



331

Wet van 21 juni 1990 tot wijziging van de vennootschapsbelasting met betrekking tot het regime voor beleggingsinstellingen

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Allen, die deze zullen zien of horen lezen, saluut! doen te weten:

Alzo Wij in overweging genomen hebben, dat het wenselijk is met betrekking tot de vennootschapsbelasting voor beleggingsinstellingen de beleggingsmogelijkheden te verruimen, nadere regels te stellen ter zake van het aandeelhouderschap alsmede enige andere wijzigingen aan te brengen;

Zo is het, dat Wij, de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

ARTIKEL I

In de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (Stb. 469)¹ worden de volgende wijzigingen aangebracht.

A. In **artikel 13**, tweede lid, wordt de tweede volzin vervangen door: Het is mede niet van toepassing op een deelneming in een beleggingsinstelling; eveneens niet op positieve voordelen uit hoofde van een deelneming of een daarmede verband houdend bezit aan winstbewijzen in een lichaam genoten binnen acht maanden na het einde van het tijdvak waarover het lichaam waarin wordt deelgenomen een beleggingsinstelling is voor zover deze voordelen de in die acht maanden op grond van artikel 28, tweede lid, letter b, aan de belastingplichtige ter beschikking te stellen winst niet te boven gaan.

B.1. In **artikel 28**, eerste lid, onderdeel b, wordt «buiten het Rijk» vervangen door: buiten Nederland. Voorts wordt na «opbrengst van effecten» ingevoegd: en van schuldvorderingen. Ten slotte wordt «binnen het Rijk» vervangen door: in Nederland.

B.2. In de aanhef van het tweede lid, wordt «binnen het Rijk» vervangen door: in Nederland. Voorts vervalt «uitsluitend of nagenoeg uitsluitend in effecten, onroerende goederen en hypothecaire schuldvoordelingen».

B.3. In het tweede lid, onderdeel a, vervalt «verzekerd door hypotheek». Voorts wordt «effecten» vervangen door: overige beleggingen.

B.4. Aan het tweede lid, onderdeel b, wordt toegevoegd: de ter beschikking te stellen winst wordt gelijkelijk over alle aandelen en bewijzen van deelgerechtigdheid verdeeld;

B.5. In het tweede lid wordt, onder wijziging van de onderdeelaanduidingen c en d in d en e, na onderdeel b ingevoegd:

c. de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in het lichaam worden:

1°. officieel op de effectenbeurs te Amsterdam genoteerd en zowel van het totaal aantal aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid als van de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid die bij ontbinding van het lichaam delen in de reserves van het lichaam berust niet vijf en veertig percent of meer bij een lichaam – niet zijnde een beleggingsinstelling waarvan de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid officieel op de effectenbeurs te Amsterdam worden genoteerd – dat is onderworpen aan een in enige vorm naar de winst geheven belasting of waarvan de winst in een zodanige belasting wordt betrokken bij de gerechtigden tot het vermogen of tot de winst van het lichaam, dan wel bij twee of meer zodanige lichamen welke met elkaar zijn verbonden als is bedoeld in artikel 13b, waarbij mede in aanmerking worden genomen de aandelen of de bewijzen van deelgerechtigdheid op grond waarvan vorenbedoelde lichamen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden in de algemene vergadering van aandeelhouders stemrechten kunnen uitoefenen;

2°. niet in vorenbedoelde zin aan die beurs genoteerd en zowel van het totaal aantal aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid als van de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid die bij ontbinding van het lichaam delen in de reserves van het lichaam berust drie vierde gedeelte of meer bij natuurlijke personen, bij lichamen die niet zijn onderworpen aan een in enige vorm naar de winst geheven belasting of daarvan zijn vrijgesteld en waarvan de winst niet in een zodanige belasting wordt betrokken bij de gerechtigden tot het vermogen of tot de winst van het lichaam, dan wel direct of indirect bij beleggingsinstellingen waarvan de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid voldoen aan de onder 1° bedoelde voorwaarde;.

B.6. In het tweede lid wordt in de in onderdelen d en e gewijzigde onderdelen c en d «binnen het Rijk» telkens vervangen door: in Nederland.

B.7. Aan het tweede lid wordt onder vervanging van de punt aan het slot van onderdeel e door een puntkomma, toegevoegd:

f. een bestuurder van het lichaam alsmede meer dan de helft van de leden van de raad van commissarissen van het lichaam zijn niet tevens bestuurder of commissaris van een belastingplichtige of lichaam als bedoeld in het vierde lid en staan evenmin in dienstbetrekking tot die belastingplichtige of dat lichaam, met dien verstande dat deze voorwaarde niet geldt ingeval bedoelde belastingplichtige of bedoeld lichaam een beleggingsinstelling is waarvan de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid officieel op de effectenbeurs te Amsterdam worden genoteerd.

B.8. Na het derde lid wordt toegevoegd:

4. De belastingplichtige bij wie al dan niet te zamen met een verbonden lichaam als is bedoeld in artikel 13b één vierde gedeelte of meer berust van de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in een beleggingsinstelling waarvan de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid officieel op de effectenbeurs te Amsterdam worden genoteerd, waardeert deze aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid op de waarde in het economische verkeer, of, indien de belastingplichtige aannemelijk maakt dat dit lager is, op de waarde die overeenkomt met het evenredige gedeelte van het vermogen van de beleggingsinstelling dat aan de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid kan worden toegerekend, tenzij de verkrijgingsprijs meer bedraagt dan deze laatste waarde; deze waardering wordt toegepast met inachtneming van een bestendige gedragslijn.

5. Met ingang van het tijdstip waarop het vierde lid geen toepassing meer vindt ten aanzien van de belastingplichtige wordt de verkrijgingsprijs van de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in de beleggingsinstelling voor de bepaling van de winst gesteld op de boekwaarde van deze aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid op het tijdstip onmiddellijk voorafgaande aan dat waarop het vierde lid geen toepassing meer vindt.

6. Voor de bepaling van het in het vierde lid bedoelde één vierde gedeelte blijven buiten beschouwing aandelen en bewijzen van deelgerechtigdheid die bij ontbinding van het lichaam niet delen in de reserves van het lichaam.

C. Na artikel 28a wordt ingevoegd:

Artikel 28b

1. De belastingplichtige die al dan niet te zamen met een verbonden lichaam als bedoeld in artikel 13b een belang heeft van één vierde gedeelte of meer in een niet in Nederland gevestigd lichaam waarvan de bezittingen uitsluitend of nagenoeg uitsluitend, onmiddellijk of middellijk, bestaan uit beleggingen, waardeert dat belang op de waarde in het economische verkeer.

2. Met ingang van het tijdstip waarop het eerste lid geen toepassing meer vindt ten aanzien van de belastingplichtige wordt de verkrijgingsprijs van de aandelen, lidmaatschapsrechten of bewijzen van deelgerechtigdheid in het niet in Nederland gevestigde lichaam voor de bepaling van de winst gesteld op de boekwaarde van deze aandelen, lidmaatschapsrechten of bewijzen van deelgerechtigdheid op het tijdstip onmiddellijk voorafgaande aan dat waarop het eerste lid geen toepassing meer vindt.

3. Voor de bepaling van het in het eerste lid bedoelde één vierde gedeelte blijven buiten beschouwing aandelen, lidmaatschapsrechten of bewijzen van deelgerechtigdheid die bij de ontbinding van het lichaam niet delen in de reserves van het lichaam.

ARTIKEL II

Ten aanzien van een lichaam dat met ingang van de datum van de inwerkingtreding van deze wet of met ingang van de datum van de inwerkingtreding van het in artikel I, onderdeel B.5., van deze wet opgenomen artikel 28, tweede lid, onderdeel c, onder 1^o, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 niet langer als een beleggingsinstelling wordt aangemerkt bedraagt de belasting, voor zover in het belastbare bedrag van het jaar is begrepen de herbeleggingsreserve en de afrondingsreserve welke ingevolge artikel 10, derde lid, tweede volzin van het Besluit beleggingsinstellingen (Stb. 1970, 190) in de winst van dat jaar zijn opgenomen, in afwijking in zoverre van artikel 22 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, 15 percent.

ARTIKEL III

Ten aanzien van een beleggingsinstelling die reeds vóór de inwerking-treding van deze wet als zodanig belastingplichtig was, vindt het bepaalde in artikel 28, tweede lid, onderdeel b, laatste zinsnede, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 slechts toepassing indien de winst niet gelijkelijk wordt verdeeld als gevolg van op of na de inwerking-treding aangebrachte wijzigingen in de in de aandelen of in de bewijzen van deelgerechtigdheid belichaamde rechten van aandeelhouders of deelgerechtigden.

ARTIKEL IV

Ten aanzien van een lichaam dat naar de datum van inwerkingtreding van deze wet ingevolge artikel 28, vierde lid, dan wel artikel 28b, eerste lid, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid op een hoger bedrag moet waarderen, bedraagt de belasting over het jaar waarvan die datum deel uitmaakt voor zover in het belastbare bedrag van dat jaar de daaruit voortvloeiende verhoging van de boekwaarde is begrepen, in afwijking in zoverre van artikel 22 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, 15 percent.

ARTIKEL V

Met betrekking tot de aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in een lichaam dat ten gevolge van het bepaalde in artikel 28, tweede lid, onderdeel c, onder 1°, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 in het jaar waarin dat artikel voor het eerst toepassing vindt niet langer als een beleggingsinstelling wordt aangemerkt ten gevolge waarvan bij de belastingplichtige de boekwaarde van deze aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid daalt beneden de boekwaarde zoals die laatstelijk is bepaald op de voet van artikel 28, vierde lid, van die wet wordt die waardedaling niet in aanmerking genomen bij de bepaling van de winst, maar wordt bij de belastingplichtige de op de voet van artikel 22 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 over dat jaar berekende belasting verminderd met de bij de inwerkingtreding van deze wet door de belastingplichtige verschuldigde belasting wegens het toepassing vinden van artikel 28, vierde lid, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

ARTIKEL VI

Indien het bij koninklijke boodschap van 11 mei 1987 ingediende voorstel van wet tot herziening van de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting eerder tot wet wordt verheven en in werking treedt dan het onderhavige voorstel van wet, wordt **artikel I**, onderdeel A van het onderhavige voorstel van wet vervangen door:

A. In **artikel 13**, vijfde lid, wordt de eerste volzin vervangen door: De deelnemingsvrijstelling is niet van toepassing op een deelneming in een beleggingsinstelling; eveneens niet op positieve voordelen uit hoofde van een deelneming of een daarmee verband houdend bezit aan winstbewijzen in een lichaam genoten binnen acht maanden na het einde van het tijdvak waarover het lichaam waarin wordt deelgenomen een beleggingsinstelling is voor zover deze voordelen de in die acht maanden op grond van artikel 28, tweede lid, onderdeel b, aan de belastingplichtige ter beschikking te stellen winst niet te boven gaan.

ARTIKEL VII

Indien het onderhavige voorstel van wet eerder tot wet wordt verheven en in werking treedt dan het bij koninklijke boodschap van 11 mei 1987 ingediende voorstel van wet tot herziening van de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting wordt artikel I van deze wet als volgt gewijzigd.

In de onderdelen B.5. en B.8. vervalt «als is bedoeld in artikel 13b». Voorts wordt na het in onderdeel B.8. opgenomen zesde lid van artikel 28, toegevoegd:

7. Voor de toepassing van het tweede lid en het vierde lid wordt als een met de belastingplichtige verbonden lichaam aangemerkt:
- a. een lichaam waarin de belastingplichtige voor ten minste een derde gedeelte belang heeft;
 - b. een lichaam dat voor ten minste een derde gedeelte belang heeft in de belastingplichtige;
 - c. een lichaam waarin een derde voor ten minste een derde gedeelte belang heeft, terwijl deze derde tevens voor ten minste een derde gedeelte belang heeft in de belastingplichtige.

Tenslotte wordt in onderdeel C «als bedoeld in artikel 13b» vervangen door: als bedoeld in artikel 28, zevende lid,.

ARTIKEL VIII

1. Deze wet treedt in werking met ingang van de eerste kalendermaand na de datum van uitgifte van het Staatsblad waarin zij wordt geplaatst, met uitzondering van het in artikel I, onderdeel B.5., van deze wet opgenomen artikel 28, tweede lid, onderdeel c, onder 1^o, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, dat in werking treedt op 1 januari 1992.

2. Een lichaam dat ten gevolge van de inwerkingtreding van deze wet niet langer voldoet aan het bepaalde in artikel 28, tweede lid, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en waarbij die inwerkingtreding valt in de loop van het boekjaar, splitst zijn boekjaar in twee, elk als een afzonderlijk boekjaar aan te merken, gedeelten, waarbij het eerste gedeelte eindigt onmiddellijk voorafgaande aan de inwerkingtreding van deze wet.

Lasten en bevelen dat deze in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat alle ministeries, autoriteiten, colleges en ambtenaren wie zulks aangaat, aan de nauwkeurige uitvoering de hand zullen houden.

Gegeven te 's-Gravenhage, 21 juni 1990

Beatrix

De Staatssecretaris van Financiën,
M. J. J. van Amelsvoort

Uitgegeven de *achtentwintigste* juni 1990

De Minister van Justitie,
E. M. H. Hirsch Ballin

¹ Laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 mei 1990, Stb. 222.

Zie voor de behandeling in de Staten-Generaal:

Kamerstukken II, 1987/88; 1988/89; 1989/90, 20 701

Handelingen II, 1989/90; UCV 2 (1-16); UCV 4 (17-41); blz. 683-684; 915

Kamerstukken I, 1989/90, 20 701 (78, 78a, 78b, 78c, 78d, 78e, 78f)

Handelingen I, 1989/90, zie vergaderingen d.d. 12 en 19 juni 1990