



TvO: Gelezen 02/05/2025

Ministerie van Financiën

TER BESLISSING

Aan

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

Persoonsgegevens

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

nota

Kamervragen onderzoek lucratiefbelangregeling

Datum
30 april 2025

Notanummer
2025-0000123326

Bijlagen
1. Antwoorden Kamer-
vragen
2. Aanbiedingsbrief
3. Rekenmodel

Aanleiding

De Tweede Kamerleden Idsinga (NSC) en Stultiens (GL-PvdA) hebben Kamervragen gesteld over het onderzoek naar de lucratiefbelangregeling.¹ Bijgaand treft u de conceptantwoorden daarop aan.

Beslisapunten

- Gaat u akkoord met bijgevoegde conceptantwoorden? Zo ja, dan vragen wij u de aanbiedingsbrief te ondertekenen.
- Gaat u akkoord voor het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? Omliggende delen worden voorafgaand aan de openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

Akkoord

Akkoord

Kernpunten

- Het onderzoek naar de lucratiefbelangregeling is op 13 februari jl. naar de Kamer verzonden. De Kamerleden Idsinga en Stultiens hebben naar aanleiding hiervan Kamervragen gesteld.
- Het onderzoek naar de lucratiefbelangregeling is naar aanleiding van de motie-Idsinga c.s. uitgevoerd. Hierbij is nader onderzocht of een alternatieve vormgeving van de huidige lucratiefbelangregeling mogelijk en wenselijk is. In het onderzoek worden ter uitvoering van de motie twee alternatieven benoemd. Deze twee alternatieven zijn ter consultatie voorgelegd.
- In de beantwoording op de Kamervragen lichten we het onderzoek nader toe. Daarnaast geven wij aan dat het op dit moment niet mogelijk is om een inschatting te geven hoe vaak belastingplichtigen met een lucratief belang gebruikmaken van de box 2-route en welke bedragen daarmee zijn gemoeid. Deze gegevens worden namelijk niet in de aangifte uitgevraagd.
- De internetconsultatie van de eerder genoemde alternatieven is op 2 april gesloten. In de beantwoording is aangegeven dat u voornemens bent om zo spoedig mogelijk de Kamer te informeren over het vervolg hiervan. U ontvangt hier een separate nota over. Daarnaast is vermeld dat u in het Belastingplan 2026 een maatregel voorstelt om een ongewenste structuur aan te pakken waarbij belastingplichtigen (met een middellijk gehouden lucratief belang) de belastingheffing over voordelen uit lucratief belang proberen te ontgaan.

¹ Kamerstukken II 2024/25, 32140, nr. 225.

Toelichting

- De lucratiefbelangregeling belast voordelen van met name (fonds)managers binnen de private equity- en managementparticipatiepraktijk die als onderdeel van hun beloningsstructuur vermogensbestanddelen ontvangen. Daarmee kunnen zij zeer hoge rendementen behalen. Het gaat daarbij om voordelen die doorgaans niet in verhouding staan tot het geïnvesteerde bedrag en/of het te lopen risico.
- De huidige lucratiefbelangregeling biedt deze belastingplichtigen de mogelijkheid dat deze voordelen onder bepaalde voorwaarden zijn belast in box 2. Daarvoor moet de belastingplichtige het lucratief belang onderbrengen in een (kapitaal)vennootschap. Deze vennootschap moet de voordelen uit lucratief belang voor minimaal 95% doorstoten naar privé, die dan zijn belast in box 2. Het tarief in box 2 is lager dan "gewone" werknemers in box 1 moeten betalen over hun salaris.
- In de antwoorden wordt aangegeven dat het niet mogelijk is om een inschatting te geven hoe vaak belastingplichtigen met een lucratief belang gebruikmaken van de box 2-route en welke bedragen daarmee zijn gemoeid. Deze gegevens worden namelijk niet in de aangifte uitgevraagd. Deze aanpassing in het aangifteformulier wordt wel wenselijk geacht (met het oog op het toezicht en het verzamelen van informatie over de toepassing van de regeling), maar is vanwege de beperkte IV-capaciteit bij de Belastingdienst niet op korte termijn te realiseren.
- In de beantwoording wordt aangegeven dat de huidige lucratiefbelangregeling belangrijke voordelen kent. Zo kwam met de box 2-route een einde aan veel discussies of deze voordelen belast zijn in box 1 als loon uit dienstbetrekking of als resultaat uit overige werkzaamheden (standpunt Belastingdienst) of in box 3 omdat sprake was van specifieke aandelen of een winstrecht (vaak het standpunt van belastingplichtigen). De huidige lucratiefbelangregeling heeft veel ingewikkelde kwalificatie- en waarderingsdiscussies voor de Belastingdienst voorkomen.
- Het is van belang te onderkennen dat de discussie in het verleden ging over de toepassing van progressieve heffing in box 1 tegenover een forfaitaire heffing van (toen nog) 4% vermenigvuldigd tegen het box 3-tarief van 30%. Dit kon een effectieve heffing van 1,2% opleveren over de waarde van de carried interestrechten of bepaalde managementparticipaties die bovendien gedurende de looptijd tot aan de exit doorgaans nominaal bleef en de heffing daarmee te verwaarlozen was. Verder bleven vermogenswinsten in box 3 onbelast.
- De huidige heffing in box 2 in plaats van in box 1 zorgt voor zowel belastingplichtigen met een lucratief belang als voor de Belastingdienst voor duidelijkheid en rechtszekerheid. Ook loopt Nederland met het box 2-tarief over dergelijke voordelen niet uit de pas in vergelijking met de ons omringende landen. Daarnaast is het onzeker of een heffing in box 1 tot meer opbrengsten zal leiden dan nu het geval is vanwege onzekerheid of het heffingsrecht volledig geëffectueerd kan worden onder de van toepassing zijnde belastingverdragen.
- Ondanks de positieve kanten van de huidige lucratiefbelangregeling zijn in het onderzoek naar de lucratiefbelangregeling de volgende twee varianten voor een andere vormgeving van de lucratiefbelangregeling nader onderzocht:

- a. een heffing in box 1 via de loonbelasting of resultaat uit overige werkzaamheden; en
 - b. een heffing met een multiplier in box 2 voor lucratief belang.
- Deze varianten zijn ter consultatie voorgelegd. Wij hebben reacties ontvangen van onder andere de NOB, RB en de NVP (de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen). De internetconsultatie is op 2 april jl. gesloten.
- U geeft in de beantwoording aan dat u voornemens bent om zo spoedig mogelijk de Kamer te informeren over het vervolg hiervan. U ontvangt hier een separate nota over.

Communicatie

Uw woordvoerder is betrokken. Daarnaast is van belang dat in de media regelmatig aandacht wordt besteed aan de belastingheffing over de voordelen uit lucratief belang. Recentelijk is in de media (FD van 23 april jl.) ook het (eventuele) voornemen voor een initiatiefwetsvoorstel aangekondigd door de Kamerleden Idsinga en Stultiens.

Politiek/bestuurlijke context

Op 4 april 2024 is de motie-Idsinga c.s. in de Tweede Kamer aangenomen. De motie roept het kabinet op om de huidige lucratiefbelangregeling zo aan te passen dat lucratieve belangen alleen in box 1 zijn belast. Deze motie vraagt ook in kaart te brengen of dit heffingsrecht in box 1 onder belastingverdragen geëffectueerd kan worden en bij twijfel de belastingverdragen aan te passen.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.