



Belastingdienst

BEPS, Transfer Pricing & Stiath

De gevolgen van de uitkomsten van het OESO BEPS project voor de Stiath-praktijk



The BEPS Project

Coherence

Hybrid Mismatch Arrangements (2)

Interest Deductions (4)

CFC Rules (3)

Harmful Tax Practices (5)

Substance

Preventing Tax Treaty Abuse (6)

Avoidance of PE Status (7)

TP Aspects of Intangibles (8)

TP/Risk and Capital (9)

TP/High Risk Transactions (10)

Transparency

Methodologies and Data Analysis (11)

Disclosure Rules (12)

TP Documentation (13)

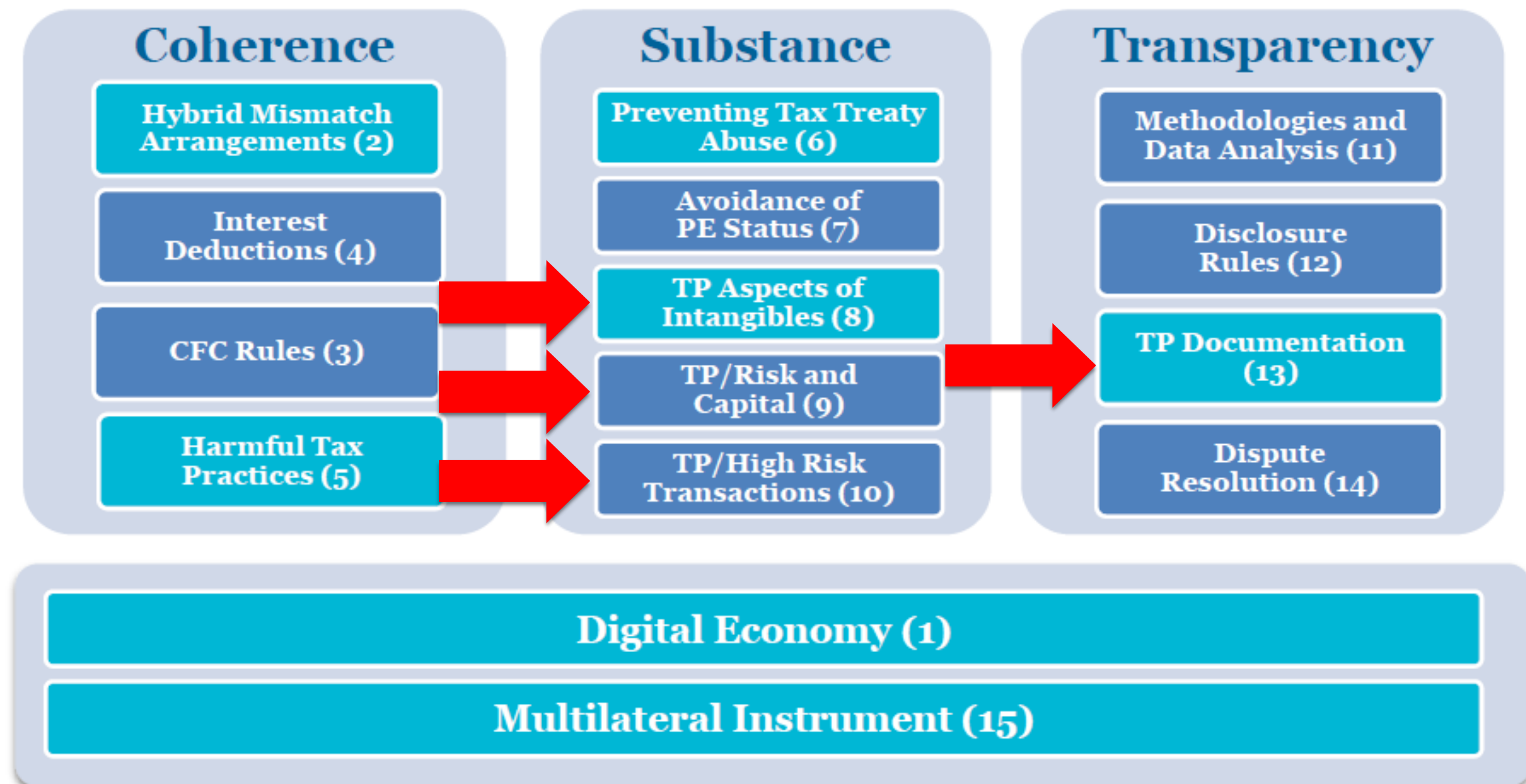
Dispute Resolution (14)

Digital Economy (1)

Multilateral Instrument (15)



The BEPS Project





Onderwerpen - algemeen

Risico allocatie

Group synergies

Intangibles

Documentatie

Concerndiensten

Commodity transactions

Toekomst



Belangrijke Thema's mbt Stiath

1. Het karakteriseren van transacties:

over contracten, werkelijk gedrag, risico-allocatie en het negeren van transacties

2. Intangibles en CCA's

Over de partijen die 'recht' hebben op de winsten en verliezen in relatie tot de intangibles

3. Cash boxes in tax havens

Wat dient de beloning te zijn voor een financier met beperkte functies



Risico allocatie

Delineating the actual transaction:

- Analyse van contract
- Analyse van gedrag (actual conduct)

Analyse risico allocatie is hier onderdeel van:

- Identificeren economisch relevante risico's
- Analyseren hoe de risico's contractueel zijn verdeeld



Risico allocatie (2)

- Analyseren verhouding partijen tot risico's:
 - Wie heeft 'control'/'risk mitigating functions'
 - Wie draagt gevolgen (upside/downside risk)
 - Wie heeft financial capacity

Op basis van laatste analyse beoordelen of:

- daadwerkelijk gedrag overeenkomt met contractuele voorwaarden
- control en financial capacity adequaat gealloceerd is

Zo niet: herallocatie!!



Risico allocatie (3)

- Karakteriseren transactie kan leiden tot andere uitkomst dan op basis van contract
- Dit is niet herkaracteriseren of negeren!
- Herkaracteriseren/negeren mogelijk in situatie waarin transactie niet tussen derden voorkomt
- Financial capacity: arm's length financiering?
- BEPS conclusies in lijn met NL beleid (o.a. Stiath)
- Analyse van 'control' leidt in Stiath discussies eerder tot karakteriseren dan negeren!?



Intangibles

- Thema's BEPS:
 - Definitie
 - Intangible related return (samenhang met risico-allocatie)
 - Funder
 - Hard to value intangibles



Intangible related return

Kan funder andere beloning krijgen dan vaste beloning over investering?

Hoe hoog moet vaste beloning zijn?

Drie typen funders:

- Kale funder (risk free return)
- Funder in control mbt financiering (risk adjusted return)
- Funder in control mbt IP (intangible related return)



Intangible related return

- Wat verstaan we onder Intangible related return?
- Wie is gerechtigd tot een dergelijke 'return'?
- DEMPE-functions:
 - Development
 - Enhancement
 - Maintenance
 - Protection
 - Exploitation
- Nauwe relatie tot ontwikkeling IP, vorming uniek karakter



Hard to value intangibles

- Moeilijk waardeerbaar vwg grote onzekerheid over toekomstige opbrengsten
- Opbrengsten na moment van overdracht geven beeld van waardering op moment van overdracht of licensering
- Waardering ter discussie te stellen als afwijking $>20\%$
- Belastingplichtige kan aannemelijk maken dat verschil niets te maken heeft met onzakelijke prijsbepaling op waarderingsmoment
- 'Red flag' ipv hindsight
- Van belang voor Stiath-aanpak??



CCA's

- Waardering inbreng: kostprijs of marktwaaarde?
- NL: marktwaaarde
- OESO: marktwaaarde
- Funder is participant? Intangible related return?
- Zie discussie aangaande Intangibles!
- Kale funder kan geen participant in CCA
- Financier wel recht op intangible related return?
- Hoe om te gaan met waardering inbreng funder?
- E.e.a. in toekomstig project Financial Transactions



Tenslotte: documentatie

- Masterfile
- Local file
- CBC template



Documentatie (2)

Master file/local file:

- Wetsvoorstel NL (29b t/m h): vrijstelling voor bedrijven met omzet < 50 mio (MKB)
- Art. 8b, lid 3 Vpb echter van kracht

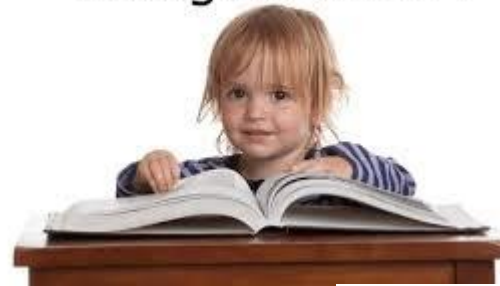
CBC report (va FY 2016):

- Multinational met omzet > 750 mio
- Land van vestiging moeder, tenzij in plaats tredende vennootschap wordt aangewezen
- Rapport wordt verspreid door belastingautoriteit
- Wereldwijde fiscale winstverdeling, betaalde winstbelasting per land, activiteiten per land, aantal personeelsleden per land (o.a.)
- Doel: globale risico-analyse!!



U heeft een vraag?

vraagt U maar!



VRAAG?
WAAROM? HOE? WAT? WIE? WAAR?
WELKE? WANNEER?

