

# verslag

---

Vergaderdatum 26 februari 2021

Aanwezig *Commissie*  
Bernard ter Haar (voorzitter), Martin Bergwerff (onafhankelijk belastingadviseur), Anja de Haan (Belastingdienst), Pieter Moore (DNB), Brigitte Unger (UU), Henk Vording (Universiteit Leiden), Francis Weyzig (CPB)

Het secretariaat

Afwezig -

---

## Actiepunten

<b>26-02-2021</b>	<b>Secretariaat</b>	Voorstel doen voor landenvergelijking.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Secretariaat</b>	Concepttekst voor definitie 'doorstroomvennootschappen' opstellen.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Secretariaat</b>	Opstellen document met belangrijke punten uit Ter Haar 1.0 inclusief link met doorstroomproblematiek in kaart brengen.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Secretariaat</b>	Lijst met contactgegevens van de commissieleden rondsturen	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Secretariaat</b>	Voorstel doen voor te betrekken stakeholders en wijze waarop.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Moore/Weyzig</b>	Nadenken of masterstudenten ondersteuning kunnen bieden, en dit aangeven bij prof. Unger.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Moore</b>	Nagaan bij CBS in hoeverre relevante data over s11 beschikbaar is.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>De Haan</b>	Nagaan bij Belastingdienst of de commissie de beschikking kan krijgen over het jaarverslag 2020.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Bergwerff</b>	Nagaan of multinational bereid is inbreng te leveren als stakeholder in de commissie.	Open
<b>26-02-2021</b>	<b>Verschillende commissieleden</b>	Definitieve versie van position paper uiterlijk 31 maart aanleveren.	Open

## 1. Opening en kennismaking

De aanwezigen stellen zich voor. Belangrijke uitdagingen voor de commissie worden besproken. Samengevat worden genoemd:

- het verkrijgen van de juiste data, het begrijpen daarvan en vervolgens goed aan de buitenwereld uitleggen wat de cijfers echt betekenen;
- het doorgronden van de complexiteit van bepaalde structuren;
- doorgronden en (aan het gewone publiek) duidelijk maken wat doorstroomvennootschappen en trustkantoren doen;
- helder in kaart brengen en uitleggen wat Nederland thans doet ten aanzien van doorstroomvennootschappen;
- in kaart brengen welke overige, niet-fiscale, motieven een rol kunnen spelen bij vestiging van doorstroomvennootschappen in Nederland (zoals investeringsbeschermingsovereenkomsten);
- de gevolgen van doorstroomvennootschappen voor Nederland als investeringsland doorgronden; en
- in kaart wat andere landen (waaronder ontwikkelingslanden) mislopen.

## **2. Werkwijze**

De werkwijze zoals beschreven in het plan van aanpak wordt voorgelegd. De commissie zal elke twee weken vergaderen op dinsdag, waarbij het secretariaat de stukken uiterlijk de vrijdag daarvoor aan de commissie zal doen toekomen.

## **3. Plan van aanpak**

Besproken wordt dat vooral de definitiekwestie belangrijk gaat worden. Er gaan verschillende termen en definities rond. De definitie in de Wet Toezicht Trustkantoren (Wtt) is te beperkt. Vanuit statistisch perspectief is met name categorie S.127a relevant (zeer beperkte invloed op reële economie), en eventueel categorie S.127b (meer substantiële impact). Focus ligt hierbij met name op bijzondere financiële instellingen (BFI's/S.127a), maar hier vallen dus ook andere partijen onder. Er is ook nog de categorie S.11 maar dit betreft entiteiten waarbij de belangrijkste activiteit niet financieel is. Deze laatste is statistisch lastig te vatten, maar bij het CBS wordt nagegaan wat mogelijk is. Als s11 een te gemengd beeld geeft, is te overwegen dit ook duidelijk te maken in het rapport. Aandachtspunt hierbij is wel of de definitie ook voldoende is voor witwassen. Overwogen kan worden om veelgebruikte definities te vatten in een matrix om zo een duidelijk overzicht te bieden.

Het plan van aanpak verdeelt de vragen voor de commissie in witwassen, fiscaliteit en 'algemeen/beide'. Het is van belang dat de commissie ook aandacht heeft voor andere niet-fiscale aspecten omdat er ook partijen zich hier vestigen zonder duidelijk fiscaal doel. Hierbij kan gedacht worden aan de rol van investeringsverdragen, corporate governance, bescherming tegen overnames, aantrekkelijkheid ondernemingsrecht. Dit is ook een punt van aandacht voor de landenvergelijking.

Gekeken moet worden of de scope van het plan van aanpak voldoende is, met name of voldoende meegenomen wordt wat de consequenties zijn van doorstroomvennootschappen voor de rest van de wereld. Overwogen kan worden om een aparte paragraaf in het rapport op te nemen over ontwikkelingslanden, of landen in bredere zin. Relevant hierbij is wie de directe aandeelhouders of UBO's zijn van de vennootschappen. Dit is statistisch te achterhalen voor inkomende stromen, maar niet voor uitgaande stromen. Op landenniveau zijn cijfers beschikbaar over geldstromen door BFI's (niet per BFI) van- en naar het buitenland.

Belangrijk vraagstuk is ook substance. Voor wat betreft de substance van deze BFI's weten we dat 80-90% geen medewerkers heeft. Het bestuur wordt dan gevoerd door trustkantoren. Belastingdienst doet controles op substance. Het is ook een vereiste om substance te beschrijven voordat een afspraak kan worden gemaakt (ruling). Voldoende economische nexus is een centraal begrip hierin. Vanuit de praktijk wordt verwacht dat partijen zonder substance gaan verdwijnen omdat beneficial ownership steeds economischer wordt ingevuld en minder juridisch.

Besproken wordt of de commissie het jaarverslag van de Belastingdienst over 2020 op afzienbare termijn kan krijgen, met name om meer informatie te krijgen over rulings en de effecten van de genomen maatregelen. Dit zal worden nagegaan bij de Belastingdienst.

## **4. Inhoud van het rapport en position papers**

In de statistieken in de position paper van DNB worden nu doorstroom dividend, rente en royalty's nog niet meegenomen. Deze kunnen ook nog geclusterd worden en geografisch uitgesplitst. Beeld uit de statistieken is dat ongeveer een kwart van enkele honderden bekeken entiteiten economische activiteit met zich brengt. Het is wel relevant nog breder te kijken of er reële economische vervolgactiviteiten van het gebruik van doorstroomvennootschappen, om hiermee ook de eventuele negatieve economische consequenties van maatregelen in beeld te krijgen.

De beleidsopties zijn een punt van aandacht omdat er veel relatief nieuw beleid is, bijvoorbeeld wijzigingen in fiscale wetgeving zoals de conditionele bronheffing op renten en royalty's. Daarbij zijn er ook nog de aanbevelingen vanuit de commissie belastingheffing van multinationals. Voorts zijn er ook andere maatregelen zoals het UBO-register waarvan het effect nog onvoldoende duidelijk is.

Qua informatie kan gebruik gemaakt worden van lopende initiatieven van bijvoorbeeld Financiën. Daarnaast heeft het CPB al veel gedaan op het in kaart brengen van belastingverdragen, waarbij de belangrijkste netwerken in kaart zijn gebracht. Voorts is het van belang te spreken met stakeholders, zoals de trustsector, (juridisch) adviseurs, multinationals, en iemand vanuit de rullingpraktijk.

Algemeen punt van aandacht voor het rapport is dat het te begrijpen moet zijn voor een breder publiek dan alleen experts, en dat het probleem helder in kaart wordt gebracht.

#### **5. Rondvraag en sluiting**

Enkele commissieleden hebben aangegeven nog een (definitieve versie van het) position paper aan te zullen leveren. Het verzoek is dit nog te doen.

Verder wordt aangegeven dat het behulpzaam zou zijn als de commissieleden de contactgegevens van de anderen hebben. Verzoek is om aan te geven bij het secretariaat als deze gegevens gedeeld kunnen worden.