkoop van ondernemingsactiviteiten binnen het 10-jaars en 1-jaar termijn kunnen ook speculatieve vermogenswinsten vormen, tenzij ze resulteren in inkomen uit onderneming. Vanaf 1 april 2012 zijn vermogenswinsten afkomstig uit de vervreemding van gebouwen belastbaar ongeacht hoe lang het gehouden is, tegen een belastingtarief van 25%. Lagere tarieven kunnen van toepassing zijn op gebouwen indien ze voor 1 april 2002 zijn aangeschaft. De belasting wordt ingehouden en wordt betaald aan de Belastingdienst door de notarissen en advocaten (juristen) die betrokken zijn bij de overdracht van de goederen op of na die datum. Vermogenswinsten afkomstig uit de verkoop van een hoofdwooning of gebouwen die zijn gebouwd door de

belastingbetaler zijn vrijgesteld van vermogenswinsten (onder bepaalde voorwaarden). Kapitaalverliezen mogen worden verrekend met vermogenswinsten. Verliezen kunnen in beginsel worden afgetrokken van eerst dezelfde inkomenscategorie en daarna met de andere inkomenscategorieën. De verliezen op kapitaal vormen een uitzondering, hierbij is het alleen mogelijk om de kapitaalverliezen te verrekenen met de vermogenswinsten. Er is voor verliezen geen carry-back mogelijk.

Gerealiseerde vermogenswinsten van de verkoop van investeringsgoederen die een investeringsinkomen genereren and van derivaten zijn onderworpen aan een definitieve voorbelasting van 25%. De algemene belasting op vermogenswinsten geldt alleen voor portfolio aandelen en deelbewijzen die zijn gekocht na 31 december 2010 en verkocht na 31 maart 2012. Indien de portfolio aandelen en deelbewijzen zijn gekocht voor 1 januari 2011, gerealiseerde vermogenswinsten zijn alleen belast als ze zijn gerealiseerd binnen de speculatieve periode van 1 jaar. Voor portfolio aandelen en deelbewijzen die zijn gekocht tussen 1 januari 2011 en maart 2012 wordt de speculatieve periode verruimd naar 15 maanden. Vermogenswinsten van andere vermogensproducten (obligaties, schuldbewijzen e.d.) zijn onderworpen aan een definitieve voorbelasting van 25% als ze zijn gekocht na 31 maart 2012. Indien dergelijke financiële instrumenten zijn aangeschaft voor 1 april 2012 dan zijn de uitzonderingsbepalingen van toepassing. In dat geval worden ze belast onder het oude regime. Indien ze zijn aangeschaft voor 1 oktober 2011, gerealiseerde vermogenswinsten zijn onderworpen aan een algemene progressieve inkomstenbelasting. De definitieve voorbelasting is niet van toepassing, bijvoorbeeld bij, (1) privéleningen en niet-gesecuriseerde aanspraken die niet afkomstig zijn van een bankverrichting. (2), obligaties en onroerend goed deelbewijzen die niet zijn aangeboden aan het publiek, of (3) niet-gesecuriseerde derivaten, en (4) inkomen van een stille vennoot of differentiële bedragen van levensverzekeringsovereenkomst. Vermogenswinsten van aanmerkelijk belanghouders (van minstens 1%) die voor minstens 1 jaar worden gehouden, zijn onderworpen aan een finale voorbelasting van 25%.

Oostenrijk heeft geen vermogenswinstbelasting.

Griekenland

Inkomen uit vermogen wordt gedefinieerd als inkomen dat is verdiend door een individu zowel in de vorm van cash evenals van dividenden, interest, royalty's als in de vorm van onroerend goed. Dividenden zijn onderworpen aan een definitieve voorbelasting van 10%. Interest wordt gedefinieerd als inkomen afkomstig uit schuldaanspraken (elke vorm daarvan), evenals inkomen van deposito's, effectenwetgeving (landseffecten?), titels en obligaties en elke vorm van leningen, inclusief de premies en ontvangsten van die obligaties en effecten. Dit soort inkomen is onderworpen aan een voorbelasting van 15%. Het volgende inkomen uit interest dat is verkregen door individuen is vrijgesteld:

- Interest van obligaties en schatkistcertificaten van de Griekse overheid; en
- Interest van obligaties die zijn uitgegeven door de Europese Faciliteit voor Financiële Stabiliteit voor het op orde krijgen van de Griekse schuld.

De inkomstenbelastingwet specificeert echter niet of de vrijstellingen van de wet op obligatieleningen, evenals de huidige vrijstelling voor de voorbelasting op niet-Griekse ingezetenen obligatiehouders, worden gehandhaafd. Inkomen uit royalty's

wordt gedefinieerd als het inkomen dat is verdiend als een ruil voor het mogen gebruiken van het recht of het gebruik van, onder andere, copyrights op literaire, artistieke of wetenschappelijke werken (inclusief bijvoorbeeld software voor commerciële exploitatie of voor persoonlijk gebruik), patenten, handelsmerken en dergelijke. Dit soort inkomen is onderworpen aan een voorbelasting van 20%.

Inkomen uit onroerend goed wordt bepaald als het inkomen uit:

- Leasen
- Zelf gebruik; en
- Gratis gebruik

van land en gebouwen. De veronderstelde bepaling van de leasewaarde van het goed is afgeschaft met ingang van 1 januari 2014. Het vermoedelijke inkomen in het geval van zelf gebruik en gratis gebruik is gelijk aan 3% van de objectieve waarde (bepaald door het Ministerie van Financiën) van het goed. Gratis gebruik van een woning tot 200 m², en het wordt gebruikt als hoofdwoning door afstammelingen in de rechte lijn, wordt geacht tot het vermoedelijke inkomen te behoren dat is belast op het niveau van de gebruiker. In het geval van de huisbazen (als zij individuen zijn), is de van belasting aftrekbare kosten gereduceerd tot 5% van de bedragen voor onderhoud, reparatiekosten en renovatie e.d. Inkomen dat is verdiend met onroerend goed wordt belast op 11% over de eerste €12.300 en als het hogere tegen 33%.

Vermogenswinsten die zijn ontstaan bij de overdracht van onroerende goederen zijn onderworpen aan inkomstenbelasting tegen een proportioneel bedrag van 15%, mits deze overdrachten niet in het kader van een ondernemingsactiviteit zijn gemaakt. Overdrachten omvatten, onder andere, de onteigening van woningen, gevallen bij de oprichting van vruchtgebruik in ruil voor een tegenprestatie. Vermogenswinsten worden gedefinieerd als het verschil tussen de aanschafprijs en de verkoopprijs. Deze winst wordt vervolgens verlaagd door rekening te houden met inflatie, dit wordt gebaseerd op het aantal jaar dat het goed in bezit is geweest:

Aantal jaren in bezit	Verlaging
1	100
2	98.2
3	96.4
4	94.7
5	93.0
6	91.2
7	89.5
8	87.8
9	86.1

10	84.5
11	82.8
12	81.1
13	79.5
14	77.9
15	76.4
16	74.8
17	73.2
18	71.7
19	70.2
20	68.7
21	67.2
22	65.7
23	64.2
24	62.8
25	61.5
26 of meer	60

Indien de acquisitieprijs niet is vermeld, dan wordt deze geacht de waarde te hebben waarop de overdrachtsbelasting van onroerend goed is vastgesteld ten tijde van de aanschaf. Als de waarde niet kan worden bepaald, dan wordt deze als 0 beschouwd. De koopprijs is altijd de aangegeven prijs die bij de overdracht van het goed op het moment van de overdracht. Voor 1 januari 2014 was de aanschafprijs over het algemeen de objectieve waarde, of bij gebrek daaraan, op basis van de overdrachtwaarde van vergelijkbare goederen. Verliezen die zijn gemaakt door een individu mogen voor onbepaalde tijd worden verrekend met winsten uit dezelfde inkomenscategorie. Een vrijstelling van €25.000 wordt verleend bij de bedragen die zijn verrekend met de inflatie, gegeven dat de belastingplichtige het goed voor meer dan 5 jaar heeft gehouden voor de overdracht, en dat het niet is overgedragen aan elk ander gebouw gedurende de tijd dat hij het in bezit heeft. De overdracht van onroerende goederen is ook onderworpen aan 3% overdrachtsbelasting bij de verkoopprijs. De overdracht van onroerende goederen die plaatsvinden tussen 1 januari 2015 en 31 december 2016 zijn niet onderworpen aan vermogenswinstbelasting. Individen zijn onderworpen aan inkomstenbelasting bij de vermogenswinsten bij de overdracht

van bepaalde effecten, evenals de overdracht van een onderneming als geheel, gegeven dat de overdrachten niet in het kader van een onderneming zijn gemaakt. Vermogenswinsten afkomstig van de volgende overdracht zijn belast:

- Aandelen (genoteerd en niet-genoteerde);
- Deelnemingen in maatschappen;
- Staatsobligaties en schatkistcertificaten of ondernemingsobligaties; en,
- Derivaten.

De vermogenswinst is over het algemeen het verschil tussen de aanschafprijs en de verkoopprijs die staat weergegeven op de gerelateerde documenten bij de fiscale institutie die is verbonden bij de overdracht. Speciale regelingen kunnen van toepassing zijn bij de berekening van de vermogenswinst bij niet-genoteerde aandelen. In de gevallen waarin de aanschafprijs niet kan worden bepaald, wordt deze geacht 0 te zijn. De behandeling van verliezen die zijn gemaakt bij de verkoop van aandelen en participaties is dat deze voor onbepaalde termijn mogen worden verrekend met winsten uit dezelfde inkomensbron. Voor 1 januari 2014 kon een verlies van elke inkomenscategorie worden afgetrokken van het inkomen uit de andere inkomenscategoriën. De vermogenswinsten afkomstig uit de hiervoor genoemde overdrachten, zijn belast tegen een tarief van 15%. Een overdrachtsbelasting van 0.20% wordt geheven op de aandelen die zijn genoteerd op de Beurs van Athene. Genoteerde aandelen die na 1 januari 2009 zijn aangeschaft, zijn vrijgesteld van 15% vermogenswinstbelasting, gegeven dat de verkoper minder dan 0.5% van het aandelenkapitaal bezit van de onderneming wiens aandelen worden verkocht.

10.2.4	11.1
11.1	

Verenigde Staten

Individuele belastingplichtige dienen belasting te betalen over investeringsinkomen, dit houdt onder andere dividenden en interest in. Kosten die zijn gerelateerd aan het inkomen zijn verrekenbaar tot het ontvangen bedrag. De Verenigde Staten maken geen gebruik van een verrekeningsstelsel voor dividenden, maar gebruikt het klassieke stelsel waarbij het inkomen wordt belast op het niveau van de onderneming en voor een tweede keer wordt belast op het niveau van de aandeelhouder, op het moment dat de dividenden daardoor worden ontvangen. Kwalificerende dividenden zijn belastbaar, maar de verlaagde tarieven zijn van toepassing op lange termijn vermogenswinsten. Voor 2015 waren deze tarieven 20%, 15% of 0%, afhankelijk van de belastingschijf die van toepassing is op het gewone inkomen van het individu. Het verlaagde tarief is van toepassing op dividenden die zijn ontvangen van binnenlandse ondernemingen en van kwalificerende buitenlandse ondernemingen. Dividenden van buitenlandse ondernemingen komen in aanmerking voor de verlaagde tarieven indien de buitenlandse ondernemingen in aanmerking komen voor uitkeringen uit hoofde van een belastingverdrag met de Verenigde Staten. Dividenden van een buitenlandse onderneming kunnen ook kwalificeren indien de aandelen die gemakkelijk verhandelbaar zijn op een bestaande effectenmarkt in de Verenigde Staten. Om voor een gereduceerd tarief in aanmerking te komen voor dividenden, aandeelhouders dienen een te voldoen aan een bezitseis. In het geval van gewone aandelen en preferente aandelen, de bezitsperiode is 61 dagen gedurende 121 dagen periode die begint 60 dagen voorafgaand aan de dag dat het niet meer in bezit is. In het geval bij preferente aandelen de betaalde dividenden die zijn toe te rekenen aan periodes buiten 366 dagen, de bezitsperiode is 91 dagen gedurende 181 dagen periode die begint 90 dagen voorafgaand aan de dag dat het ex dividend wordt. Het verlaagde tarief is niet beschikbaar voorzover het individu verplicht is om een gerelateerde betaling te doen ten aanzien van posities in een

vergelijkbare of gerelateerde eigendom (goed).

Inkomen uit interest is volledig belastbaar tegen de normale inkomstentarieven, uitgaven die hieraan gerelateerd zijn, zijn aftrekbaar bij het ontvangen inkomen. Ontvangen interest op obligaties die zijn uitgegeven door de staat of door gemeenten en die vrij op naam te verhandelen zijn, zijn vrijgesteld van de Amerikaanse federale inkomstenbelasting. Uitgaven die gerelateerd zijn aan de inkomsten van vrijgesteld interest zijn niet-aftrekbaar.

Inkomen uit royalty's zijn volledig belast tegen de normale belastingtarieven.

Uitgaven die gerelateerd zijn aan het verwerven van royalty inkomen zijn aftrekbaar tot het ontvangen inkomen. Aftrekposten en verrekeningen kunnen ook worden geclaimd voor kwalificerend R&D (onderzoek en ontwikkeling) betaalde uitgaven of in verband met de ontwikkeling van een immaterieel goed gemaakte kosten die inkomen uit royalty genereren. Aftrekposten voor afschrijvingen kunnen van toepassing zijn in het geval dat een immaterieel goed is aangeschaft door een belastingbetaler en niet is gecreëerd. Huurinkomsten van onroerend goed is volledig belast tegen de normale inkomstenbelasting tarieven. De belasting wordt opgelegd op het netto inkomen, nadat dus alle aftrekposten en verrekeningen hebben plaatsgevonden. De belangrijkste vormen van aftrekposten die kunnen worden geclaimd, omvatten gewone en noodzakelijke ondernemingsuitgaven, kosten, belastingen en onderhoud. Een aftrekpost kan ook worden geclaimd voor afschrijvingen op onroerend goed die huurinkomsten genereren.

Individueen zijn onderworpen aan belasting op vermogenswinst. Verlaagde tarieven zijn van toepassing bij kapitaal op lang termijn. Vermogensverliezen kunnen over het algemeen worden verrekend met de winsten, maar ze zijn onderworpen aan speciale regels. Een vermogenswinst of -verlies resulteert wanneer een vermogensgoed wordt afgestoten in een transactie die kwalificeert als een verkoop of ruil. Het bedrag van winst of verlies is gelijk aan het verschil tussen het gerealiseerde bedrag bij de verkoop en de aanschafkosten. Het gerealiseerde bedrag is de som ontvangen geld en de marktwaarde. Gerealiseerde vermogenswinsten bij de verkoop van een vermogensgoed die onderworpen was aan eerdere uitkeringen voor afschrijvingen kunnen worden behandeld als gewoon inkomen, en geen vermogenswinst, onder de afschrijvingsregels. Een rollover relief is van toepassing voor individuen die aandelen of goederen overdragen in bepaalde transacties. Rollover relief is ook van toepassing bij de volgende omstandigheden:

- Waar de onderneming of investeringsgoed is geruild voor goederen van elke vorm dan ook, maar dit is niet van toepassing op aandelen, effecten en goederen gehouden voor verkoop; en
- Waar goederen verplicht of onvrijwillig worden geconverteerd in goederen die gelijk zijn of gerelateerd aan het gebruik.

In deze transacties, de winst is uitgesteld tot het vervanging van het goed is aangeschaft, is verkocht. Er is een vrijstelling voor privéwoningen.

Mark-to-Market (via de IRS)

Een mark-to-market belasting hebben ze ingevoerd in de Verenigde Staten. In de Internal Revenue Code, Section 475 staat de werking voor een mark-to-market model uitgelegd. Hierin staat dat kwalificerende effectenhandelaren, die ervoor kiezen om een mark-to-market behandeling te ondergaan, kunnen winsten en

verliezen nemen alsof het goed is verkocht voor de marktwaarde van de laatste dag van het jaar. Dit is dus een ongerealiseerde winst of verlies op een bepaald goed. Alle winsten en verliezen van dat jaar worden in aanmerking genomen voor de belasting. Daarnaast biedt deze sectie uitleg over de handelaren in bulkgoederen (commodities), deze kunnen een belastingbehandeling kiezen per goed waarin actief wordt gehandeld (waarvoor een bestaande financiële markt is die een goede basis heeft om de marktwaarde te bepalen door middel van werkelijke prijzen van recente transacties). Investeerders kunnen overigens niet kiezen voor een mark-to-market behandeling.² Een individu die effecten koopt en verkoopt wordt hij als handelaar van effecten gezien voor belastingdoeleinden. Handelaren dienen een aangifte in over de inkomsten en uitgaven uit die onderneming. Wat effecten precies zijn, worden door de Internal Revenue Code section 475(c)(2) uitgelegd. Over het algemeen houdt dit ook aandelen in, economisch eigendom van belangen in vennootschappen, het bewijs van een schuldenlast en bepaalde contracten, maar ook van een derivaat. Er wordt overigens een onderscheid gemaakt tussen, investeerders ('investors'), handelaren ('dealers') en handelaren ('traders').

Investeerders kopen en verkopen effecten en verwachten inkomen van dividenden, interest en vermogensaanwas (bij verkoop). Ze kopen en verkopen effecten en houden deze voor persoonlijke doeleinden, dus niet in het kader van een onderneming. De meeste investeerders zijn individuen en houden deze voor een bepaalde periode in tijd. De verkoop van deze effecten resulteert in vermogenswinsten of -verliezen. Investeerder zijn onderworpen aan bepaalde eisen bij een vermogensverlies. Investeerders kunnen ook profiteren van bepaalde aftrekposten bij kosten die investeringsinkomen genereren. Dit houdt ook bijvoorbeeld de kosten in voor advies en advocaatkosten. Deze worden beschouwd als diverse aftrekposten. Daarnaast is het mogelijk om betaalde interest af te trekken voor investeringsgoederen die ook een belastbaar inkomen genereren.

Handelaren (dealers) in effecten kunnen zowel individuen zijn als in het kader van ondernemingen. Dealers kopen, houden en verkopen effecten voor hun cliënten. Het is ook mogelijk dat ze deze effecten houden als voorraad. Het verschil met dealers tussen investeerders en handelaren ('traders') is dat zij cliënten hebben en hun inkomen afkomstig is van de verkoop van effecten. Ze dienen bij te houden welke effecten ze hebben gehouden voor persoonlijk gebruik en welke effecten ze hebben gehouden in het kader van hun onderneming. Dealers dienen hun winsten en verliezen aan te geven bij de verkoop van de effecten indien ze gebruik maken van een mark-to-market model.

Er zijn speciale regels van toepassing bij handelaren (traders) van effecten in het kader van de aan- en verkoop van effecten voor zichzelf. De wet bepaalt dat dit een onderneming is, hoewel een trader de effecten niet als voorraad houdt en alleen voor zichzelf (een trader heeft geen klanten). Om als ondernemer in aanmerking te komen als trader, dien je te voldoen aan verschillende vereisten:

- Je wilt dagelijks winsten maken door dagelijkse handelingen te verrichten. Dit geldt voor de prijzen van de effecten, niet voor dividenden of interest);
- Je activiteit moet aanzienlijk zijn; en,
- Je voert de activiteit met regelmaat en continuïteit uit.

Er zijn daarnaast verschillende feiten en omstandigheden die worden meegenomen of het een onderneming is of niet:

- De periode dat effecten worden gehouden;
- De veelvuldigheid en het bedrag van de handelingen gedurende een jaar;
- De mate waarin de inkomsten van de handelingen een levensonderhoud vormen; en
- De hoeveelheid tijd die erin gestopt wordt.

Indien het door het bovenstaande niet wordt gekwalificeerd als onderneming, wordt je als een investeerder gezien en niet als een trader. Het maakt verder niet uit hoe de belastingplichtige wordt genoemd (trader of daghandelaar) door zichzelf, want deze wordt beschouwd als een investeerder. Een belastingplichtige kan een trader zijn bij sommige effecten en kan anderen houden als een investering. De speciale regelingen voor traders zijn niet van toepassing indien effecten worden gehouden als investering. Een trader dient gedetailleerd bij te houden welke effecten worden gehouden voor de onderneming en welke worden gehouden als investeringen.

Traders kunnen kiezen voor gebruik van mark-to-market regels, investeerders kunnen hier niet voor kiezen. Indien een trader niet kiest voor mark-to-market behandeling, wordt deze behandeld door te belasten bij de gerealiseerde winsten of verliezen. Indien er wel gekozen wordt voor deze behandeling, kan deze de winsten of verliezen bij de verkoop behandelen als gewone winsten of verliezen. Een belastingplichtige dient deze keuze aan te geven op de belastingaangifte.

Nieuw-Zeeland

Dividenden die afkomstig zijn van een ingezetene onderneming vallen onder de imputatieregeling. De belastingdiensten worden door de onderneming ingelicht dat er reeds belasting is betaald over de uitgekeerde dividenden. De aandeelhouder hoeft op die manier niet nog eens belastingen te betalen. Deze imputatieverrekening heeft betrekking op de belasting die is betaald door de onderneming over de onderliggende winsten. Een ingezetene inwoner wordt op basis van het gecombineerde bedrag van het dividend plus de imputatieverrekening getoetst voor de belastingheffing. De inwoner ontvangt daarvoor een verrekening voor het bedrag dat reeds is betaald door de onderneming.

Inkomen dat is verworven door investeringen in bepaalde niet-genoteerde portfolio investeringsmaatschappijen ('PIEs') kunnen worden gealloceerd en belast op het niveau van de onderneming tegen belastingtarieven van een individuele investeerder van 28%. Betaalde dividenden en interest door ondernemingen van Nieuw-Zeeland aan ingezetene van Nieuw-Zeeland zijn over het algemeen onderworpen aan belasting door middel van een 'resident withholding tax' (RWT). Het tarief van de RWT op dividenden is 33%, dit wordt verminderd door de imputatieregeling die is verbonden aan dividenden. Bepaalde types van interest zijn vrijgesteld voor de RWT, inclusief nog niet betaalde interest en handelsverliezen of ontvangen interest onder een bepaald huurkoop overeenkomst. Andere typen die zijn vrijgesteld zijn betalingen die zijn gemaakt aan entiteiten of personen die een geldig certificaat houden voor een vrijstelling. Dit houdt bijvoorbeeld banken, bouwfondsen, geldschietters en lokale of openbare

² <https://www.irs.gov/taxtopics/tc429.html>

instanties en personen wiens inkomen hoger is dan 2 miljoen NZD. De tarieven van RWT op interest zijn 10.5% (voor individuen die wiens inkomen niet meer dan 14.000NZD zal zijn), 17.5%, 30% of 33% indien de ontvangers van het interest hun belastingidentificatienummer doorgeven. Het RWT tarief voor betaalde interest aan ondernemingen is over het algemeen belast tegen 28% indien zij ook hun belastingidentificatienummer doorgeven. Indien zij deze niet (kunnen) overhandigen, zijn zij onderworpen aan een belastingtarief van 33% voor alle ontvangers van de dividenden. Niet-ingezetene individuen zijn onderworpen aan een belastingheffing van 30% over dividenden. Dit tarief wordt verlaagd tot 15% indien er een imputatieregeling van toepassing is, of verlaagd tot 0% indien het niet-cash dividend betreft. Een 0% tarief is ook van toepassing bij niet-ingezetene indien zij een stemrecht hebben van minstens 10% of indien een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting het tarief verlaagd. Niet-ingezetene individuen zijn tevens onderworpen aan een heffing van 15% over interest en royaltyinkomen. Indien belastingverdragen van toepassing zijn, kunnen deze worden verlaagd naar 0%.

Nieuw-Zeeland heeft geen algemene winst op vermogen, maar winsten van de verkoop van roerend en onroerend goed kunnen belastbaar en zijn onderworpen aan het 'gewone' inkomstenbelastingtarief indien:

- De onderneming van de belastingplichtige bestaat uit het handelen in roerend en onroerend goed.
- Het een doel is van de belastingplichtige was op het moment van aanschaffen van het goed om dit goed op een later tijdstip te verkopen.

Nieuw-Zeeland heeft een 'accrual taxation system', een systeem op transactiebasis, dit systeem is van toepassing op individuen die partij zijn bij verschillende vormen van financiële regelingen, inclusief schulden en schuldbewijzen. Bij dit systeem zijn de valutacontracten die gerelateerd zijn aan financiële afspraken meegenomen bij de berekeningen van inkomsten en uitgaven. Dit systeem is niet van toepassing bij niet-ingezetene individuen, tenzij de transactie betrekking heeft op een onderneming die zij verrichten in Nieuw-Zeeland.

Nieuw-Zeeland heeft geen belasting op vermogen. De winsten bij de verkoop van persoonlijke bezittingen zijn belast indien de belastingplichtige een handelaar is van de bezittingen, als het is aangeschaft voor verkoop of overdracht of als het is verkocht als onderdeel van een model om winsten te krijgen. Speciale regelingen zijn van toepassing bij de verkoop van onroerend goed, inclusief het land dat is aangekocht voor verkoop en bepaalde ontwikkelingen. Indien een bezitting is verkocht voor meer dan de boekwaarde, de afschrijvingen die eerder zijn geclaimd, worden teruggevorderd.³

Vermogenswinsten van het actief handelen in aandelen is ook belast. Individen worden dan hetzelfde belast als ondernemingen voor de vennootschapsbelasting. Verliezen zijn aftrekbaar slechts voorzover een winst belast zou zijn. Het incidenteel aanschaffen en verkopen van aandelen wordt niet gezien als handelen en is daardoor niet belast.

Het inkomen uit dividenden, interest en huuropbrengsten behoren tot het belastbare inkomen. Dit wordt bij het inkomen uit arbeid opgeteld. Nieuw-Zeeland kent geen andere tarieven voor dividenden en voor inkomen, alles wordt 'op een

hoop gegooïd'.⁴ Investerings die in het buitenland zijn gemaakt, vallen onder de CFC-regeling: controlled foreign companies. Investerings daarin zijn belastbaar zelfs indien een belastingplichtige geen dividenden ontvangt. De RWT tarieven voor inkomen uit interest voor individuen is 10.5%, 17.5%, 30% of 33%. Dit is afhankelijk of een individu een belastingidentificatienummer heeft en of er gekozen is voor een specifiek tarief op een bepaalde inkomstenbron. De ontvanger kan kiezen welke van de vier belastingtarieven van toepassing is, maar indien er geen keuze is gemaakt, dan wordt deze gezet op 33% voor bankrekeningen van na 31 maart 2010 en 17.5% voor bankrekeningen van daarvoor.

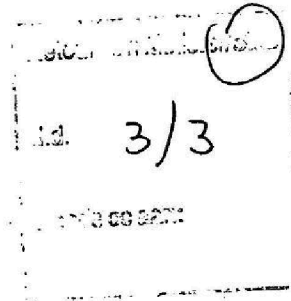
Inkomen uit dividend wordt belast tegen 33%. Indien er een volledige imputatieregeling plaatsvindt, is de RWT verlaagd tot 3%.

³ <http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/Tax/dttl-tax-newzealandguide-2015.pdf>

⁴ www.pwc.co.nz/KenticoFiles/26/2640345a-2cb4-4302-8864-3945819f1716.pdf

TER INFORMATIE

Aan
de Staatssecretaris



2002

Directie Algemene Fiscale
Politiek

Inlichtingen

10.2.e

10.2.e

notitie

Staatssteunaspecten CV/BV structuren

Datum
26 februari 2016

Notitienummer
AFP/2016/232+
Rubriek
Beleid EU

Auteur

Paraaf
de Staatssecretaris

10.2.e

Via loco
de SG
10.2.e

10.2.e

Medeparaaf
DGfz

10.2.e 26/2

Medeparaaf
dir. IZV

per e-mail
akkoord 25/2/2016

Medeparaaf
DG BEL Fis

10.2.e 26/2

10.2.e

Bijlagen
2

Aanleiding

U bent in notitie DGB 2016/688 geïnformeerd over de CV/BV-structuur en over het artikel van de universitair hoofddocent belastingrecht aan de Universiteit van Leiden Jan Vleggeert. In dit artikel neemt Vleggeert het standpunt in dat de CV/BV-structuur in de relatie NL-VS onrechtmatige staatssteun vormt (bijlage 1). In notitie DGB 2016/688 is aangekondigd dat u 29 februari 2016 onze staatssteun analyse zal ontvangen. In deze notitie treft u deze analyse aan.

1. Kernpunten

- Vleggeert is van mening dat de CV/BV-structuur in de relatie NL-VS onrechtmatige staatssteun vormt ten aanzien van dividenden (vanwege het beleidsbesluit IFZ2005/546M, hierna 'het besluit') en ten aanzien van royalty's (vanwege de wets- en verdragstoepassing door de Belastingdienst).

11.1

11.1

11.1

11.1

11.1

10.2.e

2. Opbouw notitie

- In deze notitie behandelen wij eerst diverse aspecten van de vraag of ten aanzien van dividenden sprake is van ongeoorloofde staatssteun. Vleggeert gaat in zijn artikel ook in op royalty's. Daar gaan wij onder het kopje "royalty's" apart op in.

DIVIDENDEN

3. Toelichting CV/BV structuur onder het belastingverdrag met de VS

- Vleggeert richt zich in zijn artikel op de CV/BV-structuren die een beroep doen op het belastingverdrag met de VS. Met een beroep op het belastingverdrag in combinatie met het besluit wordt de dividendbelasting teruggebracht naar 0%.
- In het belastingverdrag met de VS is in artikel 24, lid 4 opgenomen dat Nederland geen verdragsvoordelen (=vermindering van dividendbelasting) hoeft te geven in hybride situaties, zoals de CV/BV structuur, omdat de VS het inkomen van de CV (nog) niet belast op basis van de check the box regelgeving (hierna: hybride-bepaling).
- Omdat deze hybride-bepaling het fiscale vestigingsklimaat voor Amerikaanse multinationals zou schaden, heeft de EK bij de behandeling van het belastingverdrag met de VS afgedwongen dat de nadelige effecten van de hybride-bepaling verzacht moesten worden en juridisch gezien mogelijk toekomstige dubbele heffing moest worden weggenomen.
- In het besluit is daarom geregeld dat de hybride-bepaling in het belastingverdrag met de VS onder bepaalde omstandigheden achterwege blijft.

11.1

4. Staatssteun algemeen

- Van staatssteun is sprake, als bepaalde ondernemingen of bepaalde producties een voordeel krijgen dat met staatsmiddelen wordt bekostigd, waardoor de mededinging wordt vervalst of dreigt vervalst te worden en het handelsverkeer tussen de lidstaten ongunstig wordt beïnvloed.
 - Het directe voordeel van het besluit is voor de achterliggende participanten van de CV in de VS. Dit voordeel wordt echter alleen gegeven aan VS ondernemingen die in of via Nederland reële activiteiten laten verrichten en is daarmee gunstig voor het NL vestigingsklimaat.¹

¹ Bij de beoordeling zal het APA/ATR-team onder meer bezien of het dividenduitkerende lichaam (fiscaal alleen) in Nederland is gevestigd, of er bestuurders en/of werknemers in Nederland actief zijn, of deze bestuurders beschikken over voldoende professionele kennis, waar belangrijke bestuursbesluiten plaatsvinden, waar de hoofdbankrekening wordt aangehouden, waar de boekhouding wordt gevoerd, wat de omvang van het (eigen en vreemd) vermogen is, welke activiteiten er in of via Nederland worden verricht, of het in Nederland actieve personeel voldoende gekwalificeerd is, of er reële risico's worden gelopen, of de door het lichaam ontvangen beloning(en) redelijk zijn ten opzichte van de activiteiten die worden verricht en de risico's die worden gelopen.

We gaan er van uit dat aan de voorwaarden dat het eventuele voordeel uit staatsmiddelen is bekostigd (nl. minder opbrengsten dividendbelasting) en dat er sprake is van (mogelijke) concurrentievervalsing en ongunstige beïnvloeding van de interne markt is voldaan en gaan daarom in deze notitie niet nader op deze voorwaarde in.

- Het is voor een fiscale staatssteunanalyse van belang om vast te stellen of de regeling (in dit geval het besluit) in het voordeel van een selectieve groep afwijkt van de algemeen geldende regels (=het referentiekader) in een lidstaat.
- De nationale wetgeving met betrekking tot dividendbelasting bepaalt dat Nederland in beginsel 15% dividendbelasting heft op dividenden, betaald aan inwoners van buiten de EU. In de CV/BV-structuur zijn dat in verband met de transparantie van de CV dus de achterliggende participanten van de CV.
- Op een uitkering van een BV aan een CV met in Nederland gevestigde lichamen als vennoten wordt in de regel geen dividendbelasting ingehouden.²
- In veel belastingverdragen wordt de dividendbelasting in deelnemingssituaties teruggebracht tot 0%. Dit is in overeenstemming met het verdragsbeleid dat Nederland al decennialang voert.
- De voorwaarden verschillen per belastingverdrag, maar het meest voorkomend is dat er geen dividendbelasting wordt ingehouden als de buitenlandse moeder een deelneming heeft van meer dan 10% van de aandelen.
- Er bestaat niet één (nationaal) referentiekader voor dividendbelasting, maar verschillende soorten verdragen en daarmee verschillende mogelijke referentiekaders.

5. Referentiekaders en voorlopige conclusie

- Wij weten niet welk referentiekader de Commissie zou hanteren. Daarom een korte analyse van een aantal mogelijke referentiekaders. In bijlage 2 is een meer uitgebreide analyse opgenomen.
 - a) *Het belastingverdrag met de VS inclusief hybride bepaling*
Indien het belastingverdrag NL-VS als referentiekader wordt genomen, moet objectief aangetoond worden dat de structuren die aan de voorwaarden van het besluit voldoen feitelijk en juridisch in een andere situatie verkeren dan structuren die niet aan de voorwaarden van het besluit voldoen gelet op de doelstelling van de betrokken regeling. Indien dit niet kan, is mogelijk sprake van staatssteun.
 - b) *Andere belastingverdragen met hybride bepalingen*
Indien andere belastingverdragen met hybride bepalingen als referentiekader worden genomen, moet objectief aangetoond worden dat er een feitelijk en juridisch verschil is tussen de structuren met de VS en de structuren met andere landen. Dat moet de reden zijn waarom het besluit niet wordt toegepast op deze belastingverdragen. Indien dit niet kan, is mogelijk sprake van staatssteun.
 - c) *Belastingverdragen zonder hybride bepalingen*

en of (tot het toetsmoment) op correcte wijze aan alle aangifteverplichtingen is voldaan.).

² Dit hangt af van de rechtsvorm en fiscale behandeling van de achterliggende vennoot, de grootte van het belang toerekenbaar aan die vennoot en aan bepaalde voorwaarden in de CV-overeenkomst.

Indien andere belastingverdragen zonder hybride bepalingen als referentie kader worden genomen, is er geen selectief voordeel ten opzichte van deze verdragen en dus ook geen staatssteun.

6. Opties om staatssteunrisico te beperken/weg te nemen voor toekomstige situaties

- Mocht op basis van het besluit voor de dividendstromen sprake zijn van staatssteun, dan kunnen eventuele staatssteunrisico's alleen voor de toekomst worden beperkt.

11.1

11.1

ROYALTY BETALINGEN

1. Royalty-betalingen

- Vleggeert beweert dat Nederland op grond van een onjuiste toepassing van art. 17a onderdeel b Wet VPB 1969 en door toepassing van het besluit ten onrechte afziet van heffing van vennootschapsbelasting ten aanzien van

- ³ De reden dat het besluit juist in relatie tot de VS relevant is, is vanwege de mogelijkheid om de Amerikaanse belastingheffing (zeer) lang uit te stellen. Deze Amerikaanse wetgeving is uniek in de wereld. Bij andere landen (waarmee we een verdrag hebben met een hybride-bepaling) 'werkt' deze fiscale planning niet. Die landen betrekken de inkomsten (van de CV) wél direct in de heffing. Hét voordeel van de CV-BV (uitstel van belastingheffing op niveau van CV) doet zich niet voor en daarmee is een vergelijkbaar besluit voor die belastingverdragen minder urgent.

11.1

royalty's betaald van de BV aan de CV. Dit is volgens Vleggeert ongeoorloofde staatsteun.

- Vleggeert beweert dat de VS-ontvangers van de NL-royalty's (de vennoten van de CV) buitenlands belastingplichtig zijn in NL. Omdat de royalty's volgens Vleggeert winstafhankelijk zijn, vormen ze volgens hem winst uit Nederlandse onderneming waarover Nederland op grond van het belastingverdrag mag en op grond van de nationale wetgeving (artikel 17a, onderdeel b Vpb) ook vennootschapsbelasting zou moeten heffen.

11.1

Stakeholder	Hoedanigheid	Samenvatting consultatiereactie t.a.v. (on)gelijk speelveld en vestigingsklimaat	Gesprek	Afweging
NVB	Belangen vertegenwoordiger	De NVB concentreert zich met name op het bonusplafond van 20%, in a nutshell: - Pleidooi om regels voor gehele sector te laten gelden, niet alleen voor banken en verzekeraars - Bonusplafond verstoort het gelijk speelveld (behouden en werven personeel) met name in concurrentie met kantoren zonder (streng) bonusplafond - Moeilijkheden bonusplafond bij buitenlandse contractuele verhoudingen - CRDIV en het 100% plafond zou eerst geëvalueerd moeten zijn, geen reden om nu al stricter te reguleren	Ja	11.1
Verbond	Belangen vertegenwoordiger	Eerste reactie verbond heeft focus op bonusplafond van 20%. Latere reactie (brief): - Gelijk speelveld binnen NL en Europa – Pensioenfondsen zijn uitgezonderd, terwijl zij andere financiële ondernemingen arbeidsvoorwaardelijk beconcurreren voor vergelijkbare functies; - Ondernemersvrijheid: het heeft ook (bedrijfseconomische) voordelen bonussen te kunnen geven -	Ja	
Dufas 10.2.e 10.2.f info@dufas.nl	Belangen vertegenwoordiger	Dufas' reactie richt zich op: - Argumentatie bij de gebruikte uitzondering ('effectiviteit') – dringend beroep argumentatie te versterken; - Focus reactie op samenloop Europese en Nederlandse regelgeving, risico dat Nederland zichzelf en NL'se ondernemingen buiten spel zet door strengere eisen; - "Het gevolg daarvan zal zijn dat financiële specialismen en de ondernemingen waarvoor zij werkzaam zijn, mogelijk Nederland zullen verlaten en hun dienstverlening vanuit het buitenland continueren. Daarmee zou Nederland niet alleen iedere grip op dit voor onze economie en onze pensioenvermogens zo belangrijke deel van haar financiële sector verliezen, maar ook haar essentiële 'countervailing power' in de expertise die zo noodzakelijk is voor een goed beheer van de grote institutionele vermogens die Nederland rijk is. - Vermogensbeheerders dragen in belangrijke mate bij aan de goede werking van het pensioenstelsel; daarom moeten de beste mensen zich daar kunnen blijven inzetten.	19/5 Gemaild voor telefonische afpraak	
CIE vennootschaps-recht van de Orde van advocaten & KNB (notariaat)	Belangen vertegenwoordiger	Reactie concentreert zich op wetstechnisch commentaar: - Algemeen: Heroverweging van het bonusplafond wegens de sterke afwijking met de regels in andere (Europese) landen. - Reikwijdte –algemeen: Beperking van de reikwijdte tot de Nederlandse financiële sector. - Reikwijdte- beheerders: Verduidelijking dat beheerders die MIFID-	Mail	

			diensten verrichten op basis van een AIFMD vergunning, niet onder het Voorstel vallen. - Begrippen vaste en variabele beloning: Verduidelijking van de verschillende wijzen waarop het begrip vaste beloning wordt gebruikt. - Artikel 1:122 Wft: De tekst en/of toelichting dient op onderdelen te worden verduidelijkt. - Artikel 1:123 Wft: De reikwijdte van dit artikel is te beperkt: mogelijkheid (a) en (b) zouden als alternatief toegepast moeten kunnen worden. - Artikel 1:128 Wft: De toelichting is op diverse onderdelen verwarrend.	
SFL	10.2.e	Wetenschapper(s)	Het SFL ziet de WBfo als een welkome externe prikkel om tot de vereiste cultuurverandering te komen (versnelling). SFL zou liever nog bonus überhaupt afschaffen (bonusplafond 0%). SFL ziet geen reden voor compensatie van lagere variabele beloningen omdat totaal salarisniveau al voldoende is voor concurrentie met andere sectoren. Volgens SFL leidt WBfo juist tot een gelijk speelveld in NL. Volgens SFL beïnvloeden bonussen prestatie niet of nauwelijks in positieve zin. Raden aan uitzondering te vereenvoudigen (50%) met ruimte voor arbeidsmarkt en beloningsituaties, ook voor beperkt aantal functies in NL.	19/5 Gemaïld voor telefonische afspraak
Eumedion 10.2.e (10.2.e @eumedion.nl)	10.2.e @eumedion.nl	Corporate Governance Forum	Eumedion heeft begrip voor het streven naar een beheerst beloningsbeleid in de Nederlandse financiële sector – dat neemt niet weg dat er in het Nederlandse maatschappelijke debat buitenproportioneel veel aandacht uit lijkt te gaan naar beloningen bij met name banken. - Om aantrekkelijk te zijn voor institutionele beleggers om in te beleggen, is het zaak dat banken over duurzame verdienmodellen beschikken. Naast een beheerst beloningsbeleid zijn goede transparantie en risicomanagement, een robuuste governancestructuur, kostenreductie en een consistent dividendbeleid ten minste even belangrijk. - Het ministerie zou duidelijker kunnen motiveren op welke onderdelen zij meent dat het gerechtvaardigd is om verder te gaan dan de Europese richtlijn en waarom. - Ook binnen Nederland zal er volgens Eumedion een ongelijk speelveld ontstaan. Op de Nederlandse markt zijn immers veel buitenlandse vermogensbeheerders actief. Deze partijen hebben doorgaans geen vergunninghoudende vestiging in Nederland, maar louter een 'bijkantoor' of verrichten hun diensten direct vanuit een andere EU-lidstaat. Die partijen vallen buiten de reikwijdte van het wetsvoorstel.	19/5 Gemaïld voor telefonische afspraak
VV&A 10.2.e (10.2.e @nnek.nl)	10.2.e @nnek.nl	Belangen vertegenwoordiger	Level playing field - De VV&A is geen voorstander van een uitzonderingspositie voor Nederland binnen de EU. De voorgestelde beperking van de variabele beloning loopt uit de pas met andere landen in Europa. - Effecten 20 % regel op reële economie - In de consultatie wordt niet of nauwelijks geschreven over de effecten op	19/5 Gemaïld voor telefonische afspraak

11.1

VNO/NCW 10.2.e 10.2.e 10.2.e @vnoncw-mkb.nl	Vakbond/ Sociale Partner	de reële economie in Nederland van een extra beperking van 20% in plaats van de Europese norm van 100% - Mogelijke effecten volgens VV&A zijn: - Innovatie beperking; - Vlucht van de sectoren naar het buitenland, binnen of buiten de EU; - Voor dochterondernemingen in Nederland van in de EU gevestigde ondernemingen geldt een ander plafond en daarmee een extra aantrekkingskracht voor medewerkers. - De financiële sector is grensoverschrijdend. Het kabinet hecht er aan, met het oog op consumentenbescherming, dat in Nederland sprake is van een gelijk speelveld. Maar dat moet dan ook gelden voor de relatie met ons buitenland; - Daling van kennis- en ervaringsniveau als gevolg van emigratie; - korte termijn visie van ondernemingen en medewerkers. - De VV&A stelt voor nader onderzoek in te stellen naar de effecten van de maatregel op de reële economie in Nederland, de gevolgen voor ontwikkeling van de economie en de arbeidsmarkt voor financiële instellingen en het herstel van de economie en het effect op Nederland als kenniseconomie. - De financiële sector is een grote speler op het gebied van bijv. IT ontwikkelingen. Wij zouden in een dergelijk onderzoek dan ook bijv. graag de gevolgen van het mogelijk weglekken van die kennis naar het buitenland onderzocht willen zien - Nalevingskosten - Bij de berekening wordt uitgegaan van een irreële voorstelling van zaken over de implementatie van nieuwe wet- en regelgeving in een onderneming. Een voorzichtige schatting komt al snel uit op het vijfvoudige van de schatting die in de consultatie wordt gemeld. Punten van VNO/NCW: - Arbeidsloonvorming is een private aangelegenheid; beloningsbeleid stelt een bedrijf in staat op het juiste moment de juiste mensen met de juiste bekwaamheden te kunnen aantrekken, behouden en motiveren. Een wettelijke beperking van deze vorm van variabele beloningen leidt tot een opwaartse druk op het vaste loon. - Vestigingsklimaat en Europese interne markt: het opleggen van verdergaande nationale beperkingen leidt tot een ongelijk Europees speelveld en verslechtert het vestigingsklimaat van Nederland. De maatregelen beperken de mogelijkheid van de Nederlandse financiële sector om voor een aantal functies internationaal te werven. - Nederlandse aanscherping van Europese regelgeving verhouden zich slecht tot totstandbrenging van de Europese bankenunie. De	19/5 Gemaild voor telefonische afspraken	11.1
---	-----------------------------	--	--	------

		bankensector werkt steeds meer internationaal. Nederlandse financiële ondernemingen kunnen in het buitenland niet op gelijke voet concurreren met andere ondernemingen		
		- Door aanscherping van de regels verslechtert het vestigingsklimaat voor financiële bedrijven in Nederland. Er zal minder snel sprake zijn van nieuwe toetreders, dat is slecht voor de concurrentie. Voor de lokale economie van bijv. Amsterdam (Zuidas) kan dit grote gevolgen hebben.		
Vakcentrale MHP 10.2.e @vcp.nl 10.2.e	Sociale partner	- Vakcentrale is van mening dat de loonontwikkeling en (collectieve) arbeidsvoorwaarden primair tot het domein van werknemers en werkgevers behoren. Het heeft de sterke voorkeur afspraken over beloningen te maken in (collectieve) arbeidsovereenkomsten. De bescherming van werknemers is volgens MPH niet gediend met het inperken van beloningsafspraken. De MHP is van mening dat collectieve afspraken ervoor kunnen zorgen dat het beloningsbeleid in balans blijft en tegelijkertijd aansluit bij de ontwikkelingen in de onderneming of sector. Collectieve afspraken zouden zoveel mogelijk het gehele loongebouw binnen de onderneming of sector moeten beslaan. - MHP heeft zorgen over de gevolgen voor de beperkingen voor de werkgelegenheid binnen Nederland. Door deze wet wordt een gelijk speelveld binnen Europa doorbroken. Mogelijk zullen financiële instellingen werkgelegenheid verplaatsen naar het buitenland omdat daar wel bonussen kunnen worden toegekend. Dat zou ingrijpende gevolgen hebben voor werknemers en de sector in Nederland. Bovendien bestaat er de mogelijkheid dat Nederlandse financiële instellingen die onvoldoende presteren in de toekomst worden overgenomen door buitenlandse partijen of de bedrijfszetel wordt verplaatst met de gevolgen voor de Nederlandse economie. Deze risico's en de gevolgen voor de werkgelegenheid zijn zeker op langere termijn niet te onderschatten.	19/5 Gemaild voor telefonische afpraak	11.1
Holland Fintech		-		
FNV Finance 10.2.e @bg.fnv.nl 10.2.e		- Principeel is de FNV geen voorstander van ingrijpen in de arbeidsvoorwaardenvorming door de overheid. De vrijheid van onderhandelen voor contractpartijen staat in beginsel voorop. - Zelfregulering zoals opgenomen in de code banken blijkt een zwak instrument. Hoewel duidelijk stappen in de goede richting worden gezet, verloopt het proces naar een meer beheerst beloningsbeleid in de top van financiële ondernemingen uiterst traag. - Het zich onttrekken van een deel van het personeel aan de cao die geldt voor het bedrijf of bedrijfstak billijkt volgens de FNV ingrijpen door de overheid als de beloning van dit deel zich buitensporig ontwikkelt.	19/5 Gemaild voor telefonische afpraak	

In het verleden heeft de FNV gepleit voor het beperken van de variabele beloning van ondernemingen. Achtergrond hiervan is dat een hoge variabele beloning kan leiden tot perverse prikkels. Variabele beloning gericht op vooral financiële doelstellingen kan leiden tot een focus op korte termijn beleid die op langere termijn ten koste kan gaan van klanten en belastingbetalers. - Veruit de meeste medewerkers willen af van de bonuscultuur waarin de buitensporige beloning van slechts enkele collega's leidt tot scheve beloningsverhoudingen en minder vertrouwen in de gehele sector - Het beperken van de variabele beloning tot 20% past in een maatschappelijke ontwikkeling. - De FNV is voorstander van: - o het toepassen van de vrijheid van onderhandelen via cao's voor al het personeel in organisaties; - o evenwichtige beloningsverhoudingen tussen de top en de minstverdienende medewerker binnen de organisatie; - o Het beperken van de variabele beloning; - o Het versterken van de rol van de medezeggenschap; - o Mogelijk nog toegestane variabele beloning uitsluitend koppelen aan lange termijn doelstellingen; - o Transparantie van de toezichthouder met betrekking tot het goedkeuren van afwijkingen; - o Het verbreden van de reikwijdte van het wetsvoorstel naar andere financiële ondernemingen			10.2.e @cnvdibo.nl		Nog mailen!!
10.2.e	Wetenschapper (specifiek voor beloningen financiële sector)	n.v.t.	19/5	Gemaild voor telefonische afspraak	11.1
10.2.e	Wetenschapper (algemeen tav beloningen)	n.v.t.		Mail	
10.2.e	Wetenschapper (neuropsychologie)	n.v.t.		Mail	
EZ	10.2.e				
Hay Group?	Organisatie adviesbureau	n.v.t.		Mail	
Mercer?	Organisatie	n.v.t.		Mail	

	adviesbureau			11.1
CBS?		n.v.t.	Uitzoeken	
FNV Finance?	Vakbond/ Sociale Partner	N.v.t.	Mail	
EY?	Accountants	N.v.t. Uit rapport over Nederlands vestigingsklimaat: De als minder aantrekkelijk aangeduide locatiefactoren hangen vooral samen met inflexibiliteit van arbeidswetgeving en kosten (zoals arbeidskosten, vennootschapsbelasting, subsidies en incentives).	Rapport	
Roland Berger?	Consultants	n.v.t. Onderzoek van Rabobank, ING Nederland, Holland FinTech en adviesbureau Roland Berger. Volgens de studie heeft Nederland een goede digitale infrastructuur, een financieel aantrekkelijk vestigingsklimaat en zijn de salarissen en kantoren betaalbaar		
KvK?	Handelsregister	N.v.t. Cijfers over inschrijvingen of uitschrijvingen financiële sector	Mail	



TER BESLISSING

Aan
de Minister
de Staatssecretaris

**Directie Algemene Fiscale
Politiek**

Inlichtingen

10.2.e

10.2.e

notitie

Eerste beslisapuntennotitie Belastingplan 2017

Paraaf
de Staatssecretaris

Paraaf
de Minister

Datum

15 april 2016

Notitienummer

AFP/2016/364

Auteur

Diverse auteurs

Van

de directeur AFP

Via
de secretaris-generaal

Via
de DGBel

Via
de DGFZ

de directeur DB

Medeparaaf
AFEP

Medeparaaf
FEZ

Medeparaaf
Uitvoeringsbeleid

de directeur IZV

Kopie aan

2x PA

Comm

Aanleiding

Half maart heeft u de groslijst voor het pakket Belastingplan 2017 ontvangen, op 17 maart jl. is deze besproken. Over het Belastingplan ontvangt u dit jaar (in beginsel) twee beslisapuntennotities. Dit is de eerste; op vrijdag 13 mei ontvangt u de tweede beslisapuntennotitie.

Bijlagen

1. Budgettair overzicht
2. Quick scan uitvoeringskosten
3. Conceptwetsvoorstel WOZ

Bespreking groslijst

11.1

**Budgettaire uitgangssituatie bij start besluitvorming pakket
Belastingplan 2017**

Buiten reikwijdte verzoek

Buiten reikwijdte verzoek

Quickscan uitvoeringsaspecten

Buiten reikwijdte verzoek

- BESLISPUNT WETSVOORSTEL BELASTINGPLAN -

Buiten reikwijdte

de volgende 11 painga's
zijn verwijderd omdat deze
geheel buiten verzoek zijn.

Buiten reikwijdte

- BESLISPUNTEN WETSVOORSTEL OFM -

Beslispunt 8:

11.1

11.1

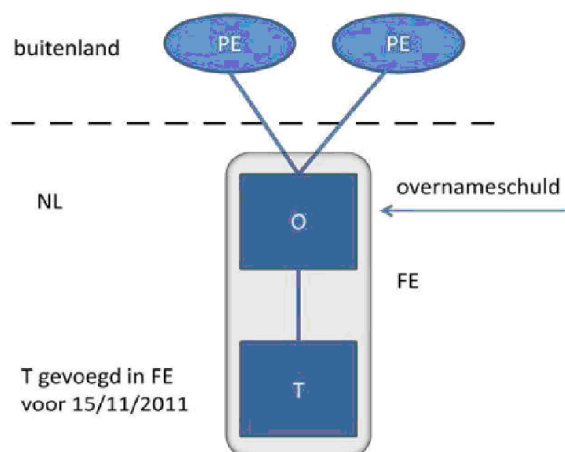
Toelichting

- In de kabinetsreactie op de initiatiefnota private equity is aangekondigd om de zogenoemde overnameholdingbepaling (artikel 15ad van de Wet Vpb 1969) conform de specifieke voorstellen van de initiatiefnemers aan te passen.
- Ten aanzien van één maatregel leggen wij u een beslispunt voor.
- De initiatiefnemers hebben in de initiatiefnota onder andere gepleit voor een aanpassing van het overgangsrecht om de overnameholdingbepaling ook toe te passen bij latere herfinanciering van de overnameschuld.
- In reactie op het voorstel van de initiatiefnemers is in de kabinetsreactie aangekondigd om de reikwijdte van het overgangsrecht te bezien.
- In hun reactie zijn VNO-NCW noch de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen aangeslagen op deze aankondiging, alhoewel de inperking van de eerbiedigende werking gevoelig zou kunnen liggen.

Overgangsrecht

- In het Belastingplan 2012 is bij de invoering van de overnameholdingbepaling een ruimhartige overgangsregeling opgenomen. Overnameholdingstructuren die vóór 15 november 2011 tot stand zijn gebracht worden niet geraakt door de overnameholdingbepaling en kunnen derhalve de rente op de overnameschuld aftrekken.

- Het is hierbij van belang dat de overgenomen maatschappij vóór 15 november 2011 in een fiscale eenheid (FE) met de overnameholding is opgenomen. In de onderstaande figuur wordt een voorbeeld van een structuur geïllustreerd, er zijn ook andere structuren denkbaar:



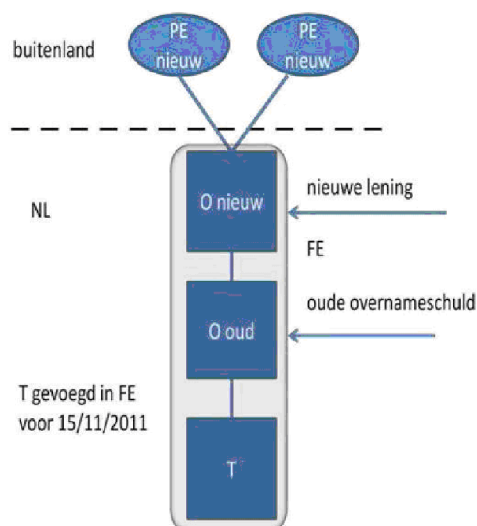
Voorbeeld 1

De overgenomen maatschappij (T) is voor 15 november 2011 met de overnemende maatschappij (O) in een fiscale eenheid opgenomen. Beslissend is dus het moment van voeging in de FE en niet het moment dat T is overgenomen of de schuld ter financiering van de overname is aangegaan. (PE zijn aandeelhouders)

Wanneer een maatschappij voor 15 november 2011 is overgenomen en pas na 15 november 2011 is gevoegd, is de overnameholdingbepaling wel van toepassing zijn.

Onwenselijk gebruik overgangsrecht

- Het overgangsrecht kan door bepaalde handelingen komen te vervallen, maar blijft ook in veel situaties van toepassing (bijvoorbeeld bij het herfinancieren van de overnameschuld of wanneer aandelen worden overgedragen maar de FE in stand blijft).
- Er is echter één specifieke situatie waarbij het overgangsrecht als onwenselijk wordt ervaren: als fiscale eenheden van voor 15 november 2011 worden opgenomen in een nieuwe (aansluitende) fiscale eenheid. Deze situatie wordt aan de hand van onderstaande figuur geïllustreerd en wordt volgens de Belastingdienst ook in de praktijk toegepast. Kort gezegd komt deze situatie erop neer dat een hele nieuwe structuur wordt gecreëerd waarbij het overgangsrecht van toepassing blijft.
- Voorgesteld wordt deze situatie aan te pakken. Om anticipatie-effecten te voorkomen zou deze maatregel terug moeten werken tot de datum van aankondiging (Prinsjesdag 2016). Anders zou in de periode tot 1 januari 2017 geanticipeerd kunnen worden door de oude overnameschuld te herfinancieren zoals in voorbeeld 2 is beschreven. Dan zal potentieel de opbrengst in de eerste jaren (bijna) volledig weg kunnen vallen (doordat men de constructies waartegen opgetreden wordt, naar voren zal halen). Structureel komt het wel op dezelfde opbrengst uit, omdat dit effect na verloop van tijd uitgewerkt is.



Voorbeeld 2

Stap 1:

De nieuwe aandeelhouders (PE nieuw) richten een nieuwe overnameholding ('O nieuw') op en trekken op het niveau van de nieuwe overnameholding financiering aan ter overname van de aandelen in de oude overnameholding ('O' in voorbeeld 1).

Stap 2:

De nieuwe overnameholding ('O nieuw') koopt van PE (in voorbeeld 1) de aandelen in de oude overnameholding ('O' in voorbeeld en 'O oud' in voorbeeld 2).

Stap 3:

De nieuwe overnameholding stort vervolgens kapitaal in de oude overnameholding, die daarmee de "oude" overnameschuld aflost.

Stap 4:

Vervolgens gaan 'O nieuw' en de FE tussen 'O oud' en 'T' een nieuwe (aansluitende) FE aan met 'O nieuw' als moeder. In dat geval is, vanwege de toezegging, het overgangsrecht van toepassing.

Verdergaande aanpassing van het overgangsrecht mogelijk, niet voorgesteld

- Omdat door de hiervoor beschreven reparatie een ingewikkelde bepaling nodig is, kan ook worden overwogen het overgangsrecht integraal in te trekken. Dat leidt ertoe dat zowel nieuwe als oude financieringen worden geraakt door de overnameholdingbepaling. Deze aanpassing is het eenvoudigst in de uitvoering.
- Het integraal laten vervallen van het overgangsrecht zal politiek (en bij VNO-NCW) waarschijnlijk gevoeliger liggen. Wel moet worden bedacht dat veel van de financieringen die op 15 november 2011 bestonden inmiddels zullen zijn afgelost of zijn geherfinancierd (als beschreven in voorbeeld 2).

Buiten reikwijdte

de volgende 5 painga's zijn verwijderd omdat deze geheel buiten verzoek zijn.

Bijlage 1 – Budgettaire uitgangssituatie bij start besluitvorming BP 2017

Buiten reikwijdte

Voorts is het sluiten van de het lastenkader afhankelijk van het dekken van de BEPS-taakstelling. Op dit moment worden de huidige maatregelen hiervoor nader uitgewerkt. Deze maatregelen zijn niet volledig dekkend voor 2017.

Tabel 2: Budgettaire overzicht BEPS-taakstelling

Maatregelen (bedragen in mln euro's)	2017	2018	2019	Struc.	Jaar Struc.
1. Aanscherping renteaftrekbeperking groepsrente (10a)	134	134	134	134	2017
2. Invoering vpb-plicht zeehavens	35	35	35	35	2017
3. Innovatiebox BEPS aanpassingen	11	34	61	131	2023
Totaal maatregelen (A)	180	203	230	300	2023
BEPS- taakstelling (B)	-202	-188	-162	-43	2023
Saldo maatregelen en BEPS- taakstelling (A + B)	-22	15	68	257	2023

de volgende 15 painga's
zijn verwijderd omdat deze
geheel buiten verzoek zijn.



10.2.e

Datum
25 april 2016

Notitienummer
-

Auteur
10.2.e

dossierbijdrage

Vergadernaam Vragenuurtje 26 april 2016
Vergaderdatum 25 april 2016
Agendapunt

Aanleiding

Vraag van het lid GROOT (PvdA) aan de staatssecretaris van Financiën over het bericht 'Belastingadviseurs hadden dubbelrol' (Teletekst, 21 april 2016)

De beroepsvereniging voor belastingadviseurs NOB heeft het lidmaatschap van twee leden beëindigd. Ze zijn betrokken bij Infintax, het Nederlandse trustkantoor dat in de Panama Papers naar voren kwam. De ene adviseur is nog eigenaar van Infintax, de ander niet meer.

Advies

11.1

11.1

Spreeklijn

11.1

Toelichting

11.1



TER ADVISERING

Aan
de Minister

Inspectie der Rijksfinanciën

Inlichtingen

10.2.e

Datum

9 juni 2016

Notitienummer

2016-0000074851

Auteur

10.2.e

Van

de directeur Inspectie der
Rijksfinanciën

Bijlage

Buiten reikwijdte

notitie

Coalitieoverleg 13 juni

Aanleiding

In het coalitieoverleg (13/6) wordt gesproken over het budgettaire beeld na kMEV en invulling van de reserveringen. 10.2.e en 10.2.e zijn aanwezig voor ambtelijke ondersteuning.

Kern

1. Kmev

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

2. Reservering politieke prioriteiten

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

3. Lastenbeeld en Koopkracht

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte en moet er politieke overeenstemming worden bereikt over de invulling van de BEPS-taakstelling.

Koopkracht

Buiten reikwijdte

de volgende 8 painga's zijn
verwijderd omdat deze
geheel buiten verzoek zijn.



TER BESLISSING

Aan
de Staatssecretaris

**S.v.p. reactie voor
aanvang van uw
zomerreces**

10.2.e

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

10.2.e

10.2.e

Datum

21 juni 2016

Notitienummer

2016-0000084781

Auteur

Projectgroep coöperatie

Van

de directeur Directe Belastingen

Kopie aan

de Minister, 2 x pa

SG cc

notitie

Leesversie brief coöperatie voor Prinsjesdag

Aanleiding

In de moties- en toezeggingenbrief van 27 mei jl. heeft u aangegeven met Prinsjesdag een brief te sturen met voorstellen om het verschil in fiscale behandeling tussen coöperaties en NV's/BV's op te heffen, in de gevallen dat de coöperatie niet voor zijn oorspronkelijke doel wordt benut maar als houdstercoöperatie in internationale structuren wordt gebruikt.

11.1

11.1

Toelichting

In de brief staan nog een aantal PM'en die wij de komende weken verder invullen. Op 28 juni jl. hebben wij op ambtelijk niveau gesproken met de NCR (Nationale Coöperatieve Raad).

11.1

11.1

11.1

Dit was een

kennismakingsgesprek. De NCR heeft vooral toegelicht wie zij zijn en wat ze doen. Van onze kant hebben wij aangegeven bezig te zijn met de coöperatie en het inhoudingsplichtig maken voor de dividendbelasting. Wij hebben de NCR gevraagd om bij hun achterban na te gaan hoe de reële coöperatie gedefinieerd zou moeten worden om de leden van de NCR te ontzien. Deze suggesties kunnen wij vervolgens mogelijk opnemen in de brief voor Prinsjesdag. Afgesproken is dat de NCR ons half augustus van input voorziet.

11.1

Daarnaast hebben wij op 7 juli een overleg met Data&Analytics van de Belastingdienst voor de eerste cijfers. Ook dit moet nog verwerkt worden in de brief.

11.1

11.1

Op 4 juli jl. hebben wij op ambtelijk niveau gesproken met de NOB. De NOB is op eigen initiatief een presentatie komen geven over het gebruik van de coöperatie bij internationale investeringsstructuren, met name private equity ondernemingen.

11.1



11.1

11.1

10.2.e

definitieve versie reeds openbaar, zie: <https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2016/09/20/brief>

Tegen deze achtergrond heeft het kabinet in de brief 27 mei 2016 aangegeven dat er naar zijn mening geen grond bestaat voor het verschil in inhoudingsplicht voor de dividendbelasting tussen NV's/BV's en coöperaties die niet voor hun oorspronkelijke doel worden benut.⁴

NV's/BV's zijn in beginsel inhoudingsplichtig voor de dividendbelasting terwijl een coöperatie, ook als die niet voor zijn oorspronkelijke doel wordt benut maar als houdstercoöperatie in internationale structuren wordt gebruikt, al bij voorbaat uitgezonderd is van inhoudingsplicht (behalve in misbruiksituaties). Daarom heeft het kabinet aangegeven om met Prinsjesdag in een brief voorstellen te doen om dit verschil op te heffen.

Bij die uitwerking hanteert het kabinet een uitgangspunt en een randvoorwaarde. Nederland is en blijft voorstander van het internationaal gedragen uitgangspunt om geen dividendbelasting te heffen in deelnemingsverhoudingen, mits sprake is van een ondernemingsketen. Hierbij moet worden voorkomen dat onvoorwaardelijk een onbelaste doorstroom van dividenden via Nederland naar een ander land plaatsvindt. Een randvoorwaarde is dat het reële coöperatieve bedrijfsleven niet geraakt wordt. Met deze brief komt het kabinet zijn toezegging na.

II-Ontwikkeling coöperaties

Een coöperatie kan worden getypeerd als een samenwerkingsverband van ondernemers waarbij één of meer taken of functies worden samengebracht, terwijl deze ondernemers voor het overige zelfstandig blijven. In tegenstelling tot een NV/BV staat bij een coöperatie de samenwerking voorop en niet de kapitaaldeelname. Een NV/BV oefent het bedrijf uit voor de aandeelhouders/kapitaalverschaffers en niet zoals coöperaties doen voor hun leden. De coöperatie behartigt de stoffelijke belangen van haar leden.⁵ De coöperatie is vanwege dit onderscheid altijd fiscaal anders behandeld dan de NV/BV. Hierbij is enerzijds steeds uitgegaan van de gedachte dat de coöperatie een verlengstuk is van de leden/ondernemers en anderzijds zelfstandig een bedrijf uitoefent. Bij dit onderscheid past ook dat coöperaties op de winstuitkeringen aan hun leden van oudsher niet inhoudingsplichtig zijn voor de dividendbelasting.

Nationaal

Historisch gezien is het gebruik van de coöperatie in Nederland terug te vinden in de land- en tuinbouwsector en de bank- en verzekeringssector. Inmiddels is het speelveld zeer divers geworden, hetgeen in navolgende figuur wordt geïllustreerd. De laatste jaren is het aantal coöperaties toegenomen en de coöperatie wordt in steeds meer sectoren gebruikt. Met name in de zorg, energiesector en de dienstverlening heeft de coöperatie zijn intrede gedaan. De bundeling van krachten van zzp'ers via een coöperatie verklaart ook voor een groot deel deze toename.

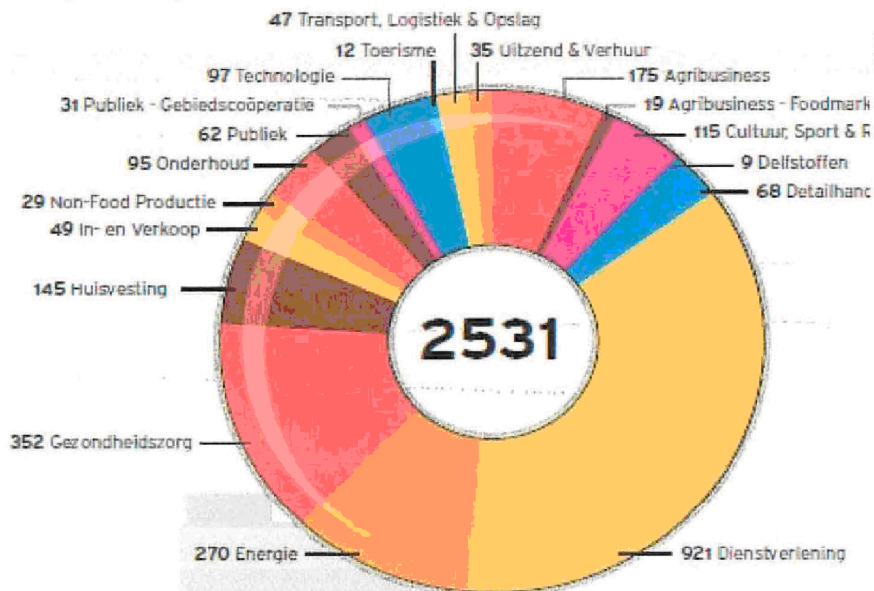
⁴ Kamerstukken II 2015/16, 34 300 IX, nr. 26, p.8.

⁵ Artikel 2:53 Burgerlijk Wetboek

Aantal coöperaties per sector

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077



Bron: NCR, de coöperatie, juni 2016

Ook zijn sommige Nederlandse coöperaties in de loop van de tijd uitgegroeid tot grote internationale concerns. Grote coöperaties hebben door fusies en schaalvergroting in de afgelopen decennia steeds meer behoefte gekregen aan eigen vermogen buiten de leden om. Verder breiden coöperaties vanuit concurrentieoverwegingen uit over de grens. Hierbij neemt het aantal buitenlandse leden in grote coöperaties toe.

Een bijzondere categorie van coöperaties betreffen de coöperaties die door Nederlandse private equity ondernemingen worden gebruikt als fondsentiteit. Hierin wordt kapitaal door de investeerders en arbeid door de private equity onderneming samen gebracht. Deze coöperaties zijn niet in bovenstaande figuur opgenomen, maar worden fiscaal wel als zodanig behandeld.

Internationaal

Tot slot is het gebruik van de coöperatie in internationale structuren toegenomen. (PM cijfers) De coöperatie in internationaal verband kent op hoofdlijn twee verschijningsvormen:

- (i) de coöperatie die uitsluitend opereert als substance-arme (tussen)houdster,
- (ii) de coöperatie die niet uitsluitend als houdster opereert maar ook nog andere functies uitoefent, zoals hoofdkantoorfuncties of andere bedrijfsmatige activiteiten. Deze functies worden weerspiegeld in een bijhorende substance, waardoor de coöperatie fiscaal gezien een reële economische betekenis heeft.⁶

In de Advance Tax Ruling-praktijk (ATR-praktijk) wordt regelmatig zekerheid gegeven over de fiscale positie van coöperaties. Het gaat dan om zekerheid te

⁶ De eisen die minimaal gesteld zullen worden zijn de substance-eisen als genoemd kamerstukken II 2015/16, 34 306, nr. 6 p. 5 en het besluit van 12 juni 2014, nr. DGB 2014/3099 (Stcrt. 2014, 15956).

naarom geven we
zekerheid - ~~in het~~
bv omdat het conform
wet is, etc.

krijgen of de coöperatie wel of niet inhoudingsplichtig is voor de dividendbelasting. Er wordt hierbij getoetst aan de antimisbruikbepalingen in de dividendbelasting. Het aantal reële coöperaties zoals beschreven onder het kopje "nationaal" waarvoor zekerheid is gegeven, is beperkt. Wel worden er enkele tientallen keren per jaar zekerheid gegeven over de positie van een fondscoöperatie. In de meeste gevallen gaat het echter om houdstercoöperaties in internationale structuren, zoals omschreven onder het kopje "internationaal".

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077

PM Cijfers Belastingdienst aanvulling analyse en D&A

Combineren met cijfers zekerheid vooraf, liefst nationale cijfers.

Waarom worden coöperaties in internationale structuren gebruikt?

Het civiele recht geeft de mogelijkheid aan een coöperatie om niet zelf het bedrijf ten behoeve van haar leden uit te oefenen. De coöperatie mag ook een deel van of het gehele coöperatieve bedrijf ook door één of meer andere rechtspersonen (bijvoorbeeld dochter-BV's) laten uitoefenen.⁷ Een coöperatie behartigt dan de stoffelijke belangen van haar leden op indirecte wijze. De coöperatie zelf valt dan niet meer samen met de coöperatieve onderneming.

Als gevolg hiervan is het mogelijk om een coöperatie als topcoöperatie of (tussen)houdstercoöperatie op te richten. De coöperatieve onderneming is als het ware uitgezakt. Deze mogelijkheid is er niet altijd geweest. De aanpassing van het begrip coöperatie in het Burgerlijk Wetboek in 1986 speelde in op de verzelfstandiging en groei van nationale coöperaties. Hoewel het kabinet destijds niet het gebruik van de coöperatie in internationale structuren voor ogen had, is dit in de loop van de tijd met name vanwege fiscale redenen toegenomen.

De coöperatie blijkt een aantrekkelijke rechtsvorm in internationale structuren omdat de coöperatie in beginsel niet inhoudingsplichtig is voor de dividendbelasting. Indien de coöperatie deel uitmaakt van een ondernemingsstructuur kunnen winsten zonder inhouding van dividendbelasting worden uitgekeerd, zonder dat daarvoor een beroep nodig is op een belastingverdrag.

Van een ondernemingsstructuur is nu sprake als de coöperatie zelfstandige economische betekenis heeft of het lidmaatschapsrecht behoort tot het ondernemingsvermogen van het directe lid. Is het directe lid een tussenhoudster, dan geldt dat deze moet voldoen aan de minimale substance-eisen. In grote lijn geldt dat in een ondernemingsstructuur de coöperatie zelf een onderneming drijft of dat een onderneming wordt gedreven in de schakel daarboven.

Hoewel het achterwege blijven van dividendbelasting in een ondernemingsstructuur in lijn is met het uitgangspunt geformuleerd in de brief van 27 mei en Nederland er naar streeft in belastingverdragen een 0%-tarief voor de dividendbelasting af te spreken in ondernemingsstructuren, voorzien (nog) niet alle verdragen hierin. Door het gebruik van een coöperatie wordt discussie voorkomen over de toepassing van een verdrag indien het 0% tarief bijvoorbeeld is gekoppeld aan de toepassing van limitation of benefits-bepalingen (LOB-

⁷ Artikel 2:53 Burgerlijk Wetboek

Zonder daarbij te moeten aanlopen tegen een (onbedoelde) dividendheffing.

In deze gevallen

bepalingen)⁸. In deze gevallen is niet zo zeer sprake van misbruik of anders gezegd, het ontgaan van belastingheffing, maar wel van het kiezen voor de meest eenvoudige weg om niet tegen dividendbelasting aan te lopen en het voorkomen van administratieve lasten. Volgens het kabinet zou de keuze voor een kapitaalvennootschap in dergelijke situaties echter meer voor de hand liggen. De keuze voor de coöperatie vindt immers niet plaats op basis van het coöperatieve gedachtegoed, maar is gedreven door fiscale motieven.

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077

In situaties met niet-verdragslanden ligt het gebruik van de coöperatie anders. In die gevallen kan van misbruik sprake zijn. Hoewel de antimisbruikbepalingen in de dividendbelasting voor coöperaties zijn aangescherpt als gevolg van de implementatie van de wijzigingen van de Moeder-dochterrichtlijn, blijft de beoordeling van de fiscale behandeling van de coöperatie complex en daarmee het bestrijden van misbruik.

Voorstel

Om oneigenlijk gebruik te voorkomen en misbruik beter te bestrijden, is het kabinet voornemens de coöperatie onder de dividendbelasting te brengen, met uitzondering van de coöperatie met reële economische betekenis (hierna: reële coöperatie). Van een reële coöperatie is sprake als het lidmaatschap in lijn ligt met de bedrijfsactiviteiten van de coöperatie. Dit zal worden getoetst aan de hand van materiële vereisten op het niveau van de coöperatie en de leden. De coöperatie voldoet in ieder geval aan de materiële vereisten indien er een materiële onderneming wordt gedreven, dat wil zeggen een duurzame organisatie van kapitaal en arbeid die met een winstoogmerk deelneemt aan het economische verkeer. Het lidmaatschap zal dan in het verlengde moeten liggen. Bij de toets of aan de materiële vereisten wordt voldaan is, zal met name ook naar de uitvoerbaarheid worden gekeken. Er zijn coöperaties met duizenden of miljoenen leden zoals in de verzekeringssector voorkomt. Een materiële toets bij elk lid is dan zeer lastig uitvoerbaar. Een onderdeel van de materiële vereisten kan daarom een ledentoets zijn; houdstercoöperaties in internationale structuren hebben vaak maar een zeer beperkt aantal leden. Indien aan het minimum ledenaantal wordt voldaan, wordt de coöperatie dan geacht reëel te zijn. Er zijn echter ook reële coöperaties met een klein aantal leden. Dit komt vaak voor bij zzp-coöperaties. Daarom blijven aanvullende materiële vereisten nodig.

PM NCR input materiële vereisten.

Het kabinet zal ook voorstellen om de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting voor leden van coöperaties en de hiermee verbonden inhoudingsvrijstelling voor deelnemingen in de dividendbelasting in lijn met het voorgaande aan te passen.

Coöperaties die niet als reëel zijn aan te merken, worden voor de dividendbelasting behandeld als kapitaalvennootschappen en volgen het deelnemingsbegrip voor kapitaalvennootschappen in de vennootschapsbelasting. De inhoudingsvrijstelling in de dividendbelasting is immers afhankelijk van de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting.

⁸ LOB-bepalingen worden toegepast door het bronland en stellen eisen waaraan de belastingplichtige moet voldoen om in aanmerking te komen tot de verdragsvoordelen.

III-Gebruik coöperatie in internationaal verband geeft aanleiding om huidige beleid bij ondernemingsstructuren tegen het licht te houden...

Ons kenmerk
2016-0000095077

De herbezinning over het gebruik van de coöperatie is voor het kabinet aanleiding geweest om de heffing van dividendbelasting in ondernemingsstructuren in breder verband te bezien.

In ondernemingsstructuren wordt er in geval van de coöperatie nu geen dividendbelasting ingehouden, ook richting derde landen niet, omdat de coöperatie simpelweg niet onder de dividendbelasting is gebracht.⁹ Een kapitaalvennootschap in een ondernemingsstructuur is inhoudingsplichtig maar in die situaties geldt een inhoudingsvrijstelling voor nationale- en ook in EU/EER-situaties. Richting niet EU/EER-landen is inhouding van dividendbelasting in ondernemingsstructuren in bepaalde gevallen echter nog wel aan de orde, zoals hieronder zal worden toegelicht.

Zoals herhaaldelijk is uitgedragen, is Nederland voorstander van het zo veel mogelijk voorkomen van fiscale belemmeringen bij ondernemingen. Winsten van de dochtermaatschappij dienen na belastingheffing over de winst bij de dochtermaatschappij, niet nogmaals te worden belast bij de moedermaatschappij. Nederlandse ondernemingen in het buitenland kunnen zo concurreren op basis van een gelijkwaardige fiscale positie. Daarnaast dienen geldstromen binnen een ondernemingsstructuur niet te worden belemmerd door bronheffingen.

Met betrekking tot winstuitkeringen van vennootschappen krijgt dit nadrukkelijk gestalte in de toepassing van de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting waardoor ontvangen dividenden in ondernemingsstructuren bij de ontvanger worden vrijgesteld. Hiermee wordt een economische dubbele belasting over ondernemingswinsten voorkomen.

Flankerend hieraan bevat de dividendbelasting een vrijstelling voor dividenden die bij de ontvanger ervan onder de deelnemingsvrijstelling vallen. Voor EU-situaties geldt dat er geen dividendbelasting wordt geheven indien onder meer de deelnemingsvrijstelling van toepassing zou zijn in geval de opbrengstgerechtigde zou zijn gevestigd in Nederland.

Deze visie over deelnemingsdividenden (het – onder voorwaarden – vrijstellen van winstbelasting bij de ontvanger en het – idem – vrijstellen van bronbelasting bij de betaler) wordt ook internationaal breed onderschreven. Binnen de Europese Unie komt dit naar voren in de Moeder-dochterrichtlijn en ook in bilaterale verhoudingen voorzien veel belastingverdragen in het beperken of geheel achterwege blijven van een bronbelasting over deelnemingsdividenden. Daarbij is van belang dat in veel gevallen de bronbelasting op dividenden van een dochtervennootschap niet verrekenbaar zal zijn in het land van de

⁹ Behoudens situaties van misbruik waarbij in de ondernemingsstructuur het directe lid een schakelende vennootschap betreft met onvoldoende substance en de coöperatie geen zelfstandige economische reële betekenis heeft (dus geen materiële onderneming drijft).

In het
een
van
nu
met
so
af
is
m
gedacht?

moedervennootschap vanwege een in dat land toepasselijke deelnemingsvrijstelling.

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077

Het Nederlandse verdragsbeleid, zoals onder meer is toegelicht in de Notitie Fiscaal Verdragsbeleid 2011¹⁰, is er ook op gericht in belastingverdragen een uitsluitende woonstaatheffing voor deelnemingsdividenden overeen te komen. Dit betekent dat er geen bronbelasting drukt op de dividenden die in ondernemingsstructuren worden uitgekeerd.

Dit streven door Nederland ^{wordt} kan echter niet altijd ten volle gerealiseerd. In meer dan de helft van de verdragen die Nederland heeft afgesloten geldt er geen "nultarief" voor deelnemingsdividenden. Daarnaast is er in veel verdragen sprake van strengere eisen met betrekking tot de deelneming zelf (bezitspercentage of bezitsduur) dan waar Nederland bij voorkeur vanuit gaat.

Het
verdragen
voornit
lang met
in alle
gevallen
in het
beoogde
nultarief

Voorbeelden van belastingverdragen die geen "nultarief" bevatten zijn de verdragen met Argentinië, Australië, Brazilië, Canada, China, India, Nieuw-Zeeland en Zuid-Afrika. Voorbeelden van verdragen die voor het nultarief strengere eisen stellen aan de omvang en duur van de deelnemingsrelatie zijn het verdrag met de Verenigde Staten (80% en 1 jaar) en het verdrag met Japan (50% en zes maanden).

De heffing van dividendbelasting in ondernemingsstructuren zet het fiscale vestigingsklimaat van Nederland op een achterstand in vergelijking met landen die geen dividendbelasting kennen (zoals het VK) of gunstigere unilaterale of bilaterale regelingen op dit punt kennen (zoals België, Luxemburg, Denemarken en Ierland).

Voorstel

Tegen deze achtergrond acht het kabinet het gewenst de inhoudingsvrijstelling voor deelnemingsdividenden uit te breiden naar deelnemingsverhoudingen waarbij de moedermaatschappij is gevestigd in een land waarmee Nederland een belastingverdrag heeft gesloten en dat wordt voorzien in een adequate regeling voor de bestrijding van oneigenlijk gebruik en misbruik. Nederland volgt hierin het voorbeeld van landen als België en Denemarken. Deze regeling moet voorkomen dat er een onvoorwaardelijk onbelaste doorstroom van dividenden vanuit Nederland naar derde landen en dus ook tax havens mogelijk wordt. De uitbreiding van de inhoudingsvrijstelling mag immers niet tot gevolg hebben dat een onvoorwaardelijk onbelaste doorstroom van dividenden vanuit Nederland naar derde landen en dus ook tax havens mogelijk is.

gaat in tegen het in brief xxx geformuleerde
inbegrip, en zet Nederlandse deelneming van

Nederlandse
concerns
op
achterstand.

III -Budgettaire gevolgen

Het onder de dividendbelasting brengen van de coöperatie, met een uitzonderingspositie voor de reële coöperatie heeft naar inschatting geen budgettaire opbrengst omdat aangenomen kan worden dat structuren die via Nederland lopen en geraakt worden, geherstructureerd zullen worden. Het uitbreiden van de inhoudingsvrijstelling in de dividendbelasting leidt naar schatting

¹⁰ Kamerstukken II 2010/11, 25 087, nr. 7 bijlage.

tot een budgettaire derving. Hoewel het verdragsbeleid is nu al gericht is op een nultarief voor deelnemingsdividenden, zijn er immers landen (bijvoorbeeld de eerder genoemde landen Argentinië, Australië, Brazilië, Canada, China, India, Nieuw-Zeeland en Zuid-Afrika) waarvoor dit nog niet geldt. Het spreekt voor zich dat voor de budgettaire derving in adequate dekking moet worden voorzien. **PM verder uitwerken analyse**

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077

IV- Samenvatting

✓ Met deze voorstellen kan dividendbelasting worden ingehouden bij coöperaties waar dat nu niet mogelijk is, maar waar dat wel gewenst is. Daarnaast kan bij NV's/BV's en andere kapitaalvennootschappen een vrijstelling worden gegeven waar dat nu gewenst is, maar niet kan.

✓ Tot slot kan in de gevallen van een directe winstuitdeling aan een niet-verdragsland, altijd dividendbelasting worden ingehouden ongeacht of de uitdeling van een coöperatie, NV, BV of andere kapitaalvennootschap afkomstig is. De voorstellen maken de Nederlandse dividendbelasting voor coöperaties en kapitaalvennootschappen niet alleen eerlijker, maar ook robuuster.

V-Geconsulteerde partijen

Het kabinet heeft op ambtelijk niveau deze eerste voorstellen geconsulteerd bij de Nationale Coöperatieve Raad (NCR) en VNO-NCW. De NCR steunt de voorstellen en heeft het belang onderstreept van een beperkte toename van de administratieve lasten voor coöperaties om aan te tonen of zij reëel zijn.

PM VNO-NCW

Tevens is op ambtelijk niveau met de NOB gesproken. Dat betrof een sessie waarin aan de hand van door de NOB aangedragen praktijkvoorbeelden het belang van de coöperatie in internationale structuren werd geïllustreerd.

VI-Verder proces

Het kabinet heeft aangegeven dat na deze brief een wetsvoorstel volgt, waarbij het streven is dit wetsvoorstel uiterlijk per 1 januari 2018 in werking te laten treden. Dit tijdspad blijft het kabinet volgen. Ook zal het wetsvoorstel voorafgaand aan indiening bij uw Kamer ter consultatie op internet worden aangeboden.

De verdere invulling van de materiële vereisten voor een reële coöperatie zullen in nauw overleg met de NCR uitgewerkt worden, waarbij de administratieve lasten niet uit het oog verloren zullen worden. Ook zullen de misbruikbepalingen bij de inhoudingsvrijstelling richting derde landen de komende tijd verder worden uitgewerkt. Tot slot blijft de uitvoerbaarheid voor de Belastingdienst een belangrijk aandachtspunt.

Hoogachtend,

De Staatssecretaris van Financiën,

Eric Wiebes

Directie Directe Belastingen

Ons kenmerk
2016-0000095077



Week update VPB/Winst

Via dit bericht houden we elkaar op de hoogte van de onderwerpen waar we afgelopen week veel tijd aan hebben besteed, die veel publiciteit hebben opgeleverd of politiek of beleidsmatig belangrijk zijn. Tevens kondigen we hier aan wanneer er verwacht wordt dat er volgende week belangrijke gebeurtenissen zullen plaatsvinden.

Klik op een naam om snel te navigeren:

[10.2.e](#)
[10.2.e](#)

ATAD

- Anti Tax Avoidance Directive is aangenomen. Na de EcoFin van 17 juni, konden landen tot en met maandag bezwaar maken, dat is niet gebeurd.
- Hierdoor zijn er concreet 5 maatregelen in de richtlijn opgenomen: Renteaftrek-beperking, een algemene misbruik maatregel (GAAR), Exit-taxation, Controlled Foreign Company en Hybride.

Debat BEPS

- Dinsdagavond was er een Kamerdebat over belastingontwijking.
- De onderwerpen waren rijp en groen maar met name Panama Papers en ATAD.
- Ten aanzien van de Panama Papers heeft de Stas aangegeven dat 50% van de genoemde namen gekoppeld zijn aan een sofinummer. Dat de ervaring uit Lux-Leaks leert dat dit aantal geen 100% zal worden, dat het intensieve onderzoeken zijn en dat de uitkomst ook niet altijd zal zijn dat er sprake is van ontduiking.
- Met betrekking tot de ATAD was er waardering voor het bereikte resultaat maar het ging een aantal partijen niet ver genoeg. Zo is een motie ingediend om niet alleen bij te heffen op passief inkomen van laagbelaste dochters maar op alle inkomen tot 25% bij te heffen. Deze motie is overigens ontraden. Ook werd een voorstel gedaan om middels het ophogen van de substance-eisen (minimaal 10% van de omzet moet personeelskosten zijn) ons te ontdoen van lege brievenbus maatschappijen. Ook waren veel pijlen gericht op de trustsector. Het instrumentarium dat daarvoor wordt ontwikkeld valt echter onder V&J.

Starbucks

- Naar alle waarschijnlijkheid zal komende week het eindbesluit van de EC worden gepubliceerd ontdaan van alle vertrouwelijke informatie. Samen met AFP maakt 10.2.e een woordvoeringslijn.

COOP

- De cooperatie is in tegenstelling tot de NV/BV niet inhoudingsplichtig voor de dividend belasting (tenzij sprake is van misbruik). In de brief van 27 nov 2015 geeft het kabinet aan het verschil tussen de cooperatie en de NV/BV te onderzoeken. In de brief van 27 mei geeft de Stas aan dat hij met Prinsjesdag voorstellen zal doen om dit verschil op te heffen. Aan de eerste contouren van deze brief wordt nu gewerkt 10.2.e en 10.2.e leveren input vanuit DGBel.

Vorbereiding APBI-reis naar de VS

Buiten reikwijdte

- Ze bereiden zich met name voor op beleidsmatige vragen rond de ATAD (met name de situatie rond de CV-BV), Staatsteun perikelen maar ook ruling uitwisseling en CBC. Ook de Brexit wordt als gespreksonderwerp verwacht.

10.2.e

Uitwisseling informatie over rulings

- De Europese richtlijn over het uitwisselen van informatie is aangepast. Opgenomen is dat informatie over cross-border rulings per 1 januari 2017 zullen worden uitgewisseld en dat ook een bepaalde categorie rulings uit het verleden moet worden uitgewisseld. Deze richtlijn moet per 1 januari 2017 zijn geïmplementeerd. Dat wetgevingstraject loopt nu. Vanuit DGBel leveren 10.2.e en 10.2.e input.
- Inmiddels is het APA/ATR-team gestart met het uitwisselen onder de OESO. Dit dient te gebeuren voor rulings vanaf 1 april 2016. Ook daar moet informatie over rulings uit het verleden worden uitgewisseld. Gekozen is om belastingplichtige de templates in te laten vullen (eindverantwoordelijkheid ligt bij Belastingdienst). Dit levert nogal wat praktische vragen op welke leven in de praktijk. Hier proberen 10.2.e en 10.2.e ook antwoorden op te vinden.

11.1

TK werkgroep fiscale constructies

- De expertmeetings van de werkgroep fiscale constructies van de Tweede Kamer zijn verzet. De expertmeeting waar de CCB is uitgenodigd staat gepland voor 12 september.
- Deze week is er een notitie met de laatste stand van zaken hierover naar de Staatssecretaris gegaan en is er een brief met toestemming voor de deelname van de CCB van de Staatssecretaris naar de Kamer gegaan.

Kamervragen defensiebedrijven

- Er zijn Kamervragen gesteld over defensiebedrijven die via NL belasting zouden ontwijken.
- IZV coördineert, DGBel draagt bij.
- Volgende week zullen de antwoorden naar verwachting naar de Tweede Kamer kunnen worden gestuurd.

Tax justice

- Tax justice onderzoekt hoe landen omgaan met tax dodging. Hiertoe hebben ze alle landen een vragenlijst gestuurd.
- IZV coördineert, DGBel draagt bij

Kamervragen belastingontwijking Mozambique

- Er zijn Kamervragen gesteld over het NRC Next artikel 'Miljoenenroof Mozambique liep deels via Amsterdam'
- FM coördineerde omdat het voornamelijk om toezicht op trustkantoren ging. DGBel leverde input.
- 11.1

10.2.e

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

Buiten reikwijdte

10.2.e

11.1

11.1

11.1

Wetsvoorstel terugvordering staatssteun (DB, DGBel, IZ, B&B):

- Het doel van dit wetsvoorstel is te bewerkstelligen dat alle staatssteun die van de Europese Commissie teruggevorderd moet worden, ook daadwerkelijk teruggevorderd kan worden. Het wetsvoorstel geeft het betrokken bestuursorgaan de bevoegdheid en verplichting om de terug te vorderen staatssteun van elke betrokken begunstigde terug te vorderen middels het sturen van een beschikking tot betaling. Alleen de terugvordering van fiscale steun is hiervan uitgezonderd. Het wetsvoorstel regelt dat die steun wordt teruggevorderd met behulp van het bestaande instrumentarium van de Algemene wet inzake rijksbelastingen en de Invorderingswet 1990.

Mededelingen LTO Vpb (Iavaco's en vaco's Vpb GO en MKB, voorzitters KG'en, B&B, DGBel):

- De volgende mededelingen zijn onder de aandacht gebracht: VPB-maatregelen in het Belastingplan 2017, het lopende onderzoek naar het verschil in fiscale behandeling tussen de coöperatie en de NV/BV, Panama Papers en de werkgroep fiscale constructies van de Tweede Kamer en Belastingdienst, de vele WOB-verzoeken, de stvz bij de ATAD en het AO Belastingontwijking van afgelopen dinsdag (21 juni).

FBI-regime (DGBel, Iavaco Vpb, B&B, inspecteur GO en MKB):

- Het vijfde lid van art. 28 Wet Vpb bepaalt dat de Minister in bijzondere gevallen onder door hem te stellen voorwaarden afwijkingen kan toestaan van het bepaalde in het tweede lid van art. 28 Wet Vpb (de aandeelhouderstoets). Over een specifieke casus vindt hierover overleg plaats.

11.1

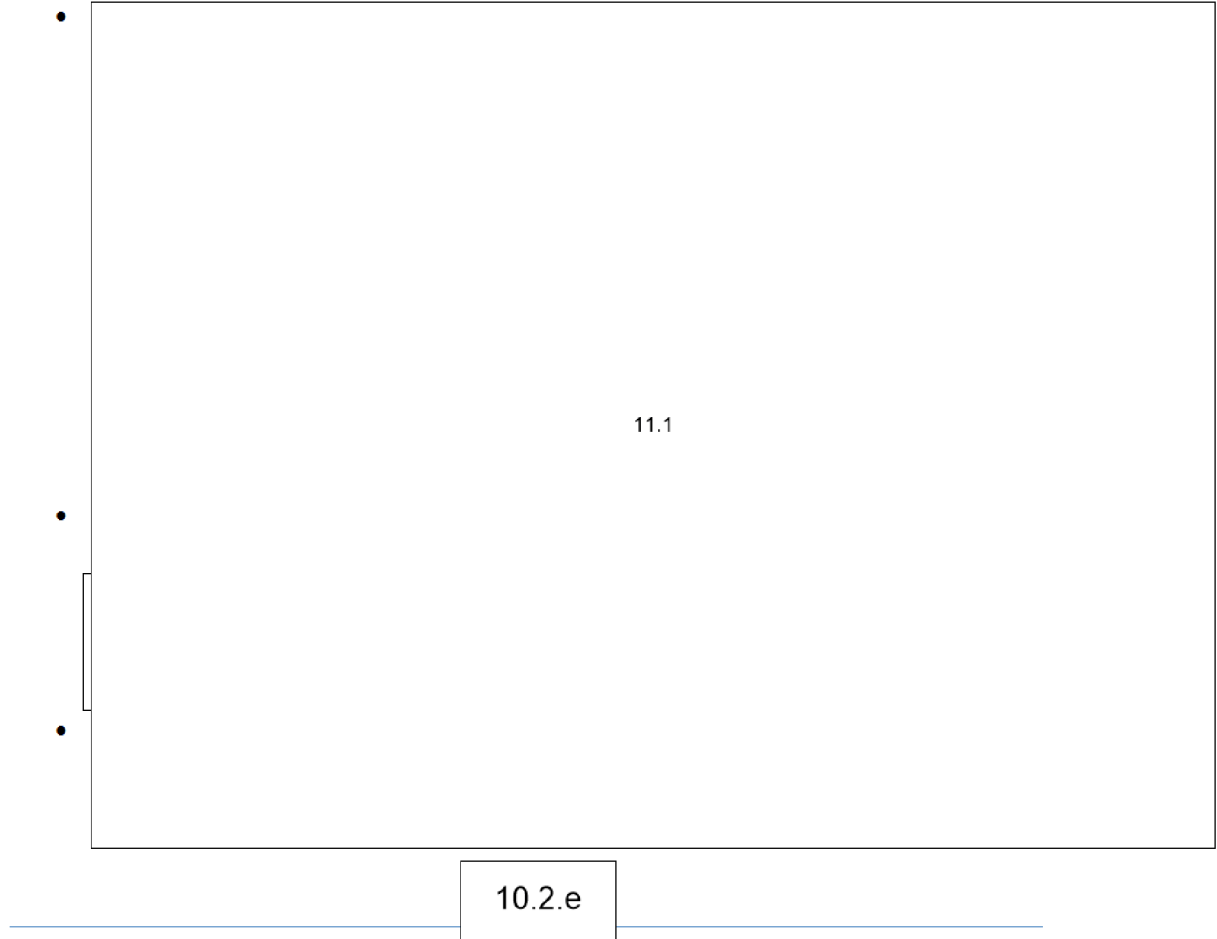
Project Vpb (DB, DGBel):

- De voortgang van de deelprojecten "innovatiebox" en "fiscale eenheid" besproken.

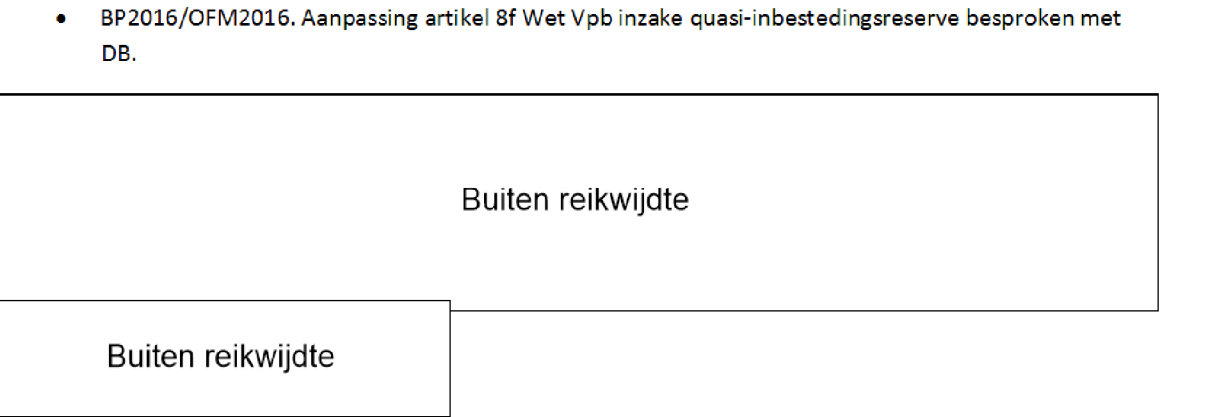
10.2.e



(EU) Teruggaafverzoeken dividendbelasting kantoor Buitenland



Overheidslichamen



Buiten reikwijdte

10.2.e

Giftenaftrek

- Aangepast besluit giftenaftrek art 16 Vpb is naar FUB gestuurd door B&B.

Belastingplan 2017

- VBI/BBI: Ab-aandelen in VBI in box 3 belasten (ipv box 2 belasten)
- APV: elimineren van toerekeningstop en overstappen naar een verrekeningsmethodiek
- BOR/DSR: reparatie arrest 22 april jl inzake indirecte belangen < 5%
- Quasi-inbestedingsvrijstelling oh-ondernemingen: aanpassen

Medisch specialisten

- Notitie stas inzake bijlage brief VWS over evaluatie dossier medisch specialisten

Vamil/MIA

- Vamil integreren in MIA: bepaling daling uitvoeringskosten (aantal FTE)

Buiten reikwijdte

Manege-arrest

- Fiscale behandeling van bijdragen van private fondsen aan stichtingen (manege-arrest)

Investeringsstructuren

- Piketpaaltjes voorverleg investeringsstructuren

DBA

- DBA: overeenkomst van opdracht onderdeel 9.2 (betekent geen fictieve db in de LH ook ondernemerschap in de IB)

10.2.e

Innovatiebox

-



TER BESLISSING UITERLIJK 8 JULI

Aan
de Staatssecretaris

10.2.e

notitie

Innovatiebox

Aanleiding

Gedurende een periode van vier weken (19 mei t/m 16 juni 2016) is het voorstel aanpassing innovatiebox geconsulteerd. De wijzigingen zullen onderdeel gaan uitmaken van het pakket Belastingplan 2017. Bij deze consultatie kon een reactie worden gegeven op de conceptwijzigingen in het regime van de innovatiebox. De consultatie geeft belangstellenden ruimte onzorgvuldigheden te signaleren en voorstellen te doen voor aanvulling. Belangstellenden hebben bij de internetconsultatie gelegenheid ervoor te kiezen of de reactie openbaar gemaakt wordt.

Naar aanleiding van de 24 ontvangen reacties worden in deze notitie 8 beslispunten aan u voorgelegd. Deze gaan over de zogenoemde 'dubbele hoepel' (3x), het weerlegbaar vermoeden, de MKB uitzondering, het verbondenheidscriterium en het overgangsrecht (2x). Uw reactie is van belang voor het omvormen van het consultatievoorstel tot een definitief voorstel. Daar zal gedurende het reces aan worden gewerkt. Het is zeker niet uitgesloten dat in de loop van augustus nog enkele aanvullende beslispunten aan u worden voorgelegd.

Na de 8 beslispunten wordt ingegaan op de stand van zaken UTNS op het voorstel Innovatiebox, enkele openstaande aanbevelingen uit de Kabinetsreactie op de evaluatie innovatiebox en de 4 toezeggingen die u heeft gedaan bij het AO innovatiebox op 21 april jl.

Tot slot treft u in de bijlage bij deze notitie een samenvatting aan van de belangrijkste reacties op de internetconsultatie. Tevens zijn de inbrengen van de NOB en van VNO/NCW bijgevoegd.

Beslispunten (1-8)

Voorafgaand aan de beslispunten wordt opgemerkt dat bijna iedere tegemoetkoming die wordt gedaan t.o.v. het consultatiedocument invloed heeft op de dekking van de toegezegde schijfverlenging in de Vpb. De schijfverlenging vanaf 2018 wordt gefinancierd met de meeropbrengst uit de maatregelen ter dekking van de BEPS-taakstelling. De aanscherpingen in de innovatiebox vormen hier een onderdeel van.

Directie Directe Belastingen

Inlichtingen

10.2.e

10.2.e

Datum
7 juli 2016

Notitienummer
2016-0000095478

Auteur
10.2.e

Van
de directeur Directe Belastingen

Kopie aan
MIN, 2xPA, COMM

Bijlagen
3

SG cc

10.2.e

10.2.e

1. Dubbele hoepel / handhaven S&O-verklaring

Beslispunt 1:

11.1

11.1

- Er is veel kritiek op de 'dubbele hoepel' (het verplicht blijven stellen van de S&O-verklaring naast een juridisch ticket) die in het consultatiewetsvoorstel is opgenomen. In het bijzonder wordt gevraagd de S&O-verklaring *extra* als toegangsvereiste te laten vervallen.
- VNO en NOB geven bijvoorbeeld aan dat bepaalde groepen ondernemingen die wel doen aan technische innovatie (en bijvoorbeeld een octrooi hebben), maar om wat voor reden ook geen S&O-verklaring hebben, er in de nieuwe situatie op achteruit gaan. Dit zou niet wenselijk zijn.
- Het verplicht stellen van de S&O-verklaring voor de innovatiebox heeft verschillende voordelen:
 - Met het verplicht stellen van de S&O-verklaring voor toegang tot de innovatiebox wordt aangesloten bij de recente adviezen die zijn gegeven in de Evaluatie Innovatiebox 2010-2012 en het CPB-rapport Kansrijk Innovatiebeleid. Het lijkt politiek lastig die adviezen te negeren.
 - Door de S&O-verklaring verplicht te stellen worden de substance-eisen licht verzwakt (voor het relatief beperkte aantal gevallen die nu alleen op basis van een octrooi de box gebruiken). Omdat de Nederlandse innovatiebox reeds de zwaarste substance-eisen kent van de ons bekende octrooi- en innovatieboxen, zullen waarschijnlijk een beperkt aantal gebruikers last hebben van deze aanpassing.
 - Het verplichten van de S&O-verklaring sluit aan bij de administratieverplichtingen die als gevolg van de nexusbenadering worden geïntroduceerd, omdat belastingplichtigen met een S&O-verklaring ook een S&O-administratie moeten bijhouden waarin zij registreren hoeveel S&O zij verrichten en waar het betrekking op heeft.
 - Ook wordt het beter mogelijk om misbruik te bestrijden, omdat het uitsluitend hebben van een octrooi niet voldoende is voor kwalificatie voor de innovatiebox. In Nederland is voor het verlenen van een octrooi namelijk niet vereist dat de technologie nieuw is. Dit leidt ertoe dat belastingplichtigen incidenteel de innovatiebox proberen toe te passen voor betekenisloze octrooien. Met het verplicht stellen van de S&O-verklaring wordt dit voorkomen.
- Uit de evaluatie Innovatiebox blijkt dat minimaal 82% van de huidige innovatieboxgebruikers beschikt over een S&O-verklaring en dit gebruikt als toegangsticket voor de Innovatiebox. De resterende 18% heeft waarschijnlijk grotendeels ook S&O-verklaringen, maar maakt naar eigen zeggen overwegend gebruik van de innovatiebox met een octrooi of kwekersrecht.
- Bij de raming is ervan uitgegaan dat het verplicht stellen van de S&O-verklaring voor met name het grootbedrijf een budgettaire impact heeft van 5% van de totale budgettaire grondslag. Afhankelijk van de vormgeving zal het laten vervallen van deze eis de structurele opbrengst met ongeveer € 50 tot € 60 mln. verlagen (aangenomen dat bij de overige beslispunten niet

11.1

11.1

tegemoet wordt gekomen aan de kritiek uit de consultatie). Deze opbrengst vormt dus een belangrijk deel van de dekking van de toegezegde schijfverlenging in de Vpb.

2. Dubbele hoepel / uitbreiding juridisch ticket

Beslispunt 2:

Gaat u er mee akkoord dat ook de aanvraag van een octrooi gaat gelden als

11.1

11.1

- In de consultatie wordt aandacht gevraagd voor het feit dat door het tijdsverloop tussen de aanvraag van een toegangsticket (octrooi) en het verkrijgen daarvan een periode geen aanspraak kan worden gemaakt op de innovatiebox.
- Het belang is met name groot voor grote bedrijven, die nu toegang tot de innovatiebox krijgen via S&O-activa en straks – vanwege de OESO-afspraken – ook een octrooi nodig hebben. Wij hebben begrip voor deze kritiek en stellen om die reden voor ook de aanvraag van een octrooi toe te laten als voorwaardelijk juridisch ticket. De voorwaardelijkheid heeft betrekking op het feit dat uiteindelijk het octrooi ook moet worden verleend.
- We hebben vernomen dat Ierland en het VK om die reden de aanvraag van een octrooi als ticket tot patentboxen willen toelaten. De gemaakte OESO-afspraken lijken geen belemmering te vormen om de aanvraag van een octrooi als ticket aan te merken. Voor deze gedachtegang pleit dat volgens het OESO-rapport essentieel is het moment waarop de belastingplichtige marktbescherming geniet. Op dit moment (woensdag 6- vrijdag 8 juli 2016) wordt in het Forum on Harmful Tax Practices (FHTP) gesproken over de implementatie van action item 5. Daarbij komen expliciet vragen aan de orde die uitsluitel geven over het kwalificeren van een aangevraagd octrooi als toegangsticket.
- Indien het octrooi uiteindelijk niet wordt toegekend, dan moet het innovatieboxvoordeel worden teruggenomen. De verwachting is overigens dat dit niet vaak zal plaatsvinden (aangenomen dat de voorwaardelijkheid geldt), omdat een octrooiaanvraag bij grote bedrijven op dit moment niet vaak wordt afgewezen.

11.1

11.1

3. Dubbele hoepel / verder uitbreiden (pseudo)juridisch ticket

Beslispunt 3:

11.1

11.1

- In de consultatie wordt aandacht gevraagd voor grote bedrijven die in de huidige box kunnen komen met een S&O-verklaring, maar in de toekomstige box geen kwalificerend recht hebben en dus geen toegang.
- In de consultatie is voorgesteld het juridische ticket uit te breiden met rechten die vergelijkbaar zijn met een octrooi (patent likes). Voorbeelden van patent likes die in de consultatie zijn genoemd zijn auteursrechten op geur en smaak, toelatingen voor gewasbeschermingsmiddelen en utility models.
- De OESO-afspraken bieden ruimte om patent-like rechten toe te laten:
 - *Under the nexus approach as contemplated, the only IP assets that could qualify for tax benefits under an IP regime are patents and other IP assets that are functionally equivalent to patents if those IP assets are both legally protected and subject to similar approval and registration processes, where such processes are relevant. IP assets that are functionally equivalent to patents are (i) patents defined broadly, (ii) copyrighted software, and (iii) in certain circumstances set out below, other IP assets that are nonobvious, useful, and novel.*
- Onder voorwaarde dat wordt vastgehouden aan de S&O-verklaring, lijkt het wenselijk te onderzoeken of aan deze kritiek tegemoet kan worden gekomen en dus de mogelijkheden te onderzoeken om de lijst met rechten die vergelijkbaar zijn met een octrooi uit te breiden.

11.1

4. Weerlegbaar vermoeden

Beslispunt 4:

11.1

11.1

- In OESO-verband is geconstateerd dat het mogelijk is dat in sommige gevallen de winsttoerekening op basis van de nexusbenadering niet strookt met het niveau van R&D-activiteiten van belastingplichtige. Daarom is afgesproken dat het OESO-landen is toegestaan om een tegenbewijsregeling ('rebuttable presumption'/'weerlegbaar vermoeden') op te nemen in hun wetgeving. Dit is bedoeld voor belastingplichtigen waarvoor de nexusbreuk aantoonbaar onredelijk uitpakt. In die gevallen kan een Staat de belastingplichtige toestaan om aan te tonen dat meer inkomen dient te worden toegerekend aan de patentbox dan op basis van de nexusbreuk zou plaatsvinden. Dit is echter enkel toegestaan in uitzonderlijke gevallen, waarbij de belastingplichtige dient aan te tonen dat vanwege de uitzonderlijke omstandigheden de nexusbenadering

anders uitpakt dan is bedoeld. De bewijslast ligt dus bij de belastingplichtige.

Landen zijn verplicht om jaarlijks bij het FHTP het aantal belastingplichtigen te melden dat afwijkt van de nexusbenadering en – bijvoorbeeld – ook de specifieke omstandigheden. Er vindt dus toezicht plaats door de FHTP.

- In het consultatievoorstel is een dergelijke tegenbewijsregeling niet opgenomen. De reden hiervoor is dat het ons niet bekend is in welke uitzonderlijke gevallen sprake is van een onredelijke uitkomst van de nexusbenadering.
- Tijdens de consultatie is het ontbreken van het weerlegbaar vermoeden enige keren als tekortkoming benoemd. Het is echter niet goed mogelijk zonder concreet beschreven situaties in wetgeving kaders te formuleren voor een regime dat slechts in uitzonderlijke gevallen toepassing mag vinden.

- Op dit moment wordt in het consultatievoorstel opgemerkt:

'Het kabinet kiest ervoor de nexusbenadering vooralsnog niet als weerlegbaar vermoeden te implementeren, omdat niet duidelijk is welke uitzonderlijke omstandigheden het buiten toepassing laten van de nexusbenadering zouden rechtvaardigen. Indien in de praktijk blijkt dat de nexusbenadering in voorkomende gevallen onredelijk uitpakt, zal het kabinet de betreffende belastingplichtigen door middel van – op wetgeving vooruitlopend – begunstigend beleid tegemoet komen.'

-
-

11.1

5. Kleine ondernemingen

Beslispunt 5:

11.1

11.1

- Er is kritiek op de gehanteerde omzetgrens voor het onderscheid kleine en grote ondernemingen. Deze grens is in OESO-verband afgesproken en bewerkstelligt dat de kleine ondernemingen toegang krijgen tot de innovatiebox met alleen een S&O-verklaring.
- Kleinere ondernemingen zijn volgens de OESO-afspraken ondernemingen met minder dan € 50 mln. groepsomzet en € 7,5 mln. voordelen uit innovatieve activa vermeerderd met de kosten ter verwerving van de voordelen uit deze immateriële activa.

-

11.1

-

11.1

11.1

•	
•	
•	

11.1

6. Verbondenheid

Beslispunt 6:

11.1

11.1

- De nexusbenadering bewerkstelligt dat, indien een gedeelte van de uitgaven van een belastingplichtige verband houdt met het uitbesteden van S&O aan een 'related party', een navenant deel van de met het immaterieel activum behaalde voordelen niet in aanmerking komt voor de innovatiebox.
- In het consultatiewetsvoorstel wordt voor de invulling van het begrip 'related party' aangesloten bij een reeds bestaand criterium in de Wet Vpb 1969, namelijk het begrip 'verbonden lichaam' van artikel 10a, vierde lid, Wet Vpb 1969. Onder een verbonden lichaam wordt – kort gezegd – verstaan een lichaam waarin de belastingplichtige voor ten minste 1/3-deel een belang heeft.
- Bij de consultatie vragen verschillende partijen (waaronder VNO en NOB) waarom wordt aangesloten bij het criterium 'verbonden lichaam'. Geopperd wordt aan te sluiten bij het begrip 'groepsmaatschappij' in de zin van artikel 24b Boek 2 BW. Kort gezegd is van een 'groepsmaatschappij' sprake als meer dan 50% van de stemrechten in de algemene vergadering uitgeoefend wordt.
- De OESO-afspraken laten ruimte bij de nexusbenadering voor beide criteria te kiezen. De NOB wijst erop dat Ierland een criterium van meer dan 50% hanteert.
- Het begrip 'verbonden lichaam' is oorspronkelijk in de Wet Vpb 1969 opgenomen vanwege de bestrijding van winstdrainage (renteaftrekbepierking), maar sindsdien is het toepassingsbereik ervan aanzienlijk uitgebreid.
- Inmiddels verwijst artikel 10a, vierde lid, Wet Vpb 1969 naar 21 andere bepalingen uit die wet.
- Hoewel het wetgevingstechnisch mogelijk is om aan deze suggestie tegemoet te komen, zou dit wel betekenen dat in de innovatiebox een afwijkend criterium gehanteerd gaat worden ten opzichte van die andere 21 bepalingen.
- Het komt de eenvoud van de Wet Vpb 1969 niet ten goede wanneer het begrip 'related party' anders wordt uitgelegd dan 'verbonden lichaam'. Daarnaast kan het ook uitstralingseffecten hebben naar het begrip verbondenheid in die 21 andere bepalingen als wel zou worden afgeweken.
- Meegaan met dit verzoek heeft daarnaast budgettaire implicaties. Aanpassing van het voorstel betekent namelijk dat minder snel het uitbesteden van werk door de nexusbenadering wordt getroffen. Hoewel de

11.1

omvang van de gevolgen (nog) niet is geraamd, staat wel vast dat er minder geld beschikbaar zal zijn voor de beoogde schijfverlenging.

7. Overgangsrecht / optioneel regime

Beslispunt 7:

11.1

11.1

- Het overgangsrecht in het consultatiewetsvoorstel regelt voor immateriële activa die zijn voortgebracht vóór 1 juli 2016 dat het oude regime van toepassing kan blijven tot – kort gezegd (zie hierna) – 1 juli 2021. Voor immateriële activa die zijn voortgebracht ná 30 juni 2016 geldt – vanaf 2017 – het nieuwe innovatieboxregime.
- Bij de consultatie is gevraagd (VNO) of belastingplichtigen, die voor boekjaren dit aanvangen voor of na 1 januari 2017 constateren dat zij immateriële activa hebben die zowel onder de huidige als de nieuwe innovatiebox kwalificeren, ervoor kunnen kiezen af te zien van de eerbiedigende werking uit het overgangsrecht en daardoor volledig, dat wil zeggen met alle genoemde activa onder het nieuwe innovatieboxregime. Dit voorkomt mogelijke administratieve lasten voor deze groep opterende belastingplichtigen.
- Dit kan er mogelijk toe leiden dat een deel van de kleine ondernemingen niet kiest voor het overgangsregime en daarmee direct een nieuwe VSO wil. Dit zet alsdan extra druk op de capaciteit van de Belastingdienst. Deze mogelijke extra uitvoeringslasten kunnen worden beperkt door de einddatum van de nieuwe c.q. aangepaste vso gelijk te maken aan die van de oude VSO.

11.1

8. Overgangsrecht / grandfathering

Beslispunt 8:

1.

11.1

11.1

2.

11.1

10.2.e

11.1

- Bij de OESO is afgesproken dat er overgangsrecht mag worden getroffen in de vorm van eerbiedigende werking voor immateriële activa die nu onder de innovatiebox vallen. De eerbiedigende werking mag worden toegepast van 1 juli 2016 tot 1 juli 2021.

- De aanpassing van de innovatiebox treedt een half jaar later in werking dan in OESO-verband is afgesproken.
- De verlate inwerkingtreding heeft tot gevolg dat immateriële activa die zijn voortgebracht ná 30 juni 2016 tot 1 januari 2017 nog onder het oude regime vallen. Vanaf 1 januari 2017 vallen deze immateriële activa wel onder het nieuwe recht.
- Deze vormgeving staat op gespannen voet met de OESO-afspraken. Maar Nederland is in OESO en EU verband altijd transparant geweest hierover. Daarnaast volgt Spanje dezelfde benadering en stelt Frankrijk zich op het standpunt dat het de eigen innovatiebox helemaal niet dient aan te passen aan de OESO-afspraken omdat het vanwege het hoge tarief toch al geen aanzuigende werking heeft. De spanning met de OESO-afspraken is niet (meer) weg te nemen.

10.2.a

10.2.a

Reden voor inwerkingtreding per 1 januari 2017 is dat het mogelijk maakt dat de wijzigingen worden meegenomen in de jaarlijkse BP-cyclus, maar ook dat het voorkomt dat – anders dan bij inwerkingtreding per 1 juli 2016 – bij het bepalen van de winst over het boekjaar 2016

compartimenteringsvraagstukken ontstaan. Immers, een deel van de winst die in aanmerking komt voor de innovatiebox wordt bepaald aan de hand van het oude recht, terwijl een ander deel wordt bepaald aan de hand van het nieuwe recht. Dat is uiteindelijk volledig afhankelijk van het voortbrengingsmoment binnen het boekjaar, hetgeen onvermijdelijk leidt tot discussie tussen belastingplichtigen en de Belastingdienst. Dit wordt op deze wijze voorkomen.

- De eerbiedigende werking *eindigt* in het consultatievoorstel '*voor boekjaren die aanvangen op of na 1 juli 2021*'. Deze wettelijke formulering is in fiscale wetgeving gebruikelijk. Gevolg daarvan is echter wel dat voor – grosso modo – 95% van de belastingplichtigen het overgangsrecht doorloopt tot 1 januari 2022. Dit is (wederom) een half jaar langer dan de OESO-afpraak. Bij de internetconsultatie zijn hierover geen opmerkingen gemaakt.
- Op dit moment is deze Nederlandse uitwerking bij de CoC (nog) niet in beeld. Het materiële belang is naar verwachting ook beperkt. Veel innovatieve activa zullen na vijf jaar namelijk weinig winst meer genereren. Dat neemt niet weg dat het overgangsrecht idealiter zodanig wordt gewijzigd dat iedere overschrijding van het tijdstip 1 juli 2021 (alsnog) wordt voorkomen.
- Een oplossing is in de wettekst een harde knip aanbrengen op 1 juli 2021. Op deze wijze wordt volledig recht gedaan aan de afspraken in OESO-verband.
- Nadeel van deze variant is echter dat vennootschapsbelasting wordt geheven over boekjaren. Een harde knip binnen het boekjaar betekent dat een toerekeningsvraagstuk binnen het boekjaar wordt geïntroduceerd dat we bij de invoering juist wilden voorkomen. Ter nuancering van dit nadelige effect kan overigens worden opgemerkt dat het materiële belang van immateriële activa van 5 jaar oud naar verwachting beperkt is. Die veronderstelling ligt veelal ook besloten in VSO's die worden afgesloten. Verder wordt bij VSO's veelal verondersteld dat de winst uit immateriële activa gelijkmatig wordt gerealiseerd, hetgeen meebrengt dat het in beginsel ook gelijkmatig binnen het boekjaar wordt behaald.
- Dat neemt niet weg dat het de voorkeur verdient om redenen van uitvoering in de wettekst een einddatum te noemen die wel aansluit bij boekjaren,

11.1

maar tevens zo veel mogelijk voorkomt dat de einddatum van de OESO-afspraken wordt overschreden. Dat is echter uitsluitend mogelijk door de in OESO-verband toegestane eerbiedigende werking in Nederland beperkter te maken. Dat kan door de eerbiedigende werking te laten eindigen voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2021. Hierdoor zal voor nagenoeg alle belastingplichtigen het overgangsrecht met een half jaar worden beperkt ten opzichte van de in OESO-verband gemaakte afspraken. Aandachtspunt is dat uit de inbreng bij de consultatie blijkt dat alle keuzes in het consultatievoorstel ten nadele van de OESO-afspraken (perspectief belastingplichtigen) op de nodige kritiek stuiten.

11.1 Stand van zaken UTNS

Gedurende het reces zal de uitvoeringstoets worden afgerond. Op dit moment kan wel reeds worden vastgesteld dat het wetsvoorstel een grote impact heeft op de uitvoering:

- De ca. 2750 lopende innovatiebox-vso's vervallen met het inwerkingtreden van de nieuwe regelgeving. Vervolgens moet worden beoordeeld of de innovatiebox 'nieuwe stijl' van toepassing is. Belastingplichtigen zullen zo spoedig mogelijk een nieuwe vso willen hebben. Er is niet voldoende capaciteit om voor 1 januari 2017 alle oude vso's om te zetten in nieuwe vso's. Dit heeft de volgende risico's:
 - Dit leidt tot grote onzekerheid bij de bedrijven die nu gebruik maken van de innovatiebox. Er wordt gedacht over een werkbare aanpak om dit in goede banen te leiden;
 - Als er geen vso's worden gesloten zal dat mogelijk tot gevolg hebben dat meer innovatieboxwinsten worden aangegeven, omdat in de vso in bijna alle gevallen een afspraak wordt gemaakt om *minder* innovatieboxwinst aan te geven dan aanvankelijk voorzien door de belastingplichtige.
- Hoge kosten voor het aanpassen van bestaande IT systemen en FTE.

Aanbevelingen Evaluatie innovatiebox (a) en toezeggingen AO innovatiebox (b)

Gedurende het reces wordt verder gewerkt aan een reactie op openstaande aanbevelingen uit de kabinetsreactie en de 4 toezeggingen. Naar de huidige stand van zaken, lijkt het het meest aannemelijk dat in de reactie in veel of weinig woorden komt te staan dat dit kabinet geen aanvullende maatregelen in de innovatiebox zal voorstellen bovenop de maatregelen die wij nu hebben geconsulteerd. Na de augustusbesluitvorming kan dat beeld weliswaar zijn gekanteld, maar veel meer dan draaien aan bestaande parameters is – nu al – niet meer mogelijk.

(a) Kabinetsreactie Evaluatie Innovatiebox 2010-2012 (brief van 19 februari 2016)

- In de kabinetsreactie op de evaluatie van de innovatiebox is aangegeven dat het kabinet de aanbevelingen van de evaluatie zal betrekken bij de verdere besluitvorming van de innovatiebox. Ook is in die brief aangegeven dat nog zal worden gekeken naar het budgettaire beslag.
- Wat de – nog openstaande – aanbevelingen betreft, wordt opgemerkt dat is aanbevolen:
 1. de S&O-verklaring als toegangsticket te behouden en deze verplicht te stellen.

2. meer stringente eisen te stellen aan de besteding van de belastingvermindering die ondernemingen genieten o.b.v. de innovatiebox.
 3. de complexiteit van de regeling verminderen, onder meer vanwege het criterium 'zelf voortgebracht' en de winsttoerekeningenmethoden.
- Streven is deze aanbevelingen zoveel mogelijk in de memorie van toelichting te adresseren.
 - Wat aanbeveling 1 betreft kan dit – afhankelijk van uw besluitvorming bij beslispunt 1 – bij de verplichte S&O-verklaring.
 - Aanbeveling 2 is – mede gelet op het feit dat de innovatiebox een regeling is in de winstbelasting – praktisch nauwelijks uitvoerbaar en staat om die reden overigens ook op gespannen voet met aanbeveling 3. Wel kan worden opgemerkt dat met de voorgestelde aanpassingen in de innovatiebox het innovatieve effect van de regeling voor Nederland wordt vergroot (S&O-verklaring en nexus), hetgeen met aanbeveling 2 ook wordt beoogd.
 - Met betrekking tot aanbeveling 3 geldt dat de aanpassing van de innovatiebox aan de OESO-afspraken leidt tot een wezenlijke toename van de uitvoeringscomplexiteit. Die toename is evenwel onoverkomelijk om uitvoering te geven aan de gemaakte internationale afspraken. Wel kan in de memorie van toelichting worden gewezen op het feit dat de Evaluatie een periode van 2010-2012 beslaat en dat sindsdien (i) de forfaitaire regeling is ingevoerd en (ii) de Belastingdienst in september 2014 een Beleidsbesluit heeft gepubliceerd waardoor de transparantie rondom de toepassing van de regeling vergaand is verbeterd.

- Wat het budgettaire beslag betreft kan in de memorie van toelichting opgemerkt worden dat met de aanpassing van de innovatiebox iets wordt gedaan aan de geconstateerde oploep van het innovatieboxvoordeel. Tijdens het AO heeft u in dit kader overigens reeds het volgende aangevoerd:

'We hebben een oploep gezien, maar dat is logisch als je een regeling start; mensen gaan er gebruik van maken. We hebben daarna in de periode tot 2013 de regeling herhaaldelijk uitgebreid. Als je een regeling uitbreidt gaan er meer mensen gebruik van maken, maar dat is het doel van uitbreiding. De verwachting is nu dat er twee dingen gaan gebeuren. Zonder verdere daden zou er in eerste instantie een zekere terugloop moeten ontstaan als gevolg van die nexus-approach, die beperkt blijft tot 10%. Dat zou dan 10% naar beneden zijn. Verder zou het gelijke tred kunnen houden met de Vpb-ontwikkeling. Er is geen reden om iets anders aan te nemen. Er is geen reden om aan te nemen dat er een oploep zou ontstaan als percentage van de Vpb. Wij zien hem niet; onze rekenaars zien hem niet. Mocht het budgettaire beslag oplopen, dan komt dat doordat er meer Vpb betaald wordt doordat bedrijven meer winst gaan maken, en dat is voor iedereen goed nieuws.'

11.1

(b) Toezeggingen AO innovatiebox 21 april 2016

Tijdens het AO innovatiebox zijn de volgende toezeggingen gedaan:

- Inzicht geven in de afwegingen bij de mix van innovatie-instrumenten;
- Inzicht geven in mogelijkheden om de innovatiebox eenvoudiger te maken, bijvoorbeeld door meer te doen met het forfait;
- Nadere onderbouwing hoe de innovatiebox bijdraagt aan het vestigingsklimaat;
- Inzicht geven in mogelijkheden en wenselijkheid contractonderzoek ook te faciliteren.

11.1



Ministerie van Financiën

18/8-14.00

TER BESLISSING EN BESPREKING OP DONDERDAG 18 AUGUSTUS 14:00

Aan
de Staatssecretaris

TER INFORMATIE

Aan
de Minister

10.2.e

Directie Algemene Fiscale
Politiek

Inlichtingen

10.2.e

notitie

Vijfde beslispu(n)tennotitie pakket Belastingplan 2017

Aanleiding

Voor het opstellen van de wetgeving van het pakket Belastingplan 2017 zijn nog enkele beslissingen van u (staatssecretaris) nodig. Deze beslispu(n)ten treft u hieronder aan. Verder wordt u geïnformeerd over enkele aspecten van het pakket Belastingplan 2017.

- BESLISPUNTEN BELASTINGPLAN: INNOVATIEBOX -

11.1

Datum

16 augustus 2016

Notitienu(m)mer

2016-0000116421

Auteur

Belastingplan

Van

de directeur Algemene Fiscale

Politiek

de directeur Directe Belastingen

de directeur Internationale

Zaken en Verbruiksbelastingen

Kopie aan

2x PA, COMM

Bijlagen

0

Toelichting

11.1

11.1

de volgende 4 painga's zijn
verwijderd omdat deze
geheel 11.1 zijn.

11.1

– INFORMATIEPUNTEN BELASTINGPLAN: INNOVATIEBOX –

Informatiepunt 1 – Innovatiebox: octrooiaanvraag en patentachtige tickets

11.1

Toelichting

11.1

11.1

**Informatiepunt 2 – Innovatiebox: octrooiaanvraag vaststellings-
overeenkomsten**

11.1

11.1

Informatiepunt 3 – Innovatiebox: evaluatie en toezeggingen AO

Op de openstaande aanbeveling uit de evaluatie innovatiebox 2010-2012 over het behoud van de S&O-verklaring als toegangsticket voor de innovatiebox wordt ingegaan in het algemeen deel van de memorie van toelichting op het Belastingplan 2017.

De overige twee aanbevelingen uit de evaluatie innovatiebox 2010-2012 lenen zich minder goed om te worden opgenomen in de memorie van toelichting van het BP 2017. Deze zullen - tezamen met de vier openstaande toezeggingen uit het AO Innovatiebox – worden meegenomen in de brief over fiscale moties en toezeggingen. Deze brief zal ook op Prinsjesdag aan de TK worden aangeboden.

Toelichting

Aanbevelingen evaluatie innovatiebox