

Op 29 maart 2021 is een consultatiewetsvoorstel gepubliceerd dat een grote impact kan hebben op houdster- en beleggingsstructuren van ondernemers in Nederland. Er wordt voorgesteld om een commanditaire vennootschap vanaf 1 januari 2022 altijd als fiscaal transparant te behandelen. Eenzelfde lot zou gaan gelden voor een fonds voor gemene rekening waarvan de participaties slechts door één familie worden gehouden. Hieronder worden de hoofdlijnen van dit vergaande consultatievoorstel ('**Voorstel**') opgesomd.



Commanditaire vennootschap ('CV')

- Vanaf 1 januari 2022 vervalt volgens het Voorstel de vennootschapsbelastingplicht van een zogenoemde open CV. Hierdoor worden vanaf die datum alle open CV's, vaak houdstervenootschappen, fiscaal transparant.
- Als gevolg van deze wijziging in fiscale status wordt de open CV geacht haar vermogensbestanddelen over te dragen aan haar vennoten. Om acute belastingheffing uit te stellen voorziet het Voorstel in een viertal faciliteiten:
 - Een aandelenfusiefaciliteit. Een commanditaire vennoot kan het belang in de open CV inbrengen in een andere binnen de EU of EER gevestigde vennootschap met doorschuiving van de belastingclaim. Deze aandelenfusie zal met name relevant zijn voor commanditaire vennoten die een belang in een houdster CV in privé houden. Hiermee wordt voorkomen dat de transparantie leidt tot heffing in box 2. Onder voorwaarden kan deze aandelenfusie later dan 1 januari 2022 worden uitgevoerd, maar uiterlijk voor het eind van 2022;
 - Een doorschuiffaciliteit op basis waarvan de stille en fiscale reserves en goodwill kunnen worden overgenomen door vennootschapsbelastingplichtige commanditaire vennoten, al dan niet na de hierboven genoemde aandelenfusie;
 - Een doorschuiffaciliteit in specifieke situaties waarin commanditaire vennoten in privé vermogensbestanddelen ter beschikking stellen aan een open CV;

- Indien geen beroep wordt gedaan op bovengenoemde faciliteiten kan een gespreide betaling van belasting plaatsvinden voor een periode van 10 jaar in 10 gelijke termijnen.

Fonds voor gemene rekening ('FGR')

- Het Voorstel laat een open, aan vennootschapsbelasting onderworpen, FGR bestaan. De voorwaarden waarbij sprake is van een open FGR worden echter aangepast.
- Een open FGR kan nog slechts bestaan in één van de volgende twee gevallen:
 - De bewijzen van deelgerechtigdheid (participaties) worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in art. 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een daarmee vergelijkbaar handelsplatform, zoals bijvoorbeeld NPEX; of
 - Het FGR heeft de verplichting om met regelmaat de bewijzen van deelgerechtigdheid in te kopen op verzoek van de participanten ten laste van de activa van het FGR.
- Indien participaties in een FGR formeel of feitelijk slechts kunnen worden gehouden door één familie, een zogenoemd familiefonds, kan volgens het Voorstel niet langer sprake zijn van een open FGR. Voor een dergelijk familiefonds zou dit betekenen dat per 1 januari 2022 fiscale transparantie ontstaat.
- Het Voorstel bevat geen specifieke overgangsbepalingen indien een FGR fiscaal transparant wordt op basis van het Voorstel, zoals die wel gelden voor het einde van een open CV. Ook besteedt het Voorstel geen aandacht aan de gevolgen van fiscale transparantie voor een Vrijgestelde Beleggingsinstelling (VBI).

Buitenlandse rechtsvormen

- Voor de fiscale kwalificatie van buitenlandse rechtsvormen worden op dit moment bepaalde civielrechtelijke kenmerken van een buitenlandse rechtsvorm vergeleken met bestaande Nederlandse rechtsvormen. De buitenlandse rechtsvorm wordt dan in beginsel op dezelfde wijze behandeld als de vergelijkbare Nederlandse rechtsvorm. Het Voorstel wijzigt dit beleid op de volgende punten:
 - Het unaniem toestemmingsvereiste voor de kwalificatie van buitenlandse vennootschappen die vergelijkbaar zijn met een CV, zoals een *Limited Partnership*, komt te vervallen. Deze zijn op basis van het Voorstel dus altijd fiscaal transparant;
 - Indien geen vergelijkbare rechtsvorm in Nederland bestaat, zoals een *Limited Liability Partnership*, wordt de buitenlandse behandeling voor de winstbelasting gevolgd voor de Nederlandse vennootschapsbelasting (de zogenoemde symmetrische methode);
 - Indien geen vergelijkbare rechtsvorm in Nederland bestaat, en de buitenlandse entiteit is in Nederland gevestigd, wordt deze altijd aangemerkt als belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting (de zogenoemde vaste methode).

Vervolg

Reacties op het Voorstel kunnen worden ingediend tot en met 26 april 2021. Arcagna is kritisch over een aantal van de voorgestelde aanpassingen voor zover die entiteiten en haar participanten treffen in gevallen waarin op geen enkele wijze belasting wordt

bespaard.

Wij houden u op de hoogte van de ontwikkelingen.

Over Arcagna

Arcagna is een onafhankelijk nichekantoor dat zich exclusief richt op de geïntegreerde fiscale en juridische advisering van vermogende particulieren en ondernemers (*private clients*). Cliënten zijn doorgaans succesvolle ondernemers die, naast rust op het familiale en fiscale vlak, zeer geïnteresseerd zijn in het behoud van hun privacy.

[Meer informatie](#)

Disclaimer

Ondanks alle zorg die aan deze uitgave is besteed, blijven vergissingen mogelijk. Arcagna B.V. kan geen aansprakelijkheid nemen voor onvolledigheden/onjuistheden, noch voor de gevolgen van activiteiten die worden ondernomen op basis van deze uitgave.

Arcagna Amsterdam

Museumplein 5E & F
1071 DJ Amsterdam
T: +31 (0)20 305 0850
E: info@arcagna.com

Arcagna Rotterdam

Wilhelminaplein 1-40
3072 DE Rotterdam
T: +31 (0)10 313 4776
E: info@arcagna.com

U kunt uw [voorkeuren updaten](#) of [uitschrijven voor deze nieuwsbrief](#)

Copyright © 2021 Arcagna, All rights reserved.

U ontvangt deze nieuwsbrief omdat u een relatie van Arcagna bent.