

FISCALE RESET VOOR DE COMMANDITAIRE VENNOOTSCHAP  
EN HET FONDS VOOR GEMENE REKENING

Laurens Lor en Jochem Kin | VanLoman Tax Lawyers  
April 2021

**Providence Capital NV**  
Meerweg 7  
1405 BA Bussum  
The Netherlands  
+31 (0)35 6926750  
[www.providencecapital.eu](http://www.providencecapital.eu)

Deze notitie is tot stand gekomen met medewerking van Laurens Lor en Jochem Kin, beiden Partner bij VanLoman Tax Lawyers in Amsterdam.

## LAURENS LOR



Laurens Lor is een van de oprichters van VanLoman, alsmede auteur van een aantal artikelen in internationale fiscale tijdschriften over aspecten van het Nederlandse nationale vennootschapsbelastingrecht in een internationale context.

- 2001 Arthur Andersen
- 2003 KPMG Meijburg & Co
- 2007 VanLoman
  
- Fiscaal Recht, UvA
- Lid van de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs (NOB)
- Trusted advisor FCN

Laurens is tevens niet-uitvoerend bestuurslid van een Nederlands familiebedrijf. Gespecialiseerd in DGA-problematiek, Informele Beleggingen, Vastgoed, Vermogensstructurering & Estate planning.

## JOCHEM KIM



Jochem Kin is gespecialiseerd in vennootschapsbelasting en internationaal belastingrecht. Hij heeft ruime ervaring in de advisering van zowel nationale als internationale bedrijven en fondsen. Met name op het gebied van fusies en overnames, private equity, het opzetten van joint ventures, fondsstructuren, werknemersparticipaties en interne herstructurerings.

Tijdens zijn periode bij Allen & Overy LLP heeft Jochem zich met name gespecialiseerd in het opstellen van fiscale bepalingen in juridische documentatie, zoals bijvoorbeeld overnamecontracten.

- 2000 EY
- 2002 Allen & Overy LLP
- 2018 VanLoman
  
- Ondernemingsrecht en Fiscaal recht, Universiteit Utrecht
- Internationaal Tax Center Leiden, introductie tot US tax law
- Masterclass Tax Accounting & Reporting, Nijenrode
- Lid van de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs (NOB)

---

## FISCALE RESET VOOR DE COMMANDITAIRE VENNOOTSCHAP EN HET FONDS VOOR GEMENE REKENING

### Inleiding

Op 29 maart 2021 is het concept wetsvoorstel aanpassing kwalificatiebeleid rechtsvormen gepubliceerd. Dit concept wetsvoorstel bevat onder andere nieuwe regels voor de fiscale behandeling van de open commanditaire vennootschap ("open CV") en het open fonds voor gemene rekening ("open FGR"). Belanghebbenden kunnen tot 26 april 2021 het concept wetsvoorstel van commentaar voorzien. Na verwerking van dat commentaar zal het wetsvoorstel aan de kamer gestuurd worden en waarschijnlijk gedurende de tweede helft van dit jaar worden aangenomen om per 1 januari 2022 van kracht te worden.

### Huidige regels

De open CV en het open FGR zijn evenals de BV onder de bestaande regeling zelfstandig belastingplichtige lichamen voor de vennootschapsbelasting. Een CV is open indien haar commanditaire vennoten zonder toestemming van alle andere vennoten kunnen toetreden of worden vervangen. Een FGR is open indien de uitgegeven participaties in het FGR zonder toestemming van andere participanten overdraagbaar zijn.

### Voorgestelde regels

Onder de nieuwe regeling zullen alle CV's fiscaal transparant zijn. Een FGR zal slechts zelfstandig belastingplichtig blijven, indien de participaties in het FGR op een beurs of vergelijkbaar platform verhandelbaar zijn of indien het FGR de verplichting heeft uitgegeven participaties op verzoek van participanten in te kopen. Het FGR waarvan de uitgegeven participaties de facto of de jure slechts binnen de familiekring kunnen worden overgedragen, zal echter fiscaal transparant zijn.

De nieuwe regeling beoogt het gebruik van hybride mismatches in de internationale fiscale planning, het zogenaamde box hoppen en het anonimiseren van vermogen de voet dwars te zetten. De bedoeling is dat de nieuwe regeling op 1 januari 2022 in zal gaan en vanaf dat moment ook direct op bestaande open CV's en bestaande open FGR's van toepassing zal zijn.

De tegenhanger van de open CV is de besloten CV. De besloten CV is onder het bestaande fiscale recht al transparant. In geval van een transparante CV worden de participanten in de CV in de heffing betrokken voor hun pro rata belang in de activa, passiva en het inkomen van de transparante CV. Een CV is onder de huidige regels slechts besloten, indien de vervanging of toetreding van commanditaire vennoten is onderworpen aan de toestemming van alle andere vennoten. Dit vereiste werkt wel eens beknellend. Met name bij besloten CV's die worden gebruikt als beleggingsvehikels of als feeder-entiteiten.

Het wetsvoorstel zal het gemakkelijker maken om CV's voor dit doel te gebruiken, aangezien de toestemming bij vervanging of toetreding van vennoten niet langer relevant is voor de fiscale transparantie van een CV.

### **Gevolgen voorgestelde regels**

Open CV's waarvan ten gevolge van het wetsvoorstel op 1 januari 2022 de zelfstandige belastingplicht eindigt, worden bij fictie geacht op dat moment hun volledige vermogen tegen de marktwaarde over te dragen aan hun participanten. De participanten in een open CV worden ook geacht op dat moment hun belang in de open CV te vervreemden.

Als gevolg van deze vervreemdingen kan heffing van vennootschapsbelasting, dividendbelasting en inkomstenbelasting optreden. Het wetsvoorstel bevat een aantal reorganisatiefaciliteiten die het voor participanten in een open CV mogelijk maken om deze heffingen te voorkomen. In de praktijk zou het mogelijk moeten zijn om tot 31 december 2022 een beroep te doen op deze reorganisatiefaciliteiten. Opmerkelijk is dat het wetsvoorstel niet voorziet in vervreemdingsficties en reorganisatiefaciliteiten voor het open FGR en haar participanten.

De overgang van belastingplicht naar transparantie impliceert echter in beginsel een uitdeling tegen marktwaarde van het vermogen in het FGR aan haar participanten. Heffing van vennootschapsbelasting, dividendbelasting en inkomstenbelasting zal daarom in beginsel ook bij het FGR en haar participanten optreden. Opmerkelijk is verder dat in een reorganisatiefaciliteit voor de overdrachtsbelasting op dit moment niet is voorzien.

### **Impact op anonimiserings-structuren**

De nieuwe regeling zal vele participanten in open CV's en open familie FGR's voor een dilemma plaatsen. Open CV's of open familie FGR's zijn vaak opgezet in verband met de inwerkingtreding van het UBO-register. Als het aan de wetgever ligt zullen zij moeten accepteren dat informatie over hun vermogen in het publieke domein komt of belasting moeten betalen over het vermogen in de CV respectievelijk het FGR. Hieronder schetsen wij de positie van de DGA die zijn zakelijke belangen via een open CV houdt. De positie van participanten in een open familie FGR wijkt daar echter niet wezenlijk van af.

Menig DGA pleegt belangen in BV's via een open CV te houden. Omdat de open CV een belastingplichtig lichaam voor de vennootschapsbelasting is, kunnen overtollige middelen in de BV worden uitgekeerd aan de open CV zonder dat die uitkering tot heffing van inkomstenbelasting of vennootschapsbelasting leidt. Omdat een CV in beginsel geen jaarrekening hoeft te publiceren bij de Kamer van Koophandel, blijft het vermogen dat in de CV wordt afgezonderd uit het publieke domein.

Als de DGA niets onderneemt, wordt het vermogen in "zijn" CV op 1 Januari 2022 geacht te zijn overgedragen aan de DGA. De DGA zal over het verschil tussen de waarde van het uitgekeerde vermogen en de verkrijgingsprijs van zijn participatie in de CV 26,9% inkomstenbelasting verschuldigd zijn in Box 2. De CV zal over stille reserves in haar vermogensbestanddelen – deelnemingen uitgezonderd – 15% tot 25% vennootschapsbelasting verschuldigd zijn. De belasting mag gespreid over 10 jaar worden betaald, maar dit zal voor de meeste DGA's toch onaanvaardbaar zijn.

De genoemde heffingen zijn te voorkomen door de participatie in de CV in te brengen in een BV. De toelichting op het wetsvoorstel behandelt deze mogelijkheid expliciet. Met de geboden reorganisatiefaciliteiten kan in beginsel worden voorkomen dat daarbij belastingheffing optreedt.

---

De BV die er wordt tussengeschoven zal echter vervolgens wel haar jaarrekening moeten publiceren. Vertrouwelijke informatie komt dan toch weer in het publieke domein.

De mogelijkheden voor een fiscaal vriendelijke structuur, waarmee de persoonlijke levenssfeer van de DGA zoveel mogelijk kan worden beschermd, zullen met de nieuwe regeling echter nog niet zijn uitgeput. Bescherming blijft mogelijk door handig gebruik van het jaarrekeningrecht en de regels rond publicatieplicht en door het gebruik van vennootschappen in landen waar geen publicatieplicht bestaat.

---

## **DISCLAIMER**

Providence Capital NV heeft een vergunning als beleggingsonderneming en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Providence Capital NV staat geregistreerd in het Handelsregister onder nummer 32108496. Providence Capital Family Office BV is geregistreerd in het Handelsregister onder nummer 32142197.

De informatie in deze notitie is (voor een deel) verkregen van derden. Hoewel wij van mening zijn dat de informatie betrouwbaar is, kunnen we de juistheid of volledigheid ervan niet garanderen. We kunnen geen enkele aansprakelijkheid aanvaarden voor onjuiste of onvolledige informatie verkregen van derden.

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

© 2021 Providence Capital. Alle rechten zijn voorbehouden.