



## de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs Commissie Wetsvoorstellen

Ministerie van Justitie en Veiligheid  
Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap  
Ingediend op <https://www.internetconsultatie.nl/nvenmv>

Amsterdam, 14 mei 2020

**Betreft: Reactie van de Commissie Wetsvoorstellen van de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs op de internetconsultatie Modernisering NV-recht en evenwichtiger man/vrouw verhouding**

Geachte dames en heren,

De Nederlandse Orde van Belastingadviseurs (hierna: de Orde) heeft met belangstelling kennisgenomen van de internetconsultatie 'Modernisering NV-recht en evenwichtiger man/vrouw verhouding'. Naar aanleiding van het consultatiedocument brengt de Orde een aandachtspunt van fiscale aard naar voren. De Orde verzoekt dit aandachtspunt mee te nemen bij het opstellen van het definitieve wetsvoorstel en de bijbehorende memorie van toelichting.

Net zoals thans ook al het geval is ten aanzien van de Besloten Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (BV), wordt in het consultatiedocument voorgesteld dat in de toekomst ook het kapitaal van een Naamloze Vennootschappen (NV) in een vreemde geldeenheden kan luiden.

Dit voorstel geeft de Orde aanleiding te verzoeken tot de invoering van een regeling functionele valuta in de dividendbelasting. In de vennootschapsbelasting bestaat al geruime tijd de mogelijkheid de winst te bepalen in een vreemde geldeenheden (artikel 7 lid 5 Wet VPB 1969). Daarbij bestaat in de fiscale rechtspraak al geruime tijd de wens dat de mogelijkheid een vreemde geldeenheden te hanteren ook wordt opengesteld in de dividendbelasting.

Een voorbeeld kan deze wens verduidelijken. Stel dat een vennootschap nominaal kapitaal ter grootte van 100.000 US-dollar aantrekt. Ten tijde van de kapitaalstorting is de euro-equivalent van dat bedrag 80.000 euro. Op een bepaald moment wordt het nominale aandelenkapitaal van 100.000 US-dollar terugbetaald. Op dat moment is de Euro-equivalent van 100.000 US-dollar als gevolg

*De Commissie Wetsvoorstellen van de NOB reageert gevraagd en ongevraagd op fiscaal relevante (wets)voorstellen (en het voortraject daarvan) vanuit de expertise van haar leden. Belangrijke toetsstenen zijn rechtszekerheid (waaronder terugwerkende kracht), verenigbaarheid met het recht, uitvoerbaarheid, effectiviteit en efficiency, regeldruk en gevolgen voor het investeringsklimaat.* 1

van een waardestijging van de dollar toegenomen tot 90.000 euro. Omdat er voor de dividendbelasting in Euro moet worden gerekend, is het fiscaal erkende (nominale) kapitaal van de vennootschap 80.000 euro. De terugbetaling van (omgerekend) 90.000 euro leidt derhalve tot een dividendbelastingclaim over 10.000 euro. Dit terwijl civiel-juridisch slechts het nominale aandelenkapitaal is terugbetaald en deze betaling economisch niet uit winstreserves is geput.

Om deze heffing over schijnwinsten te voorkomen alsmede een administratieve lastenverlichting te bewerkstelligen, verzoekt de Orde om ook in de dividendbelasting een regeling functionele valuta toe te staan. Ten aanzien van de voorwaarden (verzoekprocedure en looptijdeis van 10 jaar) kan aansluiting worden gezocht bij de vennootschapsbelasting. Uiteraard is de Orde bereid haar deskundigheid ter beschikking te stellen bij het vormgeven van een dergelijke regeling.

### **Tot slot**

Uiteraard is de Orde graag bereid het bovenstaande nader toe te lichten. De Orde heeft geen bezwaar tegen publicatie van deze reactie.

Hoogachtend,  
de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs,

drs. R.A. van der Jagt  
voorzitter Commissie Wetsvoorstellen