

Vergaderjaar 1991-1992

22 334

Wijziging van de deelnemingsvrijstelling in de vennootschapsbelasting alsmede wijziging van de dividendbelasting (aanpassing aan de Richtlijn van de Raad van de Europese gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten)

OORSPRONKELIJKE TEKST VAN HET VOORSTEL VAN WET EN VAN DE MEMORIE VAN TOELICHTING ZOALS VOORGESTELD AAN DE RAAD VAN STATE EN VOOR ZOVER NADIEN GEWIJZIGD

A

I. VOORSTEL VAN WET

In de considerans is «richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990, betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten, nr. 90/435/EEG, PbEG 1990, L 225/6» vervangen door: Richtlijn 90/435/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten (PbEG L 225).

In artikel I is in **artikel 13g**, eerste lid, 1°, «richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990, nr. 90/435/EEG, PbEG 1990, L 225/6» vervangen door: Richtlijn 90/435/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten (PbEG L 225).

In artikel II is in **artikel 4a**, eerste lid, 1°, «richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990, nr. 90/435/EEG, PbEG 1990, L 225/6» vervangen door: Richtlijn 90/435/EEG van de Raad

van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten (PbEG L 225).

Voorts is in **artikel 4a**, eerste lid, 4°, «worden niet geacht op grond van een met een derde Staat gesloten verdrag» vervangen door: worden in de Lid-Staat van vestiging niet geacht op grond van een met een derde Staat gesloten verdrag.

II. MEMORIE VAN TOELICHTING

In hoofdstuk 1 «Inleiding» is «richtlijn van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten, nr. 90/435/EEG, PbEG 1990, L 225/6» vervangen door: Richtlijn 90/435/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor moedermaatschappijen en dochterondernemingen uit verschillende Lid-Staten (PbEG L 225).

In hoofdstuk 2 «Toetsing van de regeling inzake de deelnemingsvrijstelling in de Wet op de vennoot-

schapsbelasting 1969 aan de richtlijn» is in de tweede alinea na de vierde volzin toegevoegd: Voor zover de richtlijn tot aanpassing van de huidige regeling noopt, is aangesloten bij de huidige reikwijdte van de deelnemingsvrijstelling, zodat alsdan zowel winstuitkeringen als waardeveranderingen van de deelneming worden vrijgesteld.

In de paragraaf «Voorwaarde uit de richtlijn die aanleiding geeft tot aanpassing van de nationale regeling» is in de eerste alinea in de vierde volzin «het verdrag met het Verenigd Koninkrijk» vervangen door: het verdrag met het Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië en Noord-Ierland. Voorts is aan het slot van deze paragraaf een derde alinea toegevoegd luidende: Overigens zij nog opgemerkt dat in artikel 10, tweede lid, onderdeel a, van het verdrag met het Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië en Noord-Ierland ten aanzien van het stemrechtscriterium niet alleen is gekozen voor onmiddellijk maar ook voor middellijk bezit van stemrecht. De richtlijn eist een dergelijke ruime werking niet. Dit laat uiteraard onverlet dat Lid-Staten bij bilaterale overeenkomst verder kunnen gaan dan de richtlijn voorschrijft.

Verder is in de paragraaf «Voorwaarden uit de nationale

regeling die de richtlijn niet stelt» in de derde alinea, laatste volzin alsmede in de zesde alinea, vierde volzin «geprivilegieerd regime» vervangen door: bijzonder regime.

In hoofdstuk 5 «artikelsgewijs commentaar» zijn de volgende wijzigingen aangebracht.

Artikel I (artikel 13g, eerste lid). In de toelichting is na de eerste volzin ingevoegd: Indien wordt voldaan aan de voorwaarden van het voorgestelde artikel 13g, eerste lid, waarvan de 25%-grens deel uitmaakt, dan zal de deelnemingsvrijstelling vanaf dat moment gelden voor de aandelen die ter belegging worden gehouden. Wat betreft het van toepassing zijn van de deelnemingsvrijstelling zij in dit verband opgemerkt dat hierbij rekening moet worden gehouden met de in de jurisprudentie ontwikkelde compartimenteringsgedachte (HR 2 juli 1986, nr. 23 444, BNB 1986/305 en HR 19 juni 1991, nr. 26 102, V-N 1991, blz. 2108). In deze jurisprudentie is door de Hoge Raad in situaties van overgang van het ene naar het andere regime met betrekking tot de winst behaald bij de vervreemding van aandelen, een onderscheid gemaakt naar gelang de periode waarin die winst zijn oorsprong vond. Vervolgens werd elk deel van de op deze wijze gesplitste winst, belast naar het regime zoals dat gold in de desbetreffende periode.

Artikel I (artikel 13g, tweede lid). In de toelichting is na de tweede volzin ingevoegd: Door de in het voorgestelde tweede lid gebezigde formulering «in afwijking in zoverre van artikel 13, tweede lid, onderdeel a», dient, wil de deelnemingsvrijstelling van toepassing zijn, naast de voorwaarden die het voorgestelde artikel 13g ter zake stelt, ook voldaan te zijn aan de overige voorwaarden van artikel 13, tweede lid. Dit betekent onder meer dat de deelnemingsvrijstelling in beginsel slechts van toepassing kan zijn indien dergelijke aandelen niet als voorraad of ter belegging worden gehouden.