

Aanmerkelijk Belang

April 2025
Studiekring Gelderland Overijssel
Mr. Arend Jan van Lint



1

Programma

- Achtergrond
- Wanneer een AB
 - Soort-AB
 - Meetrek- en meesleepregeling
 - Invloed huwelijksgoederenregime
- Reguliere voordelen
 - Beperkingen (art. 4.12a en in 2024 art. 4.13, lid 4 en 5 (tekst 2024))
 - Uitbreidingen o.a. fictieve dividenden zoals (ontwikkelingen) excessief lenen
- Vervreemdingsvoordelen
 - Vervreemdingsbegrip en verkrijgingsprijs (o.a. Verzamelbesluit AB)
 - Doorschuiffaciliteiten bij huwelijk en echtscheiding
 - Doorschuiffaciliteiten bij schenken en overlijden
 - Doorschuiffaciliteiten bij fusies en splitsingen
- Emigratie, immigratie en remigratie (samenhang excessief lenen)



2

2. Achtergrond AB-regime

- Sinds 1997 klassieke stelsel (strikte scheiding van IB-heffing en Vpb-heffing) verlaten
- Geen verschil meer in tarief bij dividenduitkering (regulier voordeel) en bij vervreemding (vervreemdingsvoordeel); voordien hierdoor veel constructies
- Beleggers-analogie naar achtergrond: veel meer benadering van DGA als ‘ondernemer’ met een ‘eigen’ BV
- Erkenning dat voor DGA geldt dat je de IB- en Vpb-heffing gezamenlijk moet bezien; die moet ongeveer gelijk laten zijn aan IB-toptarief (globaal evenwicht)
- 33,33%-criterium gewijzigd in 5%-criterium



3

3. Vanaf 2001: introductie box 2 (1)

- Boxenstelsel: belastbare inkomen uit AB in box 2, hoofdstuk 4
- Rangorderegeling:
 - zie art. 2.14, lid 1 en lid 3 Wet IB 2001
 - zie ook 3.92, lid 2, onderdeel e, Wet IB 2001
- AB-houder is te vergelijken met winstgenieter
 - globaal evenwicht tarief IB-winst versus tarief VPB + AB
 - TBS-regeling (vergroot parallel met ondernemer)
 - taxcredit voor box-2-verlies bij einde AB: verrekenbaar in box 1
- AB-houder: economisch belang is doorslaggevend



4

4. Introductie box 2 (2)

- Tenminste 5%-belang
- Belast is belastbaar inkomen uit AB:
 - reguliere voordelen
 - vervreemdingsvoordelen (overdrachtprijs – verkrijgingsprijs)
- Inkomen uit AB is verder gesubjectiveerd
- In principe wordt de “totaalwinst” belast
- Tarief 2024: 24,5% tot € 67.000; daarboven 33% (geldt per partner)
- Tarief 2025: 24,5% tot € 67.000; daarboven 31% (geldt per partner)
- Verrekening 15% dividendbelasting



5

5. Nadere bepalingen en gelijkstellingen

- Art. 4.2: Aanverwantschap eindigt door echtscheiding
- Art. 4.3: Met een aandeelhouder (onderdeel a) of houder van winstbewijzen (onderdeel b) wordt gelijkgesteld:
- degene die alleen een genotsrecht (vb. vruchtgebruik) heeft op aandelen of winstbewijzen
- Art. 4.4: Met een koopoptie op aandelen of winstbewijzen wordt gelijkgesteld:
- aandelen respectievelijk winstbewijzen (niet voor artt. 4.6 t/m 4.8)
- Art. 4.5: Bewijzen van deelgerechtigdheid (participaties) in een open fonds voor gemene rekening (art. 2, lid 2 VpB) worden gelijkgesteld met aandelen.
- Art. 4.5a: Lidmaatschapsrechten in een coöperatie worden gelijkgesteld met aandelen en een coöperatie met een vennootschap; idem coöperatieve verenigingen (maar niet flatcoöperaties)



6

6. Aanmerkelijk belang

Artikel 4.6, lid 1, letter a:
...al dan niet tezamen met zijn partner voor ten minste 5% van het geplaatste (soort)aandelenkapitaal* direct of indirect aandeelhouder.

* Ingekocht, nog in trekken kapitaal wordt niet in aanmerking genomen (art. 4.8 Wet IB 2001)

De partner als bedoeld in artikel 5a AWR jo. art. 1.2 Wet IB 2001:

- partner zonder aandelen heeft geen AB (er is dus geen (beperkte) goederen gemeenschap waartoe de aandelen behoren; anders komt het belang beide partners toe)

Direct of indirect: aandelen gehouden via een andere BV waarin men een AB heeft tellen ook mee.

Certificaten van aandelen: vereenzelviging; zie ook onderdeel 2.2
AB-verzamelbesluit van 9 maart 2018, nr. 2018- 27139 (actualisatie van Besluit van 4 sept. 2012, nr. BLKB2012/101M)) en gewijzigd bij Besluit van 14 maart 2024 nr. 2023-16550

7

7. Aanmerkelijk belang

Artikel 4.6, lid 1, letters b, c, d, en e

Naast ≥ 5 % aandelen ook een AB (tezamen met de partner) bij ten minste:

- 5% callopties; of
- 5% winstbewijzen (ten minste 5% van de jaarwinst dan wel ten minste 5% van liquidatie-uitkering); of
- 5% stemrecht in een coöperatie
- 5% van de winst in een ‘omgekeerd hybride’ lichaam
- Omgekeerd hybride lichaam:
Nederland merkt het lichaam in eerste instantie aan als fiscaal transparant, terwijl de staat waarin de participanten zijn gevestigd, het lichaam als een zelfstandig belastingplichtig lichaam voor de winstbelasting beschouwt. Nederland merkt het lichaam dan toch aan als niet-transparant en betreft het in de Vpb (bijvoorbeeld de Open CV).

8

8. Aanmerkelijk belang (N.a.v. Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen)

Per 2025: onderdeel f van art. 4.16

- ziet op de situatie dat een lichaam naar buitenlands recht is opgericht,
- niet vergelijkbaar is met een Nederlandse rechtsvorm en
- zelfstandig in de vennootschapsbelasting wordt betrokken.

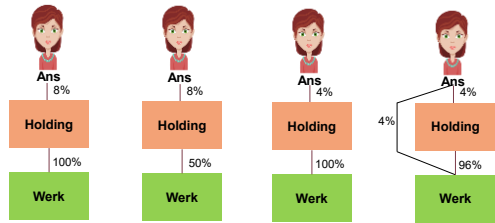
Participant in een dergelijk lichaam valt in box 2 als hij:

- voor ten minste 5% deelt in de winst van dat lichaam, of
- recht heeft op ten minste 5% van wat bij liquidatie wordt uitgekeerd,
- of ten minste 5% van de stemrechten vertegenwoordigt

Het stemrecht, kapitaalbelang of winstrecht in dat lichaam wordt dan aangemerkt als een ‘aandeel.’ (art. 4.5b Wet IB 2001; inwerkingtreding 2025)

9

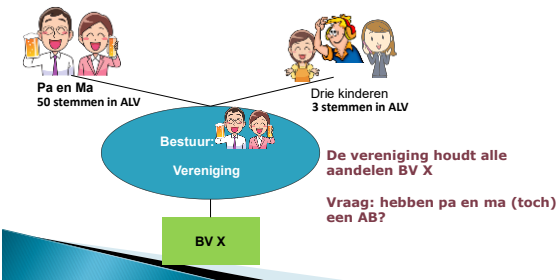
9. Aanmerkelijk belang en indirecte belangen



Vraag: Heeft Ans een ab in H en/of W?

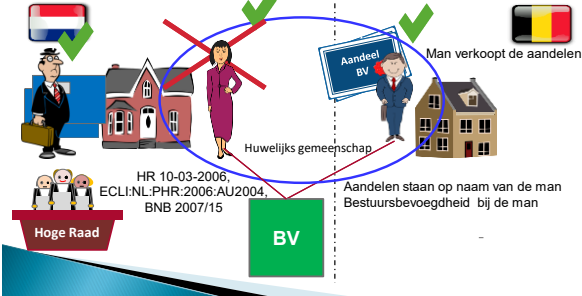
10

10. AB via vereniging?



11

11. Invloed huwelijksgoederenregime: goederengemeenschap



12

12. Invloed huwelijksgoederenregime; goederengemeenschap

HR 10-03-2006, nr. 38044, ECLI:NL:HR:2006:AU2004, BNB 2007/15:

‘Indien de aandelen waarop het aanmerkelijk belang betrekking heeft in een huwelijksgemeenschap vallen, moet worden aangenomen dat dit belang steeds beide echtgenoten, ieder voor de helft aangaat (vgl. Hoge Raad 21 april 1971, nr. 16 535, BNB 1971/158). Ook de echtgenoot die niet over de aandelen kan beschikken wordt derhalve geacht - voor de helft - aanmerkelijkbelanghouder te zijn en voor de helft gerechtigd te zijn in de verkoopopbrengst van de aandelen.’

Beide partners zijn AB-houder, ongeacht:

- algehele of beperkte goederengemeenschap
- wie bestuursbevoegd is (art. 1.97 BW)
- tenaamstelling aandelen



13

13. Invloed huwelijksgoederenregime; huwelijkse vw of wettelijk regime met vóórhuwelijks privévermogen



14

14. Invloed huwelijksgoederenregime; huwelijkse vw of wettelijk regime met vóórhuwelijks privévermogen

- Beide partners hebben hun eigen vermogen
- Als in het vermogen van de ene partner geen aandelen/winstbewijzen/opties voorkomen: geen AB voor die partner
- Invloed van toevoeging van een periodiek of finaal verrekenbeding aan de huwelijkse voorwaarden? Partner krijgt nu toch een economisch belang?
 - verrekenbeding heeft geen gevolgen voor de AB-heffing; zie onderdeel 4.5 van het Verzamelbesluit van 9 maart 2018, nr. 2018-27139, BNB 2018/133, NTFR 2018/717 en gewijzigd bij Besluit van 14 maart 2024 nr. 2023-16550



15

15. Vergoedingsrechten en huwelijk (art. 1:87 BW)

Huidige regime vergoedingsrechten vanaf 1-1-2012

Buiten gemeenschap gehuwd of privévermogen

Hoogte vergoedingsrecht is afhankelijk van waardeontwikkeling van het onderliggende goed als dat door de andere echtgenoot is gefinancierd of de schuld is afgelost door de andere echtgenoot

Regelend recht (lid 4)

Artikel 1:87 BW:

- 1. *Indien een echtgenoot ten laste van het vermogen van de andere echtgenoot een goed dat tot zijn eigen vermogen zal behoren, verkrijgt of indien ten laste van het vermogen van de andere echtgenoot een schuld ter zake van een tot zijn eigen vermogen behorend goed wordt voldaan of afgelost, ontstaat voor de eerstgenoemde echtgenoot een plicht tot vergoeding.*



16

16. Voorbeeld: invloed werking art. 1:87 BW (regelend recht)

- Een vrouw financiert de aankoop van aandelen door haar man ; stel € 50.000; partners regelen verder niets
- Art. 1:87 BW bepaalt nu dat de terugbetalingsverplichting niet € 50.000 is, maar afhangt van de waardeontwikkeling van in dit geval de aandelen
- Dus als de BV goed loopt en € 1.000.000 waard wordt door de noeste arbeid van de man, verkrijgt de vrouw 1 een vorderingsrecht van € 1.000.000!!
- De vrouw, krijgt dus een (enorm) economisch belang bij de aandelen; is zij nu AB-houder?
- Art. 5e AWR: er ontstaat geen *fiscaal* relevant belang



17

17. Voorbeeld AB; art. 1:87 BW

- Arie en Bea zijn gehuwd buiten gemeenschap van goederen.
- Bea houdt alle aandelen in BV Bea.
- De aandelen zijn voor 25% aangeschaft met middelen van echtgenoot Arie (met diens toestemming).
- Arie heeft dan ook een vergoedingsrecht op grond van artikel 1:87 van het BW ter grootte van 25% van de waarde van de AB-aandelen in BV Bea.
- Het vergoedingsrecht is renteloos.



18

18. Uitwerking voorbeeld AB; art. 1:87 BW

- Artikel 5e AWR: geen fiscaal relevant belang bij de aandelen voor echtgenoot A.
- A wordt dus niet AB-houder en B vervreemdt ook geen aandelen, dus geen afrekening
- De eventuele toename van de schuld kan bij echtgenoot B niet als kosten in mindering worden gebracht op het inkomen uit AB; er is immers geen sprake van rentekosten.
- Is de schuld bij B een box 2 of box 3 schuld?
- Mede gelet op het specifieke karakter van de schuld **mag** deze bij bepaling van de rendementsgrondslag (box 3) in aanmerking worden genomen;
- Maar inmiddels art. 5.4a: onderlinge schulden en vorderingen van partners zijn gedefiscaliseerd.



19

19. Art. 4.7 Soort-aandelen

Uitbreiding op art. 4.6

Indien de vennootschap verschillende soorten aandelen heeft, dan heeft de belastingplichtige (samen met partner) ook een AB indien hij:

- a. voor ten minste 5% van het geplaatste kapitaal van een soort aandelen aandeelhouder is of
- b. rechten heeft om direct of indirect aandelen van een soort te verwerven tot ten minste 5% van het van die soort geplaatste kapitaal.

Wanneer is sprake van een soort-aandeel?



20

20. Uitzonderingsbepaling (art. 4.7, lid 2 Wet IB 2001)
Geen soort aandelen

Geen soort-aandelen als: aandelen zich onderscheiden uitsluitend doordat aan die aandelen is verbonden:

- 1. een benoemingsrecht,
- 2. het recht de naam van de vennootschap te mogen bepalen,
- 3. of een met deze rechten vergelijkbaar recht, of
- 4. doordat ter zake van die aandelen een bijzondere aanbestedingsregeling of een daarmee vergelijkbare regeling geldt.



21

21. HR 16 december 2011, BNB 2012/80 en 2012/81

Hoge Raad: soort-aandeel indien:

- een bijzondere gerechtigdheid bestaat tot een vermogensbestanddeel of een reserve van de vennootschap, maar ook indien
- uitsluitend een verschil bestaat met betrekking tot de besluitvorming omtrent uitkeringen van winst of vermogen van de vennootschap. Dit verschil is 'niet van dezelfde orde' als de verschillen die in de uitzonderingsbepaling van (thans) art. 4.7 lid 2 Wet IB 2001 worden genoemd.

De aandelen zijn niet dooreen leverbaar en dus is sprake van soort-aandelen



22

22. Meesleepregeling art. 4.9 Wet IB 2001

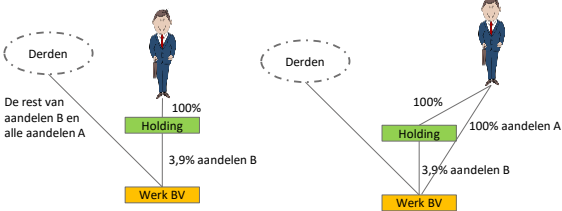
Als er sprake is van een AB in een vennootschap dan...
...behoren ook tot het AB de overige in het bezit van de belastingplichtige zijnde aandelen in of winstbewijzen van die vennootschap.

- Via de gelijkstellingen vallen hier ook onder:
- koopopties op aandelen/winstbewijzen
 - genotsrechten (zoals vruchtgebruik) op aandelen/winstbewijzen



23

23. Casus meesleepregeling (art 4.9 Wet IB 2001)

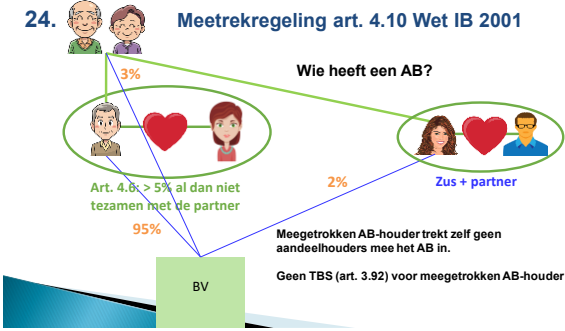


AB? Zo ja welke aandelen behoren daartoe? AB? Zo ja welke aandelen behoren daartoe?



24

24. Meetrekening art. 4.10 Wet IB 2001



25

25. Meetrekening art. 4.10 Wet IB 2001

Belastingplichtige heeft minder dan 5% maar ...
zijn partner of een van de bloed- en aanverwanten in de rechte lijn van de
belastingplichtige of van zijn partner heeft ten minste 5%

Geacht ook AB-houder te zijn

Meegetrokken AB-houder trekt zelf geen aandeelhouders mee het AB in.

Geen TBS (art. 3.92) voor meegetrokken AB-houder

26

26. Fictief AB

Art. 4.11: geen AB o.g.v. art. 4.6 t/m 4.10

Toch een AB indien aandelen verkregen bij:

1. Geruisloze inbreng (art. 3.65)
2. Overgang en verdeling krachtens huwelijksvermogensrecht (4.17)
3. Overgang krachtens erfrecht (4.17a)
4. Verdeling nalatenschap binnen 2 jaar (4.17b)
5. Schenking (art. 4.17c)
6. Einde AB (art. 4.16-1-g en 4.40)
7. Fusie of splitsing (art. 3.55 – 3.57 en 4.41)

Geen TBS (art. 3.92) voor fictief AB-houder

Art. 4.16, lid 3 Fictieve vervreemding op verzoek (genietingsmoment: moment
waarom wordt verzoekt; art. 4.46, lid 7)

27

27. Reguliere voordelen

- Art. 4.12, onderdeel a: de voordelen die worden getrokken uit tot een AB behorende aandelen of winstbewijzen.
1. dividenden: formele en verkapte winstuitdelingen, in geld en in natura
- Art. 4.12a: vrijgesteld dividend binnen 2 jaar bij vererfd AB, mits afboeken van verkrijgingsprijs
- Art. 4.13 – art. 4.14:
- Fictief rendement (hoogste percentage box 3) uit een buitenlandse beleggingsinstelling of VBI (art. 6a VpB) en bovenmatig deel schulden
 - Teruggaven van stortingen of inleg, tenzij 'rondje langs de notaris'
 - Uittrekking van aandelen door FBI ex art. 28 Vpb: nominale waarde
 - Hoe zit dat bij andere bonusaandelen (niet van een FBI) ?
- Art. 4.14a -4.14d: Excessief lenen bij eigen vennootschap: fictief regulier voordeel



28

28. HR 13 januari 2023, nr. 20/01589, ECLI:NL:HR:2023:26 over onttrekkingen en winstuitdelingen



29

29. HR 13 januari 2023, nr. 20/01589, ECLI:NL:HR:2023:26 r.o. 3.4.2

Geldmiddelen die een vennootschap ten titel van lening aan haar aandeelhouder verstrekt, moeten op het moment van hun verstrekking worden aangemerkt als een **onttrekking** indien op dat moment vaststaat of zo goed als zeker is dat de aandeelhouder deze geleende gelden niet kan of zal aflossen.

In dat geval moet namelijk worden aangenomen dat die gelden op het moment van verstrekking daarvan het vermogen van de vennootschap definitief hebben verlaten en tot het vermogen van de aandeelhouder zijn gaan behoren op grond van de tussen hen bestaande vennootschappelijke betrekkingen.

Dit wordt niet anders indien de mogelijkheid bestaat dat die gelden in de toekomst worden verrekend met een dividenduitkering van de vennootschap.*

* Vgl. HR 29 oktober 2004, ECLI:NL:HR:2004:AR4761 (behandelen we hierna)



30

30. HR 13 januari 2023, nr. 20/01589, ECLI:NL:HR:2023:26 r.o. 3.4.3

Ook na het moment waarop een vennootschap gelden ter leen aan haar aandeelhouder heeft verstrekt, bestaat de mogelijkheid dat het bedrag ervan geheel of gedeeltelijk een onttrekking gaat vormen.
Dat is het geval indien dat bedrag het vermogen van de vennootschap definitief heeft verlaten doordat de vennootschap rechten die haar als crediteur toekomen, geheel of gedeeltelijk prijsgeeft op grond van de met de aandeelhouder bestaande vennootschappelijke betrekkingen.
De onttrekking vindt dan plaats op het moment van dit prijsgeven.
Indien de vennootschap ook zonder die betrekkingen zulke rechten zou hebben prijsgegeven, maar tot een lager bedrag, vindt slechts een onttrekking plaats voor zover het prijsgegeven bedrag dit lagere bedrag overtreft.*

* vgl. HR 15 maart 2019, ECLI:NL:HR:2019:355, rechtsoverweging 3.5.

31

31. HR 13 januari 2023, nr. 20/01589, ECLI:NL:HR:2023:26 r.o. 3.4.4

Indien en voor zover een onttrekking als hiervoor in 3.4.2 en 3.4.3 bedoeld kon plaatsvinden uit winst of winstreserves dan wel in het vooruitzicht van te maken winst, kan zij onder omstandigheden een **winstuitdeling** door de vennootschap aan de aandeelhouder zijn.*

Die vereiste omstandigheden zijn:

- (a) dat de vermogensverschuiving naar de aandeelhouder is geschied met de bedoeling de aandeelhouder als zodanig te bevoordelen (A.v.L.: recent vb: Rb Zeeland-West-Brabant 6 mei 2024, ECLI:NL:RBZW:2024:2949, 22/4980 en 22/4982), en
- (b) dat zowel de vennootschap als de aandeelhouder zich bewust was of had moeten zijn van niet alleen die vermogensverschuiving maar ook van die bevoordelingsbedoeling.

Dit laatste vereiste strekt zich niet uit tot de exacte omvang van het bedrag van die vermogensverschuiving.**

* HR 1 november 1989, ECLI:NL:HR:1989:BH7458, rechtsoverweging 4.3.

** HR 24 oktober 2003, ECLI:NL:HR:2003:AI0411, r.o.4.3, en het aldaar genoemde arrest HR 8 juli 1997, ECLI:NL:HR:1997:AA2193, rechtsoverweging 5.1.

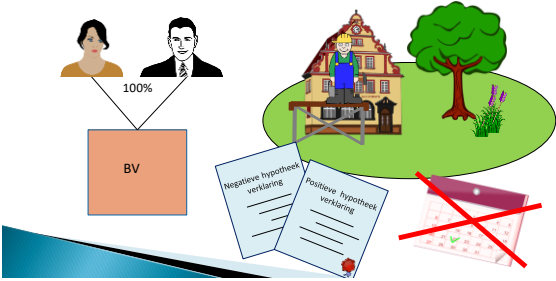
32

32. HR 13 januari 2023, nr. 20/01589, ECLI:NL:HR:2023:26 r.o. 3.4.5

De inspecteur die zich op het standpunt stelt dat een winstuitdeling heeft plaatsgevonden, zal de feiten en omstandigheden moeten stellen en – in geval van betwisting – aannemelijk moeten maken die meebrengen dat en in hoeverre een bedrag definitief is onttrokken aan het vermogen van de vennootschap en dat bovendien is voldaan aan de hiervoor in 3.4.4 vermelde vereisten.

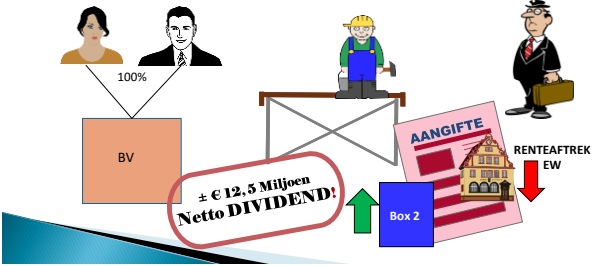
33

33. Eigenwoningschuld of uitdeling? Hof Arnhem-Leeuwarden, 3 juli 2018, nr. 17/00684, ECLI:NL:GHARL:2018:6154



34

34. Hof Arnhem-Leeuwarden, 3 juli 2018, nr. 17/00684, ECLI:NL:GHARL:2018:6154 volgt: HR 29 oktober 2004, nr. 40296, ECLI:NL:HR:2004:AR4761, BNB 2005/64



35

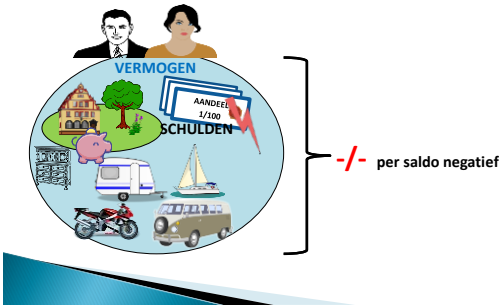
35. Vragen

- Kan de inspecteur wel een uitdeling stellen, gegeven de volgende feiten:
- er blijken reserves van circa 100 miljoen in de BV aanwezig, dus de aandelen zijn heel veel waard
 - door de verbouwing stijgt de waarde van het pand, dus ook dat biedt extra vermogen/zekerheid



36

36. Hof: van belang is het vermogen exclusief de aandelen



37

37. Vereenvoudigde weergave redenering Hof

Bank	105	Vermogen	100
Vordering op dga	5		

Lening van 5 aan de dga;
Vormt die lening in feite een uitdeling? Heeft het uitgeleende bedrag blijvend het vermogen van de BV verlaten? (bijvoorbeeld HR 29 oktober 2004, nr. 40296, ECLI:NL:HR:2004:AR4761, BNB 2005/64)

38

38. Vereenvoudigde weergave redenering Hof

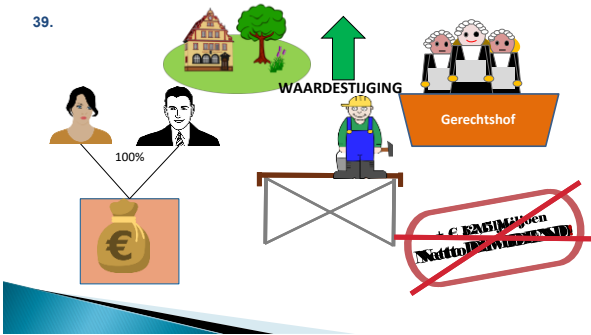
Indien de lening alleen kan worden terugbetaald door het doen van dividenduitkeringen, is dat het geval en vormt de lening zelf een dividenduitkering. De lening van € 5 heeft dan immers blijvend het vermogen van de BV verlaten.
Toelichting:

Bank	98	Vermogen	105	Was 100
Vordering op dga	5			

Om de schuld af te lossen wordt 5 dividend uitgekeerd
Schuld wordt afgelost

39

39.



40

40. Dividenduitkering na overlijden (art. 4.12a)

Liquiditeitsproblemen i.v.m. belastingbetaling over beleggingsvermogen:

- 1. Inkomstenbelasting bij erflater
- 2. Erfbelasting bij erfgenamen

Vererven is ook vervreemden tegen WEV (art. 4.16-1-e): maar geen liquiditeiten

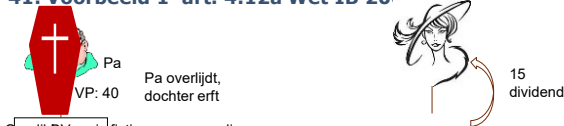
Oplossing: dividenduitkering binnen 24 maanden na overlijden van de erflater blijft voor erfgenaam onbelast; in zoverre verlaging verkrijgingsprijs

Faciliteit geldt óók voor aandelen van dezelfde soort die erfgenaam al had in de vennootschap

Begrenzing: faciliteit voor zover dividenden niet uitgaan boven het bedrag dat bij de erflater als inkomen uit AB in aanmerking is genomen

41

41. Voorbeeld 1 art. 4.12a Wet IB 2001



Overlijden pa is fictieve vervreemding:
AB ~~verfening~~ 100 – 40 = 60; bel. 24,5% = 15 (afgerond)

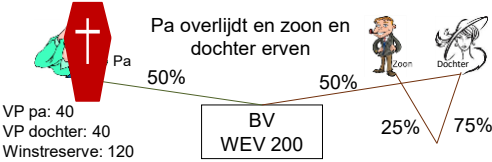
VP dochter is 100; er is immers in zoverre bij Pa afgerekend

Dividenduitkering binnen 2 jaar na overlijden is belastingvrij tot 60, dus geen heffing over uitgekeerd dividend van 15

Dan wel de verkrijgingsprijs van dochter verlagen met 15: 100 -/- 15 = 85

42

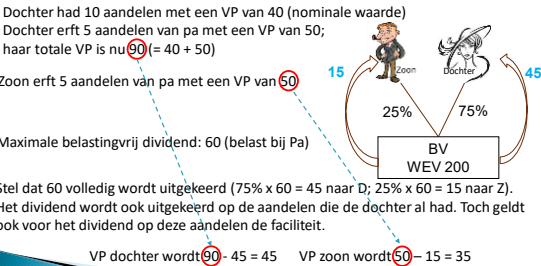
42. Voorbeeld 2 art. 4.12a Wet IB 2001



Overlijden Pa: belaste vervreemding van zijn 10 AB-aandelen (geen doorschuiving);
VP 40 (nominale waarde); AB heffing $100 - 40 = 60$

43

43. Vervolg voorbeeld 2 art. 4.12a Wet IB 2001



44

44. Vervolg voorbeeld 2 art. 4.12a Wet IB 2001

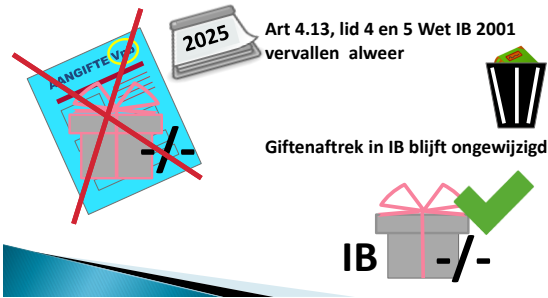
Stel: kort na de dividenduitkering worden de aandelen verkocht.
Verkoopprijs zal dan zijn: $200 - 60 = 140$

25% naar Z = 35; zijn VP is 35 dus geen heffing: $35 - 35 = 0$;
terecht want in zijn korte bezitsperiode is helemaal geen AB – claim ontstaan

75% naar D = 105; haar VP = 45 dus heffing over 60;
terecht want over haar recht op de winstreserves die zij al had vóór het overlijden van Pa ($100 - 40 = 60$) is nog niet afgerekend. Die winstreserves ontvangt ze nu (ook) tezamen met haar deel van de winstreserves waarover bij Pa al is afgerekend.

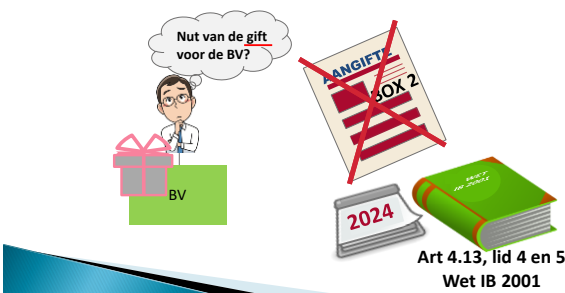
45

45. Giftenaftrek plan kabinet



46

46. Art. 4.13, lid 4 en 5 Wet IB 2001



47

47. Amendement 36602 nr. 90



48

48. Art. 4.13, onderdeel a en art. 4.14
Forfaitair voordeel BI niet in NL en VBI ex art. 6a Vpb

Voorbeeld:

X heeft 10% aandelen in XBV (VBI)
WEV 1/1 van die aandelen : 1000
Verkrijgingsprijs aandelen : 100
Regulier dividend : 30

Forfaitair voordeel 6,04 van 1000 = 60,40 (2024)
Vermindering (tot max 0) regulier dividend: 30,00 -/-
In aanmerking te nemen forfaitair voordeel: 30,40



49

49. Forfaitair voordeel: art. 4.27

Maar in het voorbeeld is meer belast dan de belastingplichtige ontvangt, nl. 30,40. Daarom: verhoging verkrijgingsprijs (art. 4.27)

- AB-claim was: 1000 – 100 = 900
- Na dividend (30): zonder art. 4.27 heffing over 970 – 100 = 870

Totale heffing over 60,40 plus 870 is dan 930,40 i.p.v. over 900
30,40 (het forfaitaire voordeel) wordt dan dubbel belast: éénmaal als regulier voordeel en nog een keer als vervreemdingsvoordeel.
Daarom: verhoging van de verkrijgingsprijs met forfaitair voordeel (art. 4.27):
VP wordt: 100 + 30,40 = 130,40.
Belast bij verkoop: 970 -/- 130,40 = 839,60; in combinatie met eerder belaste 60,40 is er in totaal 900 in de heffing betrokken, dus uiteindelijk over niet meer dan de daadwerkelijke AB-claim



50

50. Teruggaaf van wat op aandelen is gestort (art. 4.13-1-b)

Kapitaal en agio onbelast terugbetalen: art. 4.13, lid 1, onderdeel b Wet IB 2001 (zie ook HR 12 september 2008, nr. 43366, BNB 2009/13, V-N 2008/43.14.):

1. besluit algemene vergadering van aandeelhouders tot teruggaaf van wat op aandelen is gestort
2. tot dit bedrag bij statutenwijziging het nominaal aandelenkapitaal verlagen
3. dan pas uitbetalen of verrekenen
4. alleen onbelast indien terugbetaling minder is dan de verkrijgingsprijs

Deze wettelijke marsroute is verplicht!

- Agio eerst omzetten in nominaal aandelenkapitaal
- Bij onbelaste terugbetaling: vermindering verkrijgingsprijs (art. 4.33)
- Door invoering Flex-BV: civielrechtelijk extra ruimte tot terugbetaling AK



51

51. Hoe het niet moet Rechtbank Den Haag 21 juli 2015, nr. SGR 14/11166, ECLI:NL:RBDHA:2015:8698,V-N 48.14



De feiten
2007: agiostorting

BV	
Agioreserve:	€ 2.250.000
Rekening courant dga:	€ 2.250.000

24 mei 2012: overboeking
naar rekening courant

52

52. Vervolg feiten

7 december 2012 !!



Notaris

BV	
Nominaal aandelen kapitaal:	+ 2.250.000
Agioreserve:	-/- € 2.250.000



Ondertekening besluit ava tot
terugbetaling eerder agiostorting

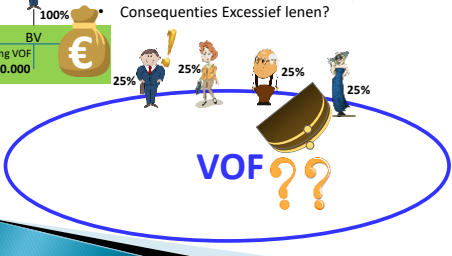
AGIORESERVE??
Was toch rekeningcourant?!

53

53. Personenvennootschap en excessief lenen

- VOF: 4 beherende vennoten; gelijke winstrechten
- BV van één van hen verstrekt lening aan VOF van 1 miljoen.
- Consequenties Excessief lenen?

BV
Vordering VOF
€ 1.000.000



54

54. Personenvennootschap en excessief lenen

- Schuldbegrip in de regeling van het excessief lenen is heel ruim geformuleerd: ‘rechtens dan wel in feite direct of indirect’... ‘waarbij onder schulden wordt verstaan: alle civielrechtelijke schuldverhoudingen en verplichtingen.’
- Vennoot is hoofdelijk aansprakelijk. Dus voor 100%, terwijl materieel de schuld hem maar voor 25% aangaat. Overkill



55

55. Personenvennootschap en excessief lenen

- VOF: 4 beherende vennoten; gelijke winstrechten
- BV van één van hen verstrekt lening aan VOF van 1 miljoen
- Hoofdelijke aansprakelijkheid leidt voor excessief lenen-regeling tot een schuld van 1 miljoen, terwijl die schuld hem materieel maar voor € 250.000 aangaat



56

56. Oplossing BP 2025

Toevoeging aan art. 4.13 Wet IB:

6. Voor de toepassing van het eerste lid, onderdeel f, blijven schulden uit hoofde van een civielrechtelijke verbondenheid van de belastingplichtige of een met hem verbonden persoon voor een schuld die deel uitmaakt van het vermogen van een samenwerkingsverband waaruit de belastingplichtige of een met hem verbonden persoon winst uit onderneming geniet buiten beschouwing.

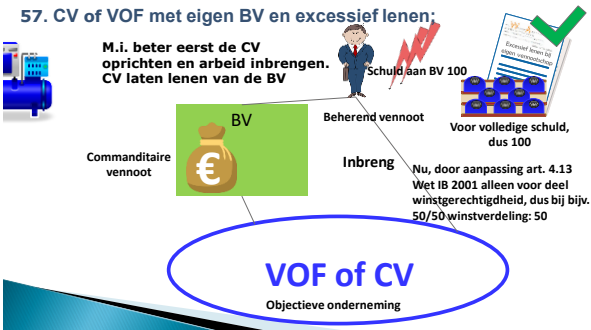
In een nieuw lid 7 wordt geregeld dat onder een samenwerkingsverband een VOF, CV Maatschap wordt verstaan (waarmee een vergelijkbare buitenlandse rechtsvorm wordt gelijkgesteld)

NB: Maatschap inclusief de stille maatschap

Voormalige (2024) lid 4 en 5 vervallen: lid 6 en 7 uit het BP worden het huidige (2025) worden 4 resp. 5



57



58

58. MvT BP 2025

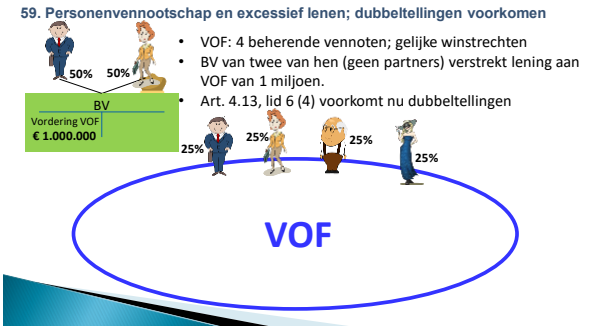
In beginsel moet de toerekening 'plaatsvinden naar rato van ieders gerechtigdheid tot het afgescheiden vermogen van de personenvennootschap. In de regel is dat naar rato van ieders gerechtigdheid tot de stille reserves en goodwill (overwinst) bij uittreding of bij ontbinding van de personenvennootschap.'

Gerechtigdheid in het vermogen bij uittreden/ontbinden: kapitaalrekening + aandeel lopende winst + aandeel stille reserves/goodwill

en zal dus veelal afwijken van de gerechtigdheid tot stille reserves en goodwill bij uittreden/ontbinding; verschillende criteria!

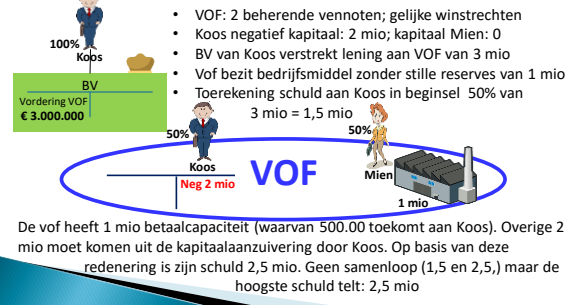
Overwinstverdeling jaarwinst? (standpunt M.L.M. van Kempen lijkt me juist; vergelijk ook de bepaling van de omvang van de subjectieve onderneming)

59



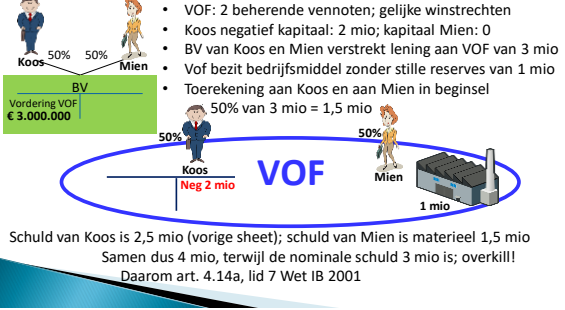
60

60. Personenvennootschap en excessief lenen; vb 9 MvT BP 2025



61

61. Personenvennootschap en excessief lenen;



62

62. Nieuw lid 7 art. 4.14a Wet IB 2001

7. Indien een schuld die deel uitmaakt van het vermogen van een samenwerkingsverband voor de toepassing van het eerste lid in aanmerking wordt genomen bij meerdere belastingplichtigen die participeren in dat samenwerkingsverband en het gezamenlijk in aanmerking te nemen bedrag van die schuld meer bedraagt dan de nominale waarde daarvan, wordt bij de belastingplichtige het meerdere voor hetzelfde deel als bij de andere belastingplichtige of belastingplichtigen in mindering gebracht op het bij de belastingplichtige in aanmerking te nemen bedrag van de schuld.

Dus vermindering met gelijke delen en geen evenredige toedeling

63

63. Uitwerking in ons voorbeeld

Totaal van de in aanmerking te nemen schulden:

Koos: € 2.500.000

Mien: € 1.500.000 +

Totaal: € 4.000.000

Nominale schuld: € 3.000.000 -/-

Overschot: € 1.000.000; in gelijke delen toerekenen:

Koos: € 2.500.000 -/- 500.000 = € 2.000.000

Mien: € 1.500.000 -/- 500.000 = € 1.000.000



64

64. Terugwerkende kracht

Met de aanpassingen worden ongewenste en onbedoelde gevolgen van de huidige regeling voorkomen.

Alle aanpassingsvoorstellen in de excessiefleunenregeling werken daarom terug naar 1 januari 2023, de inwerkingtreding van de excessiefleunenregeling



65

65. Complicatie verlaging maximumbedrag 2024 t.o.v. 2023

Maximum bedrag

Lening: € 900.000

Maximumbedrag: - 700.000 -/-

Positief fictief regulier voordeel: € 200.000

Maximumbedrag wordt: € 700.000 + € 200.000 = € 900.000

In 2024 aflossing € 300.000; restant lening € 600.000

Maximumbedrag: - 900.000 -/-

Negatief fictief regulier voordeel: € 300.000

maar niet meer dan het eerder in aanmerking genomen positieve bedrag, dus € 200.000

Maximum bedrag zou dan weer € 700.000 worden, maar in 2024 is het wettelijk maximum bedrag verlaagd naar € 500.000.

En de ophoging van het maximum-bedrag is bedoeld om in volgende jaar dubbel heffing te voorkomen

66

66. Ophoging maximum bedrag

- Piet heeft bij zijn BV op 31 12 2023 een schuld van € 700.000
- Jan heeft bij zijn BV op 31 12 2023 een schuld van € 700.001
- Piet heeft in 2023 geen FRV dus geen ophoging maximumbedrag, dus geldt het maximumbedrag in 2024 van € 500.000; hij moet € 200.000 aflossen
- Jan heeft in 2023 een frv van 1. Op basis van de letterlijke tekst van de wet zou bij hem het maximumbedrag van (in 2023) met 1 worden verhoogd en dus nu € 700.001 zijn. Hij zou dan in 2024, ook als hij helemaal niets aflost, geen FRV genieten
- Dat lijkt een absurde uitkomst, die wordt voorkomen door de verhoging toe te passen op de het maximumbedrag van het jaar waarop die verhoging materieel ziet (en dat is 2024, omdat in dat jaar moet worden voorkomen dat het FRV van 2023 nogmaals in aanmerking wordt genomen).



67

67. Complicatie verlaging maximumbedrag 2024; logische oplossing



68

68. Vervreemdingsvoordelen (art.4.12-b); begrip vervreemding

- De wet bevat geen definitie van ‘vervreemding’: burgerlijk recht
- Doorgaans: obligatoire overeenkomst: het in andere handen doen overgaan van (de eigendom van) aandelen of winstbewijzen
- HR 10 februari 1960, nr. 14 162, BNB 1960/123: elke rechtshandeling waardoor de eigenaar van aandelen of winstbewijzen in een vennootschap, waarin hij een aanmerkelijk belang heeft, die aandelen of winstbewijzen uit zijn eigen vermogen in dat van een ander doet overgaan.
- Rijkers/Van Dijk: na de wetswijziging van 1997 herdefiniëring op basis van dit arrest: Een aan de aanmerkelijkbelanghouder toerekenbare rechtshandeling waardoor het economische belang bij de rechten van tot zijn aanmerkelijk belang behorende vermogensbestanddelen uit zijn vermogen verdwijnt, tenzij daarvoor rechten in de plaats treden die fiscaal en economisch dezelfde plaats innemen in diens vermogen.



69

69. AB-Verzamelbesluit

Besluit van 9 maart 2018, nr.2018- 27139 (actualisatie van Besluit van 4 sept. 2012, nr. BLKB2012/101M)) en gewijzigd bij Besluit van 14 maart 2024 nr. 2023-16550:
Onderdeel 4.1 vervallen. Het standpunt dat uitgifte van winstbewijzen aan de enig aandeelhouder (100% belang) een vervreemding van de AB-aandelen zou inhouden is verlaten
Was ook niet goed houdbaar. Er verschuiven wel winstrechten van de aandelen naar de winstbewijzen, maar per saldo verdwijnt er niets uit de het vermogen van de enig aandeelhouder in het vermogen van een ander.
Verdere subjectivering AB-begrip
Onderdeel 4.3: In zijn algemeenheid geldt dat een vervreemding wordt aangenomen indien als gevolg van een rechtshandeling aandelen of winstbewijzen of daarin besloten liggende rechten uit het vermogen van de aanmerkelijkbelanghouder of houder van winstbewijzen overgaan in dat van een ander.
Het voorgaande betekent dat geen vervreemding in aanmerking wordt genomen op het moment dat een enig aandeelhouder zijn direct gehouden gewone aandelen (deels) omvormt in preferente aandelen of als hij deze verlettert en hij daarbij het volledige belang behoudt.

70

70. AB-Verzamelbesluit

en: ...
4.3 Omvorming van gewone aandelen in (cumulatief) preferente aandelen is in principe een vervreemding, maar onder voorwaarden wordt goedgekeurd dat er geen sprake is van een vervreemding

71

71. AB-Verzamelbesluit



72

72. AB-Verzamelbesluit: goedkeuring voor prefs

- Wijziging van gewone aandelen in preferente aandelen is geen vervreemding:
- a) Statutenwijziging
 - b) Toerekening winst-, agio, en stille reserves en goodwill
 - c) Zakelijk primair dividend berekend over nominaal kapitaal reserves en goodwill
 - d) Primair dividend ook over nadien bijgeschreven winsten op de winstreserverekening
 - e) Afgeboekte verliezen bij latere winsten bijboeken op winstreserve
 - f) Bij liquidatie van de vennootschap worden de aan de preferente aandelen verbonden winstreserves uitgekeerd aan de houder van de preferente aandelen.
 - g) De vennootschap ..., drijft een onderneming als bedoeld in artikel 3.2 of houdt een medegerechtigdheid als bedoeld in artikel 3.3, eerste lid, onderdeel a Wet IB 2001.
- Artikel 4.17a, vierde en vijfde lid, van de Wet IB 2001 zijn van overeenkomstige toepassing. (zie volgende sheet)

73

73. AB-Verzamelbesluit



74

74. AB-Verzamelbesluit: goedkeuring voor verlettering

Vergelijkbare goedkeuring voor verlettering alleen ontbreekt de voorwaarde dat de vennootschap een materiële onderneming drijft

Echter: 'Indien de aandelen als gevolg van de verlettering in materiële zin kwalificeren als preferente aandelen, geldt hetgeen hiervoor over de preferente aandelen is opgenomen.'

Heithuis: voor de bedrijfsopvolgingsregelingen neemt de Belastingdienst altijd het standpunt in dat verlettering gelijk staat aan omvorming tot cumprefs.

Geen goedkeuring van omvorming cumprefs naar gewone aandelen!

75

75. AB-Verzamelbesluit

Bij de omvorming worden gewone aandelen uitgegeven aan een ander (bedrijfsopvolger)

Is de vergoeding op de cumulatief preferente aandelen wel zakelijk?

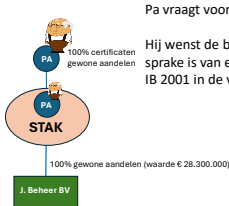
Zo niet, dan is er sprake van vervreemding (én schenking én info kap)

Mogelijk sprake van een lucratief belang bij de bedrijfsopvolger; te voorkomen door reële kapitaalbreng door de opvolger



76

76. Hof Arnhem-Leeuwarden 2 juli 2024, nr. 21/1819, ECLI:NL:GHARL:2024:4438



Pa vraagt vooroverleg aan

Hij wenst de bevestiging (beschikking; art. 3.55, lid 7) dat sprake is van een aandelenruil in de zin van art. 3.55 Wet IB 2001 in de volgende voorgenomen situatie



77

77. Hof Arnhem-Leeuwarden 2 juli 2024, nr. 21/1819, ECLI:NL:GHARL:2024:4438



Oprichting van een Holding Pa
De aandelen Holding Pa worden volgestort door de aandelen J Beheer: Aandelenfusie ex art. 3.55 Wet IB 2001 volgens Pa

Met deze aandelenfusie hangt de omvorming van de aandelen tot preferente aandelen en de uitgifte van gewone aandelen aan de kinderen samen zoals weergegeven op de volgende sheet



78

78.

De kinderen richten ieder een personal holding op

Holding Pa ruilt de gewone aandelen om in preferente aandelen A (1%)

Onzakelijk percentage prefs (1%) Aandenruil maakt deel uit van een samenstel van rechtshandelingen

Belasting ontgaan/uitstel is motief!

Iedere PH: 25% van certificaten aandelen Tussenholding Kinderen BV

J Beheer BV geeft nieuwe gewone aandelen B uit die worden geplaatst bij de nieuw opgerichte Tussenholding kinderen

De aandelen Tussenholding worden gehouden door de STAK

De certificaten van deze aandelen worden in gelijke delen gehouden door de PH's van de kinderen

79

79.

Inspecteur beroept zich op AB verzamelbesluit

Zonder een aandelenfusie leidt de omvorming van gewone aandelen in preferente aandelen tot een belaste vereenzelving indien de gewijzigde aandelen niet met de ongewijzigde aandelen kunnen worden vereenzelvigd. Dat laatste is hier het geval.

De inspecteur vindt dat de kinderen de (certificaten van de) aandelen veel te goedkoop verkrijgen. Pa krijgt bij voorrang een dividend van 1% (van € 28.300.000). Bij een rendement van 6% gaat dus 5% van 28.300.000 naar de kinderen. Hierdoor verschuift het belang bij de (certificaten van) aandelen dat Pa had naar de kinderen tegen een volstrekt onzakelijke prijs.

De kinderen brengen vrijwel geen geld in. Als zij € 100 op de aandelen storten en Beheer BV maakt een rendement van 1,1% krijgen zij 28.300 dat is een rendement voor hen van € 28.300 terwijl zij hooguit € 100 kunnen verliezen!

80

80.

De bank vergoedt op dit moment (2018) 0,21% rente op spaarrekeningen. De rente op 10-jarige staatsleningen bedraagt thans ongeveer 0,5%. Rekening houdende met een opslag van dezelfde grootte lijkt een percentage van 1 alleszins redelijk.

Het rendement is de afgelopen jaren minder dan 1% geweest. De kinderen zouden dus niets hebben ontvangen

Pa behoudt het vermogen van € 28.300.000; dit verschuift niet.

Aanbod van Pa:

Kinderen brengen ieder € 50.000 in en percentage prefs vaststellen op 1,5%
Ook derden (o.a. de adviseur) mogen op gelijke condities meedoen als de kinderen
Door de holdingstructuur kunnen toekomstige deelnemingen worden verkocht
zonder dat overdrachtsbelasting is verschuldigd

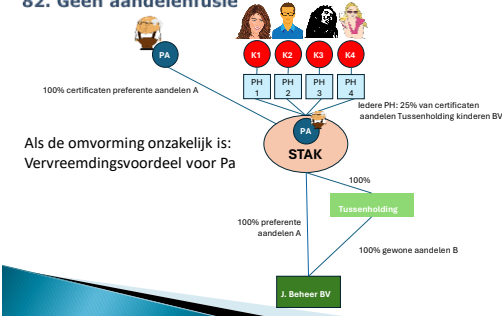
81

81. Hof Arnhem-Leeuwarden 2 juli 2024, nr. 21/1819, ECLI:NL:GHARL:2024:4438

- Beoordelen: weigeren beschikking aandelenfusie
- Afwijzen is aan de orde als het hoofddoel of een der hoofddoelen van de aandelenfusie het belasting ontgaan/uitstel is
- Wat is de AB-heffing zonder aandelenfusie en wat is de AB-heffing met aandelen fusie? Leidt de fusie (bezien in samenhang met de nieuwe structuur) tot het ontgaan van een acute belastingclaim?
- Besparing overdrachtsbelasting ongeldige reden voor de aandelenfusie? Bij belastingbesparing moet het gaan om belastingen die liggen binnen de werkingssfeer van de (fusie)richtlijn. (HvJ EU 20 mei 2010, zaak C-352/08 (Zwijnenburg), ECLI:EU:C:2010:282, BNB 2010/257 (concl. Kokott, noot J.A.G. van der Geld). De Cursus Belastingrecht (IB.3.2.26.G.b5) meldt in dit verband: Daartoe behoren in elk geval de IB en Vpb en **in elk geval niet de overdrachtbelasting.**

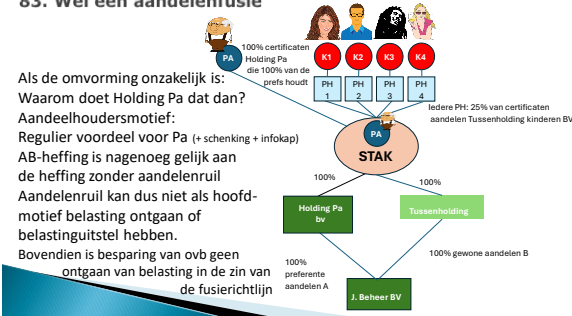
82

82. Geen aandelenfusie



83

83. Wel een aandelenfusie



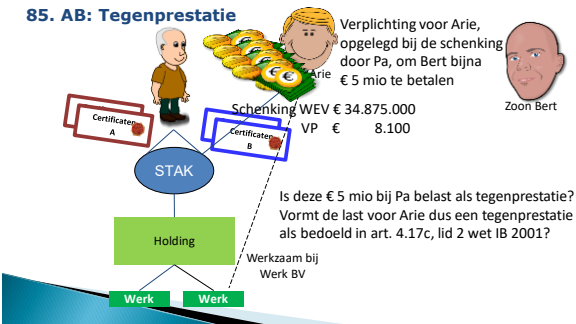
84

84. Omvang van het voordeel (art. 4.19)

- Overdrachtsprijs minus verkrijgingsprijs
- Overdrachtsprijs (art. 4.20):
 - tegenprestatie bij vervreemding
 - minus de kosten t.l.v. vervreemder
 - aanpassingen overdrachtsprijs (4.29)
- Verrijingsprijs (art. 4.21):
 - tegenprestatie bij verkrijging
 - plus kosten t.l.v. verkrijger
 - gemiddelde
- WEV indien tegenprestatie ontbreekt (art. 4.22)
- Overdrachtsprijs in vast aantal termijnen: geschatte contante waarde is AB-voordeel; vordering gaat naar box 3
- Earm-outregeling (art. 4.28): geschatte overdrachtsprijs; surplus is AB-voordeel en tekort is AB-verlies
 - Prijsaanpassing (art. 4.29): plus en min vallen in box 2

85

85. AB: Tegenprestatie



86

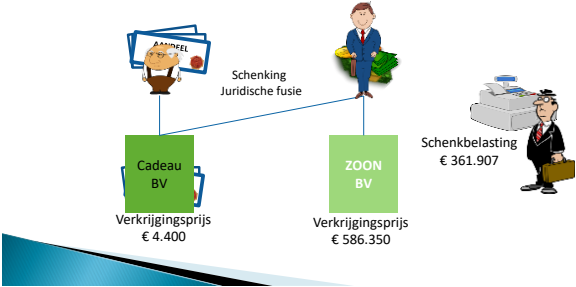
86. HR 24-05-2019, 18/03155, ECLI:NL:HR:2019:788

- 2.4.1.
Onder tegenprestatie moet worden verstaan datgene wat de overdrager als vergoeding voor een overdracht heeft bedongen van de verkrijger. Daartoe behoren ook door de overdrager bedongen verplichtingen van de verkrijger die strekken tot het doen van betalingen aan derden.
- 2.4.2.
Dit heeft ook te gelden voor de toepassing van artikel 4.17c, lid 2, Wet IB 2001. Ook in een geval waarin de overdrager bedingt dat een bedrag wordt betaald aan een ander dan hemzelf, beschikt de overdrager daarmee over dat bedrag. Een dergelijke verplichting moet daarom op een lijn worden gesteld met een verplichting tot betaling aan de overdrager. In beide gevallen vormt die verplichting een prestatie die tegenover de overdracht van de aandelen of de winstbewijzen staat.
- 2.4.3.
In dit geval vormt de last dus een tegenprestatie in de zin van artikel 4.17c, lid 2, Wet IB 2001.

87

87. Behoort schenkbelasting tot verkrijgingsprijs?

HR 11 juni 2021, ECLI:HR:NL:2021:883, (zie ook A-G ECLI:NL:PHR:2020:428)



88

88.



89

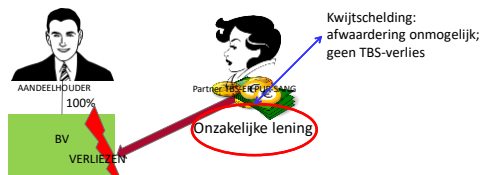
89. Verkrijgingsprijs bij onzakelijke lening en informeel kapitaal

HR 25 nov 2011, nr. 10/04588, ECLI:NL:HR:2011:BP8952:
'Indien ...de aanvaarding door de ab-houder van het debiteurenrisico beruiste op aandeelhoudersmotieven, zal een kwijtschelding van de geldlening als een informele kapitaalstorting moeten worden aangemerkt, ook indien en voor zover de vordering oninbaar is. ...Ook voor de debiteur zal in een zodanig geval de kwijtschelding als een informele kapitaalstorting moeten worden aangemerkt. De verkrijgingsprijs in de zin van artikel 4.21 Wet IB 2001 van het aanmerkelijk belang van de ab-houder zal met het bedrag van de als informele kapitaalstorting aan te merken kwijtschelding worden verhoogd.'

Wat is de positie van de partner van de aandeelhouder die een lening verstrekt, maar zelf geen aandeelhouder is?

90

90.



Zou de aandeelhouder zelf de lening hebben verstrekt dan vormt de kwijtschelding een informele kapitaalstorting;
De verkrijgingsprijs van zijn aandelen wordt daarmee verhoogd, waardoor een (aftrekbaar) ab-verlies kan ontstaan.

De partner kan uit de aard der zaak geen informeel kapitaal storten op 'haar aandelen'; ze heeft immers geen aandelen.

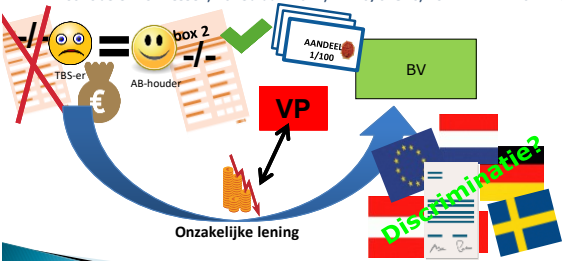
91

91. Vragen bij onzakelijke lening door tbs-er pur sang

Is voor de winstbepaling van de BV sprake van een informele kapitaalstorting?
Verricht de partner een informele kapitaalstorting of kan alleen de aandeelhouder dat doen?
Zo ja, betekent dit dan een ongerechtvaardigde ongelijke behandeling van de tbs-er pur-sang versus de tbs-er/aandeelhouder; discriminatie dus?
Is 'routing over de aandeelhouder' mogelijk, waardoor in ieder geval diens verkrijgingsprijs wordt verhoogd?
Maar wat heeft de tbs-er pur sang daaraan? Toch (nog steeds) discriminatie?
Wat is het standpunt van de staatssecretaris?

92

92. Arrest HR 06-10-2017, nr. 16/04326, ECLI:NL:HR:2017:2549
Conclusie A-G Niessen, 16 februari 2017, nr. 16/04326, ECLI:NL:PHR:2017:130



93

93.

Object heffing is gelijk:

- 1. Geen aftrek van het verlies op de vordering
- 2. Zowel het verlies van de TBS-er pur sang als het verlies van de TBS-er/aandeelhouder leidt tot een info kap.
- 3. En tot een verhoging van de verkrijgingsprijs



94

94.



95

95. AB-Verzamelbesluit van 27 juni 2018, nr. 2018-27139, BNB 2018/133 gewijzigd bij Besluit van 14 maart 2024 nr. 2023-16550

4.12 Onzakelijke lening verstrekt door TBS-er/aandeelhouder aan de BV:

- Kwijtschelding onzakelijke lening is voor de aandeelhouder een informele kapitaalstorting die verkrijgingsprijs verhoogt
- Geen 100% belang? idem tenzij de kwijtschelding een schenking inhoudt aan de andere aandeelhouders: dan wordt ook de verkrijgingsprijs van de andere aandeelhouders (naar rato belang) verhoogd



96

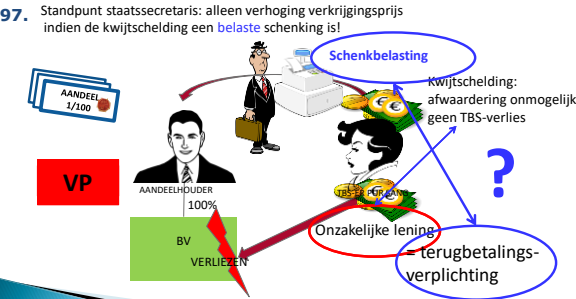
96. AB-Verzamelbesluit van 27 juni 2018, nr. 2018-27139, BNB 2018/133 gewijzigd bij Besluit van 14 maart 2024 nr. 2023-16550



- 4.12 Onzakelijke lening verstrekt door TBS-er aan de BV:
- Kwijtschelding onzakelijke lening door TBS-er die geen aandeelhouder is
 - Alleen sprake van een informele kapitaalstorting die verkrijgingsprijs voor de aandeelhouder(s) verhoogt indien de kwijtschelding een schenking in de zin van de Successiewet inhoudt aan de aandeelhouder(s)



97



98

98. HR 5 april 2024, nr. 22/03175 ECLI:NL:HR:2024:518
- Met het verstrekken van de lening heeft een schenking plaatsgevonden onder de opschortende voorwaarde dat het debiteurenrisico van de onzakelijke lening zich manifesteert.
- Het Hof is terecht ervan uitgegaan dat het verstrekken van een onzakelijke lening niet reeds naar zijn aard meebrengt dat daarmee een gift van het bedrag van de hoofdsom plaatsvindt, ook niet een gift onder de opschortende voorwaarde dat het debiteurenrisico zich verwezenlijkt. (Kan wel, maar dan moeten partijen dit overeenkomen).



Het verstrekken van een onzakelijk lening kan worden aangemerkt als een onvoorwaardelijke gift van een als vruchtgebruik (art.21, lid 14, SW) aan te merken rentevoordeel. De bedongen rente moet dan lager zijn dan de rente van art. 10 van het Uitv.besl. Sw 1956, dus lager dan 6%



99

99. Opbouw (belastbaar) inkomen uit AB; toerekening art. 2.17 Wet IB

Reguliere voordelen		
Af: kosten	-/-	
		REG
Vervreemdingsvoordelen		VER +
		REG + VER
Af: Persoonsgebonden aftrek:	P	-/-
Inkomen uit AB (art. 4.12 Wet IB 2001)	REG + VER -/- P	
Af: verliezen	-/-	
Belastbaar inkomen uit AB (art. 4.1 Wet IB 2001)	REG + VER -/- P -/- V	

Inkomen toerekenbaar aan de partner. Belastbaar inkomen, dus na aftrek verlies, niet toerekenbaar aan de partner, dus alleen toerekening van verlies in het jaar waarin dat verlies wordt geleden

100

100. Fictieve vervreemding (art. 4.16)

Art. 4.16: Fictieve vervreemding: uitbreiding op civielrechtelijke vervreemdingsbegrip

- Inkoop van de aandelen
- Afkoop en inkoop van winstbewijzen
- Liquidatie-uitkeringen
- Juridische fusie (en splitsing)
- Overgang krachtens huwelijksvermogens- en erfrecht
- Brengen in het vermogen van een onderneming
- Beëindigen van een AB
-en

101

101. Vervolg: fictieve vervreemding

- Emigratie
- Zetelverplaatsing (als aandeelhouder buitenlands belastingplichtige is)
- Het verlenen van een koopoptie
- Inroepen toerekeningsstop Afgezonderd Particulier Vermogen (APV)
- Het tot reguliere voordelen gaan behoren van een forfaitair voordeel (speelt bij creëren van VBI/BBI vanuit een bestaande BV)
- Beëindiging tot een AB-behorend genotsrecht

102

102. Overlijden

- Fictieve vervreemding (4.16, 1-e)
- Afrekenen over verschil overdrachtprijs (wev) en verkrijgingsprijs
- Op verzoek: geen heffing voor deel van waarde van de aandelen dat toerekenbaar is ondernemingsvermogen; verkrijgingsprijs wordt doorgeschoven (artt. 4.17a, 4.17b en 4.39a en 4.39b)
- Beleggingsvermogen: in zoverre afrekenen in box 2

Wanneer kiezen om niet door te schuiven?

- Bij op korte termijn voorgenomen vervreemding van AB-pakket
- Bij verlies uit AB

Keuze per erfgenaam mogelijk.

103

103. Overlijden: legaat

Bijzondere situatie bij legaten:
(Bijvoorbeeld legaat van vruchtgebruik)

- Legataris wordt AB-houder bij overlijden van de erflater; datum afgifte legaat niet van belang (art. 4:201 BW).
- Doorschuiving AB-claim (voorzover toerekenbaar aan ondernemingsvermogen) mogelijk indien afgegeven binnen 2 jaar (art. 4.17a, lid 1, onderdeel d)
- Bij verwerping legaat: erfgenamen zijn AB-houder vanaf moment overlijden erflater

104

104. Ondernemingsvermogen; achtergrond DSR-AB bij leven

- Oorspronkelijke doorschuifregeling AB:
 - alleen bij overlijden
 - voor gehele vermogen van de vennootschap
- Ongelijkheid met de IB-ondernemer:
 - doorschuifmogelijkheid bij overlijden (art. 3.62 Wet IB)
 - doorschuifmogelijkheid bij leven (art. 3.63 Wet IB)
 - uit de aard der zaak niet voor privé/beleggingsvermogen



105

105. Bij invoering dsr-AB ongelijkheid wegnemen

- Ook voor de ab-houder een dsr bij leven
- Maar dan ook net als bij de IB-ondernemer beperkt tot ondernemingsvermogen
- En die gelijkstelling geldt dan ook bij overlijden
- Gevolg: introductie van de IB-winst-etiketteringsregels in de vennootschapssfeer bij de invoering van 4.17a t/m 4.17c Wet IB 2001
- Deze nadrukkelijk beoogde gelijkheid is nu weer doorbroken! Zowel door de HR als door de wetgever.



106

106. Aanpassingen BOR en DSR o.a. afwijkingen van de etiketteringsregels

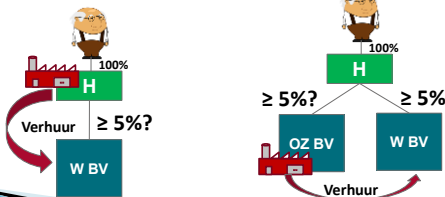
- Aan derden verhuurde onroerende zaken (+ samenhangende schulden) vormen altijd beleggingsvermogen **2024**
- Bedrijfsmiddelen met WEV van $\geq \text{€ } 100.000$ (per bedrijfsmiddel) op moment van overgang die zowel privé als zakelijk worden gebruikt, kwalificeren slechts voor de BOR en DSR-ab voor zover deze in de onderneming worden gebruikt; (dus ook bij voldoen aan het 10/90%-criterium) **2025**
- Idem samenhangende schulden **2025**
- Indien beleggingsvermogen aanwezig mag ondernemingsvermogen met 5% worden verhoogd; **vanaf bij KB te bepalen datum echter niet meer**
- Ondergrens voor consolidatie van indirecte belangen in familiebedrijven van 0,5% vervalt na toestemming Europese Commissie **per bij KB te bepalen datum**



107

107. Aan derden verhuurde onroerende zaken

- Derden: geen eigengebruik;
- Intracompany verhuur is eigen gebruik (criterium: indirect ab)





108

108. Overlijden; nadere uitwerking

Bedenk: als er meerdere erfgenamen zijn, zijn erin geval van overbedeling twee fictieve vervreemdingen:

- 1. Van de erflater naar de onverdeelde nalatenschap (ook zonder overbedeling)
- 2. Bij verdeling van de onverdeelde nalatenschap naar degene(n) die toebedeeld krijgt/krijgen ingeval van overbedeling

- Stap 1: art. 4.17a Wet IB 2001 (alleen doorschuif voor ondernemingsvermogen)
- Stap 2: Verdeling van een nalatenschap binnen 2 jaar na overlijden wordt op verzoek in het geheel niet aangemerkt als een vervreemding (art 4.17b, lid 1 Wet IB 2001)



109



110

110. Indien bij verdeling nalatenschap aandelen van de langstlevende worden betrokken

- Bedoeld is art. 4.17 Wet IB 2001 alleen toe te passen bij doorschuiving **anders** dan door overlijden en dat staat nu ook in de wet (bij art. 4.17 doorschuifmogelijkheid zonder onderscheid tussen ondernemings- en beleggingsvermogen)
- Als er bij de verdeling van de huwelijksgoederengemeenschap **meer dan 50%** van de aandelen wordt toebedeeld aan de nalatenschap, dan is dit een **vervreemding van de langstlevende echtgenoot**. Die aandelen (boven 50% van totaal) kunnen immers niet van de erflater afkomstig zijn
- De wetgever wil voor het recht op doorschuiving toetsen aan de criteria van art. 4.17a. Wet IB 2001 (dus alleen doorschuiven 'ondernemingsdeel'). Daarom wordt bij fictie de langstlevende ook geacht te zijn overleden (art. 4.17a, lid 14)

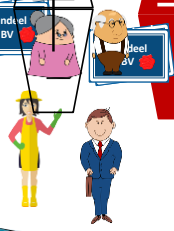


111

111.

Gemeenschap van goederen

Aandiel BV



Deel BV



Nalatenschap ??

Stap 1. Aandelen ma: Fictieve vervreemding krachtens *fictief overlijden*; beperkt doorschuif tot 'ondernemingsvermogen' (art. 4.17a, lid 14)

Stap 2. Nog een overdracht, maar bij verdeling binnen 2 jaar: geen vervreemding; art. 4.17b

112

112. Cijfervoorbeeld

- Vader en moeder in gemeenschap van goederen gehuwd
 - Eén kind, de zoon
 - Totale waarde van 20 aandelen: 1000; VP 100
 - Vader overlijdt en uiteindelijk moeten alle aandelen naar de zoon
 - Ondernemingsvermogen (na 5% fictie art. 4.17a, lid 6; doelmatigheidsmarge vervalt per bij KB te bepalen moment): 700
 - Beleggingsvermogen: 300
1. Moet er worden afgerekend, zo ja over hoeveel?

2. Wat is de verkrijgingsprijs van de aandelen van de zoon?

113

113. Uitwerking

- Overlijden vader: fictieve vervreemding van zijn deel (10 aandelen) aan de onverdeelde boedel: 350 vrijgesteld onder art. 4.17a (ondernemingsvermogen); Belast deel beleggingsvermogen: 150 – 50 = 100 (VP geheel toerekenen aan beleggingsdeel)
- Aandeel van moeder en zoon in nalatenschap: ieder 5 aandelen met waarde van 250 (VP ieder 75; er is namelijk al 150 in heffing betrokken geweest bij pa)
- Eigen deel van moeder (10 aandelen) in huwelijksgoederen gemeenschap: haar eigen 500 (VP 50)
- Bij toedeling van alle aandelen aan de zoon wordt zowel de nalatenschap (10 aandelen) toebedeeld aan de zoon (500) als moeders eigen aandeel in de huwelijksgoederen gemeenschap van ook 500 (de andere 10 aandelen)

114

114. Uitwerking; vervolg 1

- Moeders aandeel in huwelijksgoederen gemeenschap (10 aandelen) wordt dus ook vervreemd en ook deze vervreemding is in beginsel belast. Doorschuif?
- art. 4.17 Wet IB is niet van toepassing (ontbinding van de goederengemeenschap moet plaatsvinden *anders* dan door overlijden)
 - art. 4.17a Wet IB, lid 14 is wel van toepassing; moeders eigen aandeel in de huwelijksgemeenschap van 500 wordt verondersteld aan de nalatenschap te zijn vervreemd; moeder (langstlevende) wordt als erflater aangemerkt: de criteria van art. 4.17a zijn van toepassing: dus alleen ondernemingsvermogen ad 350 doorschuiven.
 - Belaste vervreemding aan de nalatenschap: 150 – VP van moeder
 - Maar wat is die verkrijgingsprijs?

115

115. Uitwerking; vervolg 2

- Totale verkrijgingsprijs 15 aandelen van moeder:
 - 10 eigen aandelen: 50
 - 5 geërfde aandelen: 75 (belast deel erfenis)125
- Art. 4.19 Wet IB 2001: gemiddelde verkrijgingsprijs van de aandelen toepassen:
 $125/15 = 8,33$ per aandeel
- M.b.t. haar eigen deel in huwelijksgoederengemeenschap is de gemiddelde verkrijgingsprijs dus $10 \times 8,33 = 83,33$
- Deze verkrijgingsprijs mag geheel worden toegerekend aan het beleggingsdeel van haar aandelen: dus 150; belast: $150 - 83,33 = 66,67$

116

116. Uitwerking; vervolg 3

- Toedeling aan de zoon van het erfdeel van moeder van 250 valt geheel onder de vrijstelling van art. 4.17b Wet IB
- De verkrijgingsprijs van de aandelen voor de zoon is:

▪ I.v.m. eigen erfdeel van vader voor zover belast (150: 2):	75
▪ I.v.m. belaste deel van moeders aandeel in huwelijksgoederengemeenschap:	150
▪ I.v.m. ongebruikte verkrijgingsprijs door moeder: $125 - 83,33 = 41,67$	<u>41,67 +</u>
▪ Totale verkrijgingsprijs voor de zoon:	266,67

117

117. Controle uitwerking

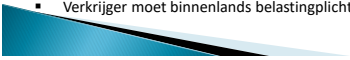
- Vóór het overlijden van vader was er een AB-claim van 1000 – 100 = 900
- Doorschuiving mag niet leiden tot toe- of afname van de claim.
- Van de claim van 900 is bij overlijden van vader over vaders deel 100 effectief (na aftrek van de VP) belast.
- Bij moeder is 66,67 effectief (na aftrek van haar VP) belast
- Van de claim van 900 is dus 166,67 in de heffing betrokken. Dan moet er dus nog een claim over zijn van 900 - 166,67 = 733,33 is dat ook zo?
- Stel zoon verkoopt direct: WEV aandelen: 1000
VP zoon: 266,67 -/-
Doorgeschoven claim: 733,33



118

118. Doorschuiffaciliteit bij schenken (art. 4.17c)

- Vergelijkbare regeling als bij overlijden
- Alleen in geval van een reële bedrijfsovername; materiële ondernemingstoets Consolidatie van werkmaatschappijen
- Tegenprestatie ontbreekt of is bewust te laag
- 36-maanden-eis vervallen per 1 januari 2025 en vervangen door leeftijdsgrens:
- De verkrijger moet tenminste 21 jaar oud zijn
- Geldt niet voor AB-positie o.g.v. de meetrekgeregeling (art. 4.10)
- Verkrijger moet binnenlands belastingplichtig zijn

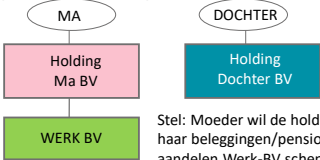


119

119. Doorschuiven bij leven holdingstructuur

Probleem voor de praktijk: aandelen worden zelden direct gehouden en dat is wel vereist voor de toepassing van de faciliteit

Doorgaans is er een holdingstructuur:

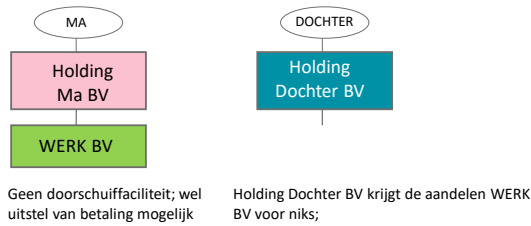


Stel: Moeder wil de holding houden. Daar zitten haar beleggingen/pensioen in, maar ze wil wel de aandelen Werk-BV schenken aan de (holding van de) dochter



120

120. Doorschuiven bij leven holdingstructuur



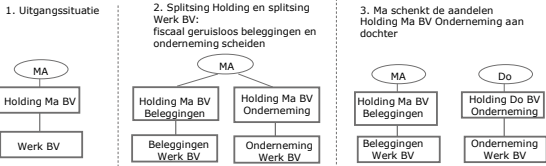
Gevolgen?

121

121

121. Doorschuiven bij leven holdingstructuur

Methode volgens de staatssecretaris



122

122

122. Samenvatting aanpassingen BOR en DSR-ab PBP 2024(1)

1. Aan derden verhuurde onroerende zaken vormen beleggingsvermogen **2024**
2. De BOR wordt aangepast door de vrijstelling van 100% van de goingconcernwaarde van € 1.325.253 (2024) vanaf 2025 op 100% van de goingconcernwaarde van € 1,5 miljoen te stellen en de vrijstelling van 83% boven de € 1,5 miljoen van de goingconcernwaarde te verlagen naar **70% 75% (TK Amendement 36421, nr. 11) 2025**
3. De 5%-doelmatigheidsmarge voor beleggingsvermogen in de BOR en de DSR ab wordt afgeschaft. **2025, maar inmiddels bij KB te bepalen moment**
4. Bedrijfsmiddelen van ≥ € 100.000 die zowel privé als zakelijk worden gebruikt, kwalificeren slechts voor de BOR en DSR ab voor zover deze in de onderneming worden gebruikt; **2025**
5. De dienstbetrekkingseis in de DSR ab vervalt. **2025**
6. Er wordt een minimumleeftijd van 21 jaar ingevoerd voor de verkrijger bij schenking van een ab voor de DSR ab en voor schenking voor de BOR. **2025**

123

123. Samenvatting aanpassingen BOR en DSR-ab PBP 2024(2)

7.

TK oktober 2024: Amendement 36421 nr. 11: De eis dat bij een verwaterd AB een indirect- AB tenminste de omvang van 0,5% moet hebben vervalt, zodat de regelingen ook bij een vergaande verwatering van (zeer) oude familiebedrijven kan worden toegepast. **Was 2025; wordt Inwerkingtreding bij Koninklijk Besluit** (i.v.m. gevraagde goedkeuring Europese Commissie i.v.m. mogelijke staatssteun)
8.

TK oktober 2024: Amendement 36421 nr. 11: Elk belang, ook een klein box-3-aandelenbelang, heeft toegang tot de BOR indien de erflater of schenker aantoont samen met diens partner en zijn bloed- en aanverwanten in de neergaande lijn van de eerste familiale aandeelhouder, ten minste een belang van 25% in het lichaam te hebben. **Was 2025; wordt Inwerkingtreding bij Koninklijk Besluit** (i.v.m. gevraagde goedkeuring Europese Commissie i.v.m. mogelijke staatssteun)

124

124. WAFB 2025

1.

Toegang tot de BOR en de DSR ab wordt beperkt tot **gewone aandelen** met een minimaal belang van 5% van het geplaatste kapitaal; **Was 2026; door amendement bij KB** gelijktijdig met maatregel 7 en 8 van de sheet ‘Samenvatting aanpassingen BOR en DSR-ab PBP 2024 (2)’; (ingang 2026 of later)
2.

Versoepeling van de bezits- en de voortzettingseis in de BOR; **2026**
3.

Aanpak onbedoeld gebruik van de BOR op (zeer) hoge leeftijd; **2026**
4.

Aanpak specifieke constructie bedrijfsopvolgingscarrousel; **2026**
5.

Wijziging van de inwerkingtredingsdatum van de verruiming van de verwateringsregeling en de toegang voor kleine familiebelangen;
6.

Overige maatregelen bestaande uit het salderen van de schuld bij ter beschikking gestelde onroerende zaken en wetstechnische verbeteringen. **2025**

125

125. Alleen ≥ 5% gewone aandelen,

- Nu kwalificeert een AB, dus ook bijvoorbeeld een soort-AB of een pakket van louter opties, maar preferente aandelen kwalificeren niet tenzij deze zijn uitgegeven in het kader van een gefaseerde bedrijfsopvolging.
- Drastische beperking van het AB-begrip van box 2 voor toepassing BOR/DSR
- Toegang tot BOR DSR-AB beperkt tot belangen van tenminste 5% van het geplaatste aandelenkapitaal; bij een indirect belang dient de vennootschap die dat belang houdt ook ten minste een 5%-belang gewone aandelen te hebben
- Dus belangen van 5% of meer in soort aandelen/tracking stocks, winstbewijzen of opties kwalificeren niet (maar vruchtgebruik/blooteigendom van ≥ 5%-pakket kwalificeert wel)
- Volledig meedelen in de winstgerechtigdheid en liquidatieopbrengst is niet vereist.
- Stemrecht is niet vereist

126

126. Verwaterd belang

- Voor de verwateringsregeling zoals die nu geldt gaat vanaf 2026 ook gelden dat het moet gaan om een indirect belang van **gewone** aandelen dat tenminste 0,5% van het nominale aandelenkapitaal beslaat dat uitsluitend is verwaterd door vererving, huwelijksvermogensrecht of schenking mits de rechtsvoorganger een indirect belang van **gewone** aandelen met een belang van ten minste 5% van het totale geplaatste kapitaal had.
- Zou de Europese Commissie toestemming geven voor de verruimde verwateringsregeling (vervallen 0,5% ondergrens) dan geldt hetzelfde voor deze belangen na de inwerkingtreding bij KB

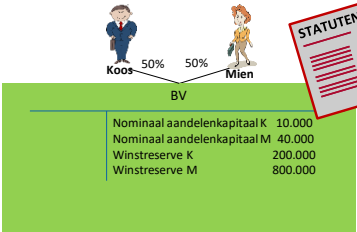
127

127. Preferente aandelen

- Preferente aandelen die zijn uitgegeven in het kader van een gefaseerde bedrijfsopvolging blijven kwalificeren onder dezelfde voorwaarden en één nieuwe voorwaarde:
- De preferente aandelen moeten een omzetting vormen van **gewone** aandelen met een belang van ten minste 5% van het totale geplaatste kapitaal
- Art. 4.17a, lid 14 en art. 35c, lid 12 SW:
- ‘Voor de toepassing van dit artikel en de daarop berustende bepalingen wordt onder preferente aandelen verstaan aandelen met voorrang ten aanzien van de winstverdeling of liquidatieopbrengsten. Indien een aandeel slechts voor een deel van het aan het aandeel verbonden vermogen die voorrang kent, wordt enkel dat deel van het aandeel aangemerkt als preferent aandeel.’
(2^e volzin op basis van NvW)
- Preferente en gewone deel bepalen op basis van de waarde. Bezien vanuit het aandeel.

128

128. Voorbeeld 3 Toelichting NvW



- Winstverdeling:
- Eerst 4% over winstreserves
 - Restant naar rato nominaal aandelenkapitaal

De facto geen voorrang bij de winstverdeling:
er is geen sprake van (deels) preferente aandelen

129

129. Voorbeeld 5 Toelichting NvW

STATUTEN

BV	
Nominaal aandelenkapitaal A	10.000
Nominaal aandelenkapitaal B	10.000
Nominaal aandelenkapitaal C	10.000
Agioreserve A	100.000
Agioreserve B	250.000
Agioreserve C	450.000

Aandelen B en C kennen t.o.v. aandelen A wel voorrang voor een deel van de agio (150.000 resp. 350.000). Dat deel van die aandelen is preferent.

Winstverdeling:

- Eerst 4% over agioreserves
- Restant naar rato nominaal aandelenkapitaal

Aandelen A geven geen recht op voorrang bij de winstverdeling (op de andere aandelen wordt over een bedrag van 100.000 agio ook winst toegekend).

130

130. Voorbeeld 6 Toelichting NvW

STATUTEN

BV	
Nominaal aandelenkapitaal A	20.000
Nominaal aandelenkapitaal B	20.000
Winstreserve A	100.000
Winstreserve B	450.000

De facto geen voorrang voor aandelen A; wel voor een deel van de aandelen B

WEV BV 2.640.000
Geen beleggingsvermogen

Winstverdeling:

- Eerst 4% over winstreserves
- Restant naar rato nominaal aandelenkapitaal

131

131. Voorbeeld 6 Vervolg Cijfermatige uitwerking

WEV BV 2.640.000	Aandelen A	Aandelen B
Nominaal aandelenkapitaal	20.000	20.000
Niet preferente winstreserves	100.000	100.000
Preferente winstreserve		350.000
Meerwaarde pref. winstreserve omdat de statutaire vergoeding hoger is dan de vergoeding op basis van de marktomstandigheden op het moment van verkrijgen		10.000
WEV niet preferente deel aandelen	1.140.000	1.140.000
WEV totaal	1.140.000	1.500.000

Bij schenking aandelen B: BOR en DSR-AB van toepassing op € 1.140.000 en niet op € 360.000; door voorafgaande dividenduitkeringen kunnen winstreserves worden gelijkgetrokken waardoor volledige kwalificatie voor BOR en DSR

132

132. Voorbeeld 9 MvT NvW

WEV BV € 2.500.000	Aandelen A	Aandelen B
Nominaal aandelenkapitaal	50.000	50.000
Agioreserve niet preferent	70.000	70.000
Agioreserve preferent	480.000	0
Meerwaarde agioreserve (kennelijk)	20.000	0
WEV niet preferente deel aandelen	1.000.000	1.000.000
WEV preferente deel aandelen	500.000	
WEV totaal	1.500.000	1.000.000
Waarde beleggingen	500.000	
Waarde ondernemingsvermogen	2.000.000	

133

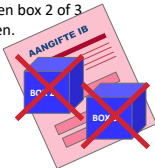
133. Voorbeeld 9 MvT NvW (eigen) uitwerking

- Toerekenbaar ondernemingsvermogen aan aandelen A:
 - $1.500.000 / 2.500.000 \times 2.000.000 = 1.200.000$
 - Hiervan is toerekenbaar aan het preferente deel:
 - $500.000 / 1.500.000 \times 1.200.000 = 400.000$
 - Van de aandelen A kwalificeert dus 800.000 voor de BOR/DSR
- Toerekenbaar ondernemingsvermogen aan aandelen B:
 - $1.000.000 / 2.500.000 \times 2.000.000 = 800.000$
 - Van de aandelen B kwalificeert dus ook 800.000 voor de BOR/DSR
- Cijfermatig maakt het niet uit of de aandelen A en B direct worden gehouden of dat deze aandelen in een werkmaatschappij worden gehouden via een tussenhoudster.

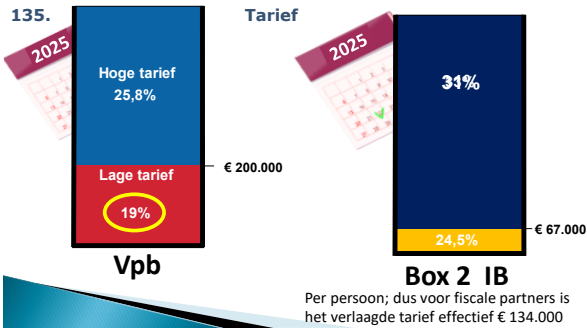
134

134. Afschaffing keuzeregeling partiële buitenlandse belastingplicht

- De keuzeregeling partiële buitenlandse belastingplicht is een aanvullende fiscale faciliteit voor ingekomen werknemers die gebruikmaken van de 30%-regeling.
- De werknemer wordt dan voor box 2 en box 3 gezien als buitenlands belastingplichtige, ondanks dat die in Nederland woont. Door deze keuzeregeling hoeven gebruikers van de 30%-regeling geen box 2 of 3 belasting te betalen over hun buitenlands kapitaalinkomen.
- Deze faciliteit wordt per wél 1 januari 2025 afgeschaft.
- Indien de werknemer al vóór 2024 gebruik maakte van de 30%-regeling, geldt keuzeregeling uiterlijk t/m 2026



135



136

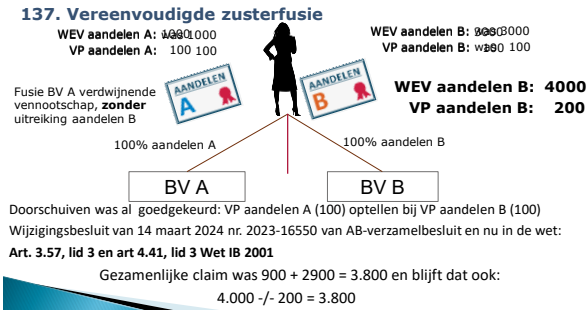
136. Gecombineerde druk Vpb/AB 2025

	Winst tot € 200.000 (19%)	Winst vanaf € 200.000 (25,8%)
AB-inkomen tot € 67.000 (24,5%)	38,8%*	44%**
AB-inkomen vanaf € 67.000 (31%)	44,1%***	48,8****

*100 – 19 = 81 x 24,5% = 19,8; 19 + 19,8 = 38,8% **100 – 25,8 = 74,2 x 24,5% = 18,2; 25,8 + 18,2 = 44%
*** 100 – 19 = 81 x 31% = 25,1; 19 + 25,1 = 44,1% ****100- 25,8 = 74,2 x 31% = 23; 25,8 + 23 = 48,8%

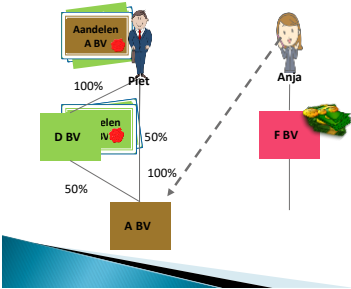
Marginale druk IB-ondernemer (afgezien van zelfstandigenaftrek):
Na MKBwi.vrijst. 100 – 12,7 = 87,3 x 49,5% = 43,21
Additionele heffing 12,02,% van 12,7 = $\frac{1,53}{43,21} +$
44,74%

137



138

138. Fusie mag niet in overwegende mate gericht op ontgaan of uitstel van belastingheffing



13 april 1999: Overeenkomst tussen Piet en D BV: aandelenruil: Piet ruilt zijn aandelen A BV tegen aandelen D BV

17 mei 1999: Overeenkomst met Anja: D BV zal de aandelen A BV verkopen aan F BV

25 mei 1999: Levering i.v.m. aandelenruil

29 juli 1999: Levering aandelen A BV

139

139. HR 10 oktober 2008, ECLI:NL:HR:2008:AZ8531, vertaald naar de casus

- Hof A'dam: motief van de aandelenfusie moet worden beoordeeld op moment obligatoire overeenkomst. Dat Piet op dat moment reeds met Anja in overleg was, is niet aannemelijk geworden
- De HR acht het oordeel van het Hof juist dat voor de beoordeling of sprake is van belastingontwijking doorslaggevend is de bedoeling ten tijde van de obligatoire overeenkomst die aan de aandelenfusie ten grondslag ligt
- Ook indien juist is - zoals de Inspecteur heeft gesteld - dat belanghebbende Piet vóór de besluitvorming over de aandelenfusie al het voornemen had de aandelen A BV aan derden, in casu Anja, te verkopen, wettigt dat op zichzelf niet het vermoeden dat belastingontwijking het hoofddoel of een van de hoofddoelen van de aandelenfusie was.
- Verder van feitelijke aard en niet onbegrijpelijk



140

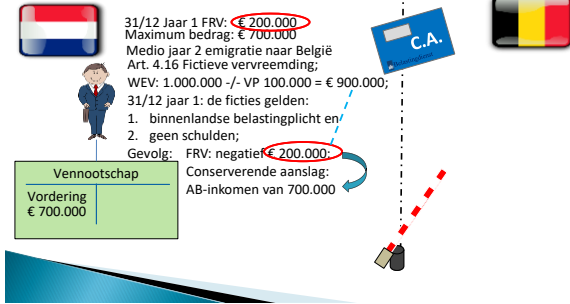
140. Emigratie en excessief lenen; art. 4.14d MvT p. 14

- Op het moment dat een aanmerkelijkbelanghouder emigreert, geniet de aanmerkelijkbelanghouder een fictief vervreemdingsvoordeel.
- Indien hij een bovenmatige schuld heeft wordt op hetzelfde moment dit fictief vervreemdingsvoordeel vermeerderd met het negatieve bedrag dat als fictief regulier voordeel in aanmerking zou zijn genomen ingeval de belastingplichtige binnenlands belastingplichtige zou zijn gebleven en aan het einde van het kalenderjaar geen schulden meer aanwezig zouden zijn, waardoor de conserverende aanslag lager of niet wordt vastgesteld.



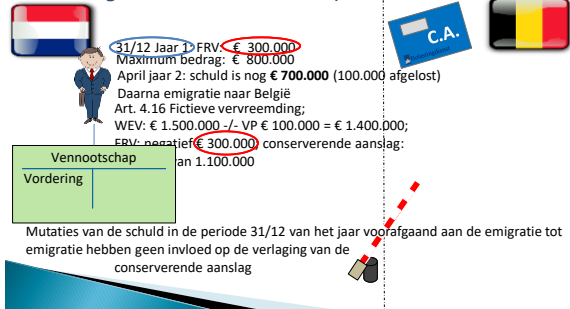
141

141. Emigratie en excessief lenen; art. 4,14d



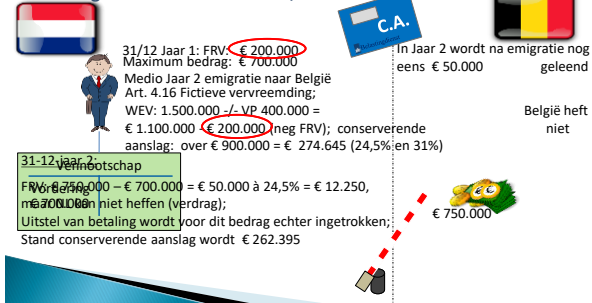
142

142. Emigratie en excessief lenen; art. 4.14d



143

143. Emigratie en excessief lenen; art. 4.14d



144



144. Emigratie; art. 25c IW 1990



31/12 Jaar 1: FRV: € 200.000
Maximum bedrag: € 700.000
Medio Jaar 2 emigratie naar België
Art. 4.16 Fictieve vervreemding;
WEV: 1.500.000 -/- VP 400.000 =
€ 1.100.000 - € 200.000 (neg FRV); conserverende
aanslag: over € 900.000 = € 274.645 (24,5 en 31%)

In Jaar 2 aflossing deel schuld met dividenduitkering van € 300.000



Vennootschap	
Vordering	€ 700.000



145

145. Emigratie excessief lenen; art. 25c IW 1990

Normaliter beëindigt de ontvanger het uitstel van betaling voor de belasting over de dividenduitkering. Echter op verzoek doet hij dat niet indien:

1. de verzoeker aannemelijk maakt dat de dividenduitkering is gebruikt om de schuld (gedeeltelijk) af te lossen en
2. in dat geval in een binnenlandse situatie een negatief FRV zou ontstaan

voor het bedrag van dit negatieve FRV

Conserverende aanslagen opgelegd vóór 15 september 2015, 15.15 uur worden niet verminderd indien sprake is van een fictief regulier voordeel

146



146. Dus in deze casus



31/12 Jaar 1: FRV: € 200.000
Maximum bedrag: € 700.000
Medio Jaar 2 emigratie naar België
Art. 4.16 Fictieve vervreemding;
WEV: 1.500.000 -/- VP 400.000 =
€ 1.100.000 - € 200.000 (neg FRV); conserverende
aanslag: over € 900.000 = € 274.645

In jaar 2 aflossing deel schuld met dividenduitkering van € 300.000



Vennootschap	
Vordering	€ 700.000

FRV zou zijn: Neg € 200.000
Daarvoor blijft uitstel intact;
voor € 100.000 dus niet

Na betaling bedraagt de conserverende aanslag dus nog
€ 274.645 - € 26.645* = € 248.000

* 24,5% van 67.000 + 31% van 33.000



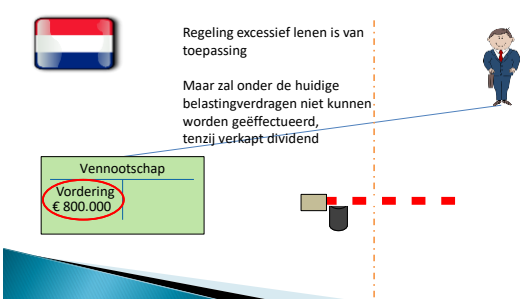
147

147. Immigratie en regeling excessief lenen



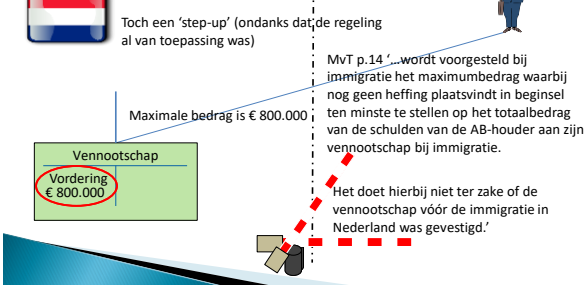
148

148. Voorafgaand aan immigratie al buitenlandse belastingplicht



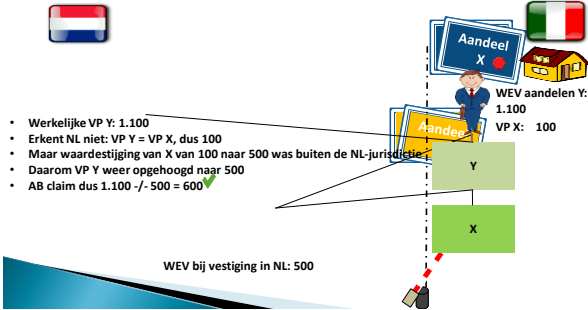
149

149. Buitenlandse belastingplichtige immigrereert; regeling excessief lenen

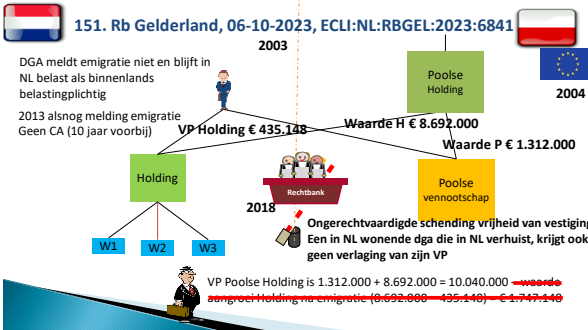


150

150. Voorbeeld toepassing art. 16, lid 11 Uitv Besl.



151



152



153
