

## Notitie tbv een Catshuissessie over het fiscaal vestigingsklimaat in Nederland

Nederland heeft vele tastbare, positieve vestigingsfactoren. De fiscaliteit moet complementair zijn aan deze factoren. Een eersteklas fiscaal klimaat is van belang voor de economische ontwikkeling en de groei van werkgelegenheid. Alle ondernemingen in Nederland – van hoofdkantoor tot MKB-onderneming – moeten daarom kunnen rekenen op een uitstekend en concurrerend fiscaal klimaat dat gericht is op duurzame groei van ondernemingen, het doen van investeringen en het uitbreiden van activiteiten.

[...]

<sup>1</sup> Dit is een gezamenlijke notitie van VNO-NCW, MKB-Nederland, AmCham en NOB (april 2015)

[...]

Het gevaar bestaat dat, als gevolg van BEPS en de initiatieven in de EU, voor het vestigingsklimaat van Nederland cruciale zaken – de fiscale kroonjuwelen – één voor één onder vuur komen. Een brede strategie moet dit het hoofd bieden.

Het doel van een brede strategie van het kabinet en het bedrijfsleven moet echter niet beperkt zijn tot alleen het verdedigen van de kroonjuwelen, maar moet zich richten op het per saldo verbeteren van het Nederlandse investeringsklimaat de komende jaren. Deze aangepaste strategie zou langs de volgende vier parallelle sporen vorm kunnen krijgen:

Het eerste spoor van een scherpe en duidelijke verdediging van het belang van de kleinere economie – het verdedigen van onze kroonjuwelen - om een eerlijk en level playing field te garanderen tussen alle landen voor het aantrekken en het behouden van economische activiteiten. In feite het voortzetten van de strategie tot zover, met als aanvulling dat duidelijk is dat Nederland bereid is om in de EU een veto uit te spreken om deze belangen zeker te stellen.

Het gaat bij de fiscale kroonjuwelen om de volgende zaken:

- het Nederlandse verdragennetwerk ter voorkoming van dubbele belasting en het wegnemen van fiscale barrières als bronheffingen;
- concurrerende tarieven op (uitdeling van) winst;
- fiscale winstbepaling volgens het arm's length principe, de deelnemingsvrijstelling en de fiscale behandeling van rente;
- specifieke fiscale instrumenten gericht op innovatie en het aantrekken van hoogwaardig personeel als de RDA, de WBSO, de innovatiebox en de 30%-regeling;
- de dienstverlening van de Belastingdienst, de rullingpraktijk en horizontaal toezicht.

Hierbij staan met name de volgende zaken onder druk:

- winstallocatie aan gecentraliseerde (hoofdkantoor)functies in Nederland door (gedeeltelijk) verlaten van het arm's length principe;
- de deelnemingsvrijstelling als gevolg van een Europees geharmoniseerde winstbelasting;
- de toegang van internationaal opererende ondernemingen tot het Nederlandse verdragsnetwerk als gevolg van door de OESO voorgestelde aanpassingen van algemene anti-misbruikbepalingen, waaronder de Principal Purpose Test en de Limitations on Benefits Test;
- de keuze met betrekking tot bronheffingen op rente- en royalty betalingen naar jurisdicties buiten de EU;



Executive Office

Aan de Staatssecretaris van Financiën  
Zijne Excellentie de heer drs. M. Snel  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag

Amsterdam, 7 november 2017

Geachte heer Snel,

De American Chamber of Commerce ("AmCham") zet zich in voor een stabiel en aantrekkelijk vestigingsklimaat in Nederland ter bevordering van de belangrijke handelsrelatie tussen Nederland en de Verenigde Staten van Amerika. Kleinere landen zoals Nederland hebben een natuurlijk concurrentienadeel ten opzichte van grotere landen en het is juist daarom van groot belang dat dit nadeel wordt goed gemaakt door een pragmatisch pro business beleid.

De American Chamber of Commerce ("AmCham") zet zich in voor een stabiel en aantrekkelijk vestigingsklimaat in Nederland ter bevordering van de belangrijke handelsrelatie tussen Nederland en de Verenigde Staten van Amerika. Kleinere landen zoals Nederland hebben een natuurlijk concurrentienadeel ten opzichte van grotere landen en het is juist daarom van groot belang dat dit nadeel wordt goed gemaakt door een pragmatisch pro business beleid.

Helaas is de Nederlandse aantrekkingskracht voor internationale bedrijven de afgelopen jaren onder druk komen te staan als gevolg van fiscale wijzigingen en internationale concurrentie. Wij realiseren ons dat een aantal wijzigingen nodig was om onwenselijke base erosion and profit shifting tegen te gaan en om te voldoen aan nieuwe standaarden binnen de EU en/of OESO. AmCham heeft evenwel met lede ogen moeten aanzien hoe de vorige coalitie uiteindelijk niet bij machte was om de Nederlandse topospositie op de 'short-lists' te behouden.

AmCham is daarom verheugd met de prominente plaats en aandacht voor het Nederlandse vestigingsklimaat in het nieuwe regeerakkoord. De voorgenomen tariefsverlaging in de vennootschapsbelasting en de afschaffing van de dividendbelasting verbeteren het vestigingsklimaat. Indien de Nederlandse regering deze maatregelen bovendien flankceert met een pro business fiscaal beleidskader, dan verwachten wij dat Nederland haar fiscale concurrentiepositie zal kunnen behouden. Dat is een belangrijk instrument voor Nederland in de strijd om buitenlandse investeringen, de motor van de Nederlandse economische groei.

In deze brief geven wij een overzicht van de diverse mogelijkheden om pro business fiscaal beleid te ontwikkelen voor de actuele fiscale dossiers. Graag bespreken wij deze mogelijkheden verder tijdens een (kennismakings)gesprek.

[...]

## 2. Substanceloze doorstromers

In het regeerakkoord is overeengekomen dat Nederland een vestigingsland wil zijn voor bedrijven met lokale activiteiten en personeel: substance. De substancelozen zijn niet langer welkom en worden door een bronheffing op uitgaande rente en/of royalty stromen effectief gemaand het land te verlaten. AmCham heeft begrip voor deze keuze, maar had liever gezien dat Nederland door automatische uitwisseling van substance-informatie het initiatief om belasting aan de bron te heffen bij de bronlanden zélf had neergelegd. Overigens merkt AmCham op dat deze regels uiteraard getoetst zullen moeten worden op het Nederlandse groepsniveau.

Uit het regeerakkoord valt op te maken dat de uiteindelijke vormgeving van de uiteindelijke (straf)maatregelen nog open is. AmCham stelt voor dat de regering aansluit bij de initiatieven van de Europese Commissie ter zake van de Rente / Royalty Richtlijn en de, spoedig verwachte, Europese zwarte lijst – zonder daarbij voorop te lopen. Nederland zal dan uitsluitend een bronheffing op uitgaande rente en/of royaltystromen heffen indien de bestemming een laag- of niet-belastend land of gebied is dat genoemd wordt op de Europese zwarte lijst. Die strafmaatregel zou overigens alleen moeten gelden indien er onvoldoende substance in Nederland aanwezig is. Daarmee worden de substanceloze doorstromers bestreden en wordt bovendien substance aangetrokken naar Nederland.

Ook hier ligt voor Nederland weer een kans om zich pro business te profileren, door de maatregelen zo vorm te geven dat legitieme commerciële transacties (zoals bijvoorbeeld plaatsing van obligaties / schuld papier in de kapitaalmarkt door Nederlandse emittenten, securitizatie structuren en vergelijkbare gebruikelijke kapitaalmarkt instrumenten) niet door deze regels worden geraakt.

Een zes koppige AmCham delegatie sprak gisteren gedurende 1 1/2 uur met ambtelijk Financien over de brief van staatssecretaris Snel van 23 feb jl.

De belangrijkste bevindingen hierna:

[...]

(3) **Substance.** Substance wordt steeds belangrijker (uitwisseling info, dnvstelling) en we hebben herhaald dat substance op groepsniveau in NL moet worden beoordeeld. Dat zou niet sporen met de uitleg van voormalig stas Wiebes die van mening was dat een postbus in een fabriek...ook een postbus is. Ik vrees dat Snel er niet ruimer inzit. We herhalen dit punt en dragen het ook breder uit.

Een spin off van dit argument is de bronbelasting op rente / royalty -- die zal aangrijpen bij een betaling aan een land op een lijst, ongeacht de substance in NL. Hier gewezen op de negatieve gevolgen voor de werkgelegenheid bij treasury centra etc. Ondertussen ook dit punt reeds verder uitgedragen.

**From:** Vanderlinde, Arjan (GE Corporate)  
**Sent:** Wednesday, February 28, 2018 10:55 AM  
**To:** Ladders H.  
**Cc:** 10 2 e 102e Patrick Mikkelsen  
**Subject:** Brief Belastingontwijking // eerste reactie AmCham

Beste Helma,

Op 23 februari jl. publiceerde staatssecretaris Snel zijn brief inzake Aanpak belastingontwijking en belastingontduiking.

Zoals bekend evalueren Amerikaanse multinationals naar aanleiding van President Trump's Tax Reform thans hun internationale structuur. Door de invoering van een wereldwijde minimum belasting (de zgn. GILTI tax) is het niet langer mogelijk om winst behaald met internationale activiteiten "onbelast" te laten -- elk jaar weer wordt over die winsten tenminste 10.5% (Amerikaanse of buitenlandse) belasting geheven. En vaak zelfs meer, want de buitenlandse belasting is vaak slechts deels verrekenbaar. Ook de spaarpotten op zee van weleer worden allemaal belast in Amerika tegen een tarief tot 15.5%. Deze grote verandering in de Amerikaanse wijze van belastingheffing over internationale winst heeft grote gevolgen voor de manier waarop Amerikaanse multinationals hun internationale footprint zullen (her)structureren. De aantrekkelijkheid van landen met een laag vennootschapsbelastingtarief zoals Ierland, en ook het VK, is voor Amerikaanse multinationals thans wellicht hoger dan ooit te voren.

AmCham is dan ook teleurgesteld dat de regering nu diverse maatregelen aankondigt die de aantrekkelijkheid van Nederland als vestigingsland voor Amerikaanse multinationals beknotten. De tegelijkertijd gepubliceerde Fiscale beleidsagenda biedt bovendien geen enkel perspectief voor nieuwe Amerikaanse investeerders in ons land. Sterker, we moeten zelfs vrezen dat de aangekondigde maatregelen zullen leiden tot versnelde afbouw van Nederlandse activiteiten.

Tegen deze achtergrond wijst AmCham op de volgende punten.

[...]

#### **(IV) Bronbelasting op rente / royalty**

5. **Achtergrond:** Om grondslaguitholling tegen te gaan, neemt de regering maatregelen die primair voorkomen dat het internationaal georiënteerde Nederlandse belastingstelsel wordt gebruikt voor doorstroomactiviteiten naar belastingparadijzen. In dat kader past de voorgenomen invoering van een stelsel van bronbelastingen op uitgaande dividend-, rente- en royaltystromen naar 'low tax jurisdictions' en in misbruiksituaties.

**Probleem:** De door staatssecretaris Snel aangekondigde bronbelasting gaat voorbij aan de afspraken uit het Regeerakkoord "Vertrouwen in de Toekomst". Immers, in het Regeerakkoord is afgesproken dat er een bronbelasting op rente/royalty wordt ingevoerd, voorzover het situaties betreft 'dat firma's zich alleen op papier in Nederland vestigen om belastingvrij miljoenen te kunnen rondpompen.' De nu aankondigde regels strekken zich uit tot alle Nederlandse vennootschapsbelastingplichtigen, ongeacht of ze reële economische activiteiten in ons land hebben (en dus evident niet alleen in Nederland op papier belastingvrij miljoenen rondpompen...) Met die benadering raakt Nederland direct een fiscaal kroonjuweel kwijt. In een steeds digitalere wereld waar royalties en licenties bovendien steeds belangrijker worden, is deze nieuwe Nederlandse benadering bovendien funest voor het vestigingsklimaat -- een unique selling point wordt hier - voor bedrijven met reële activiteiten in NL -- *out of the blue* weggegeven.

**Vraag:** Is de regering bereid de nieuwe bronheffingen te beperken tot situaties waarin de (groep van de) Nederlandse betaler geen reële aanwezigheid in Nederland heeft.

From: 10 2 e [redacted]@amcham.nl] On Behalf Of AmCham Office

Sent: vrijdag 31 augustus 2018 13:59

To: 10 2 e [redacted]@nl.pwc.com; 10 2 e [redacted]@loyensloeff.com; 10 2 e [redacted]@amat.com;  
10 2 e [redacted]; 10 2 e [redacted]@exxonmobil.com; 10 2 e [redacted]@ahold.com;  
10 2 e [redacted]@merck.com; 10 2 e [redacted]@houthoff.com; 10 2 e [redacted]@nfia.nl; 10 2 e [redacted]@nl.ey.com; 10 2 e [redacted]  
[redacted]@hpe.com; 10 2 e [redacted]@twobirds.com; 10 2 e [redacted]@conair.com;  
10 2 e [redacted]@eu.gtlaw.com; 10 2 e [redacted]@eu.equinix.com; 10 2 e [redacted]@bakermckenzie.com;  
10 2 e [redacted]@exxonmobil.com; 10 2 e [redacted]@bakermckenzie.com; 10 2 e [redacted]@aon.nl;  
10 2 e [redacted]@abbott.com; 10 2 e [redacted]@ge.com; 10 2 e [redacted]@cargill.com;  
10 2 e [redacted]@aegon.com; 10 2 e [redacted]@nl.ibm.com; 10 2 e [redacted]@me.com; 10 2 e [redacted]@viacom.com;  
10 2 e [redacted]@ftn.fedex.com; 10 2 e [redacted]@jonesday.com; 10 2 e [redacted]@Honeywell.com;  
10 2 e [redacted]@mmm.com; 10 2 e [redacted]@teslamotors.com; 10 2 e [redacted]@nl.hjheinz.com;  
10 2 e [redacted]@fortive.com; 10 2 e [redacted]@hp.com; 10 2 e [redacted]@uber.com; 10 2 e [redacted]@nike.com;  
10 2 e [redacted]@servicenow.com; 10 2 e [redacted]@its.jnj.com; 10 2 e [redacted]@hotmail.com;  
10 2 e [redacted]@honeywell.com; 10 2 e [redacted]@deloitte.nl; 10 2 e [redacted]@netflix.com;  
10 2 e [redacted]@merck.com; 10 2 e [redacted]@dlapiper.com; 10 2 e [redacted]@paloaltonetworks.com;  
10 2 e [redacted]@paloaltonetworks.com; 10 2 e [redacted]@paloaltonetworks.com; 10 2 e [redacted]@paloaltonetworks.com;  
10 2 e [redacted]@debrauw.com; 10 2 e [redacted]@aholddelhaize.com; 10 2 e [redacted]@activision.com;

Patrick Mikkelsen

Subject: AmCham statement dividendbelasting

Beste TaxCom leden,

Hopelijk hebben jullie een fijne zomervakantie gehad.

Haagse bronnen bevestigen dat de te dekken meeropbrengst van de dividendbelasting ad. EUR 500MM is gevonden in het verlagen van Vpb toptarief naar 22% ipv 21%. Er komt ook geen overgangstermijn 30% regeling.

Daarmee komt de kostprijs van het afschaffen van de dividendbelasting uit op:

1. Versoberende 30% regeling en geen overgangsregeling;
2. Vpb tarief van 22% ipv de 19% of 20% die anderszins mogelijk was geweest;
3. Een bronbelasting op rente+royalties (10 2 g [redacted]);
4. Flinke deuken in het Nederlandse imago van stabiele vestigingsklimaat.

Na overleg met AmCham Executive Office en Board komen we tot de conclusie dat het goed zou zijn volgende week een statement te publiceren, waarin we de gang van zaken langs bovenstaande lijn benoemen.

Laat Arjan of Patrick weten als je daar over wilt overleggen.

Met vriendelijke groet,

Arjan

American Chamber of Commerce in the Netherlands

## Amcham Meeting met Ministerie van Financiën - 1 februari 2019

### Aanwezig:

Eric Westerburgen, Michiel Kloes, Frits Tiemens (?)

- Amcham: Arjan van der Linde, 10 2 e
- Minfin: 10 2 e

### ATAD 2:

- Wetsvoorstel wordt voor de zomer verwacht
- Minfin vertelt dat het kabinet het vestigingsklimaat wel benoemd heeft, maar erkent dat het fiscaal vestigingsklimaat achteruit gegaan is ondanks de geplande tariefsverlaging. Minfin merkt voorts op dat de tariefsverlaging niet definitief is (!), aangezien zo'n wetswijziging weer zo aangepast kan zijn. Verbeteringen van het vestigingsklimaat worden niet verwacht aangezien de marges waarin bewogen kan worden steeds kleiner geworden zijn.
- Bij de discussie over het risico van dubbele belasting bij GILTI inclusion van CV inkomen en aftrekbepanking van de betaling aan de CV, merkt Minfin op dat het maar de vraag is of dubbele belasting erg is (!), aangezien het doel is de CV/BV de nek om te draaien. Dit is een politieke keuze. Om die reden valt niet te verwachten dat er een tegemoetkoming verleend wordt.
- Het risico dat bij LLC structuren dubbele heffing optreedt aangezien de LLC een hybrid is, maar tegelijk het inkomen uiteindelijk in de US door FTC niet *volledig* in de heffing wordt betrokken (bijvoorbeeld particulieren die via een S-Corp en daaronder een LLC betalingen uit Nederland krijgen) stond Minfin niet helder voor ogen. Wij hebben aangeraden aan te sluiten bij 24(4) achtige bepalingen.
- Er is niet gesproken over de IP onshoring en afschrijving.

### WHT:

- Het voorstel voor de WHT zal na de zomer gepubliceerd worden. Er zal geen internet consultatie plaats vinden, maar er zal wel gesproken worden met geïnteresseerde partijen (NOB, Amcham, etc.) indien daar behoefte aan is.
- Het doel de rol van Nederland als doorstroomland naar tax havens definitief te beëindigen. De bedoeling is alle betalingen aan blacklisted jurisdicties te onderwerpen aan een WHT. Dit zal niet tot misbruik situaties beperkt worden en er zal geen uitzondering komen voor reële substance op het niveau van de NL vennootschap of ontvanger van de betaling. Minfin begrijpt dat dit in geval van betalingen aan UAE / Saoedi Arabië pijnlijk kan zijn, maar wijst op de mogelijkheid van verdragsbescherming (althoewel de verdragen heronderhandeld worden).
- Er is nog geen keuze gemaakt of de nauwe definitie van "royalties" van de OECD aangehouden wordt met oog op het vestigingsklimaat of dat er met een veel ruimere definitie gewerkt zal worden in het kader van het anti-misbruik karakter.
- Het consultatie document spreekt over een "betaling / vergoeding", maar niet over kosten. Voor GKG is accrual basis relevant. Wat is de impact hiervan op vooruitbetaalde rente? Of nabetaalde rente? Is de WHT op accrual basis? Minfin had hier nog geen gedachte over maar zei dat dit onder 13(17) bestaande begrippen zijn.
- Valt een TP correctie onder de "betaling / vergoeding"? In de UK is dit nadrukkelijk niet het geval in lijn met action item 2. Vergoeding is bedoeld als een breder begrip dan betaling. Een IFL met een Cayman vennootschap zou eventueel goed kunnen gaan omdat er geen betaling plaats vindt. Tevens zou de aftrekbepanking niet van toepassing moeten zijn. Een IFL met een CV/BV valt wel onder de aftrekbepanking onder ATAD 2.
- De problematiek rond private equity is al met de NOB besproken en daarom niet herhaald.

**To:** [10.2.e] [10.2.e] (DB/WINST) ([10.2.e]@minfin.nl)  
**Cc:** Patrick Mikkelsen ([10.2.e]@amcham.nl); [10.2.e] ([10.2.e]@amcham.nl)  
**From:** Vanderlinde, Arjan (GE Corporate)  
**Sent:** Thur 2/7/2019 9:35:34 PM  
**Importance:** Normal  
**Subject:** RE: ATA2 overleg / vrijdag 8 feb  
**MAIL\_RECEIVED:** Thur 2/7/2019 9:36:04 PM

Beste [10.2.e],

Dank voor je berichtje en de aangepaste agenda. We zijn morgenmiddag ruim op tijd in de centrale hal. Tot dan!

met vriendelijke groet, Arjan

**From:** [10.2.e] [10.2.e] (DB/WINST)  
**Sent:** Thursday, February 07, 2019 5:44 PM  
**To:** Vanderlinde, Arjan (GE Corporate)  
**Cc:** Patrick Mikkelsen; [10.2.e]  
**Subject:** EXT: RE: ATA2 overleg / vrijdag 8 feb

Geachte heer Van der Linde,

Voor de volledigheid hierbij de agenda voor morgen. Ik heb via [10.2.e] begrepen dat jullie ook graag jullie ideeën over de bronbelasting met ons delen. Ik heb dit toegevoegd aan de agenda.

Met vriendelijke groet en tot morgen,

[10.2.e]

**Van:** [10.2.e] (DB/WINST)  
**Verzonden:** vrijdag 8 februari 2019 17:14  
**Aan:** [10.2.e] (DB); [10.2.e] (DB/WINST); [10.2.e] (DB/WINST); [10.2.e]  
[10.2.e] (FISCALITEIT); [10.2.e] [10.2.e] (DB/WINST); [10.2.e] FISCALITEIT)  
**CC:** [10.2.e] (UITVOERINGSBELEID)  
**Onderwerp:** RE: ATAD2 - verslag gesprek AmCham nav internetconsultatie

Beste allen,

Vrijdagmiddag 8 feb 2019 hebben we gesproken met AmCham naar aanleiding van hun reactie op de internetconsultatie ATAD2. In dit mailtje geef ik, ter vastlegging en ter informatie, kort de punten weer die besproken zijn.

Eric Westerburgen Michiel Kloes Frits  
Aanwezigen: Arjan van der Linde (AmCham/Ge), [10.2.e] (AmCham/EY), [10.2.e] (AmCham/Baker McKenzie), [10.2.e]  
[10.2.e] (AmCham/Exxon Mobile), [10.2.e] (DGFZ), [10.2.e] (DGFZ), [10.2.e] (DGFZ), [10.2.e] (DG/Bel) en  
[10.2.e] DGFZ).

[...]

Daarnaast worden ook nog genoemd dat een uitgekleden definitie van het begrip royalty en het toewerken naar een lers systeem zou kunnen leiden tot een nieuwe instrumentarium.

[...]

Er is ook gesproken over de bronbelasting. Er wordt gepleit om een tegenbewijsregeling op te nemen in de bronbelasting, zodat bij reële situaties (met substance) of daadwerkelijke betaalde belasting over de ontvangen rente/dividend/royalty de bronbelasting niet toegepast gaat worden.

**Van:** [10.2.e] (DB/WINST)  
**Verzonden:** maandag 11 februari 2019 09:43  
**Aan:** [10.2.e] (DB/WINST); [10.2.e] (DB/WINST)  
[10.2.e] (DB/WINST)  
**Onderwerp:** FW: ATAD2 - verslag gesprek AmCham nav internetconsultatie

t.i. - zie geel gemarkeerde aantekeningen van gesprek met Amcham afgelopen vrijdag over ATAD2, waar ze ook aandacht hebben gevraagd voor bronbelasting. Pleidooi van Amcham voor beperkt begrip royalty (cf. OESO-definitie, zodat andere betalingen niet onder bronbelasting zouden vallen). Ook wordt gepleit voor een misbruiktoets (ook bij rechtstreekse betalingen).