



TER BESLISSING

Aan

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

nota

Beantwoording vragen van het lid Stultiens c.s. over
uitspraak Hoge Raad over het Duitse Sondervermogen

Persoonsgegevens

Aanleiding

Het Financieele Dagblad publiceerde onlangs twee artikelen¹ (bijlage 1 en 2) over de (financiële) gevolgen van een arrest van de Hoge Raad² over de belastingplicht van het Duitse Sondervermogen. De leden Stultiens (GroenLinks-PvdA), Dijk (SP), Grinwis (ChristenUnie) en Kouwenhoven (Nieuw Sociaal Contract) hebben naar aanleiding daarvan vragen gesteld (2025Z11307) (bijlage 3). U vindt onze concept-beantwoording in bijlage 4. In deze nota leggen we u in dit kader beslispunten voor.

Datum

16 juni 2025

Notanummer

2025-0000168033

Bijlagen

1. Artikel FD 30 mei 2025
2. Artikel FD 31 mei 2025
3. Kamervragen
4. Beantwoording
5. Oplegbrief

Beslispunt

1. Gaat u akkoord met verzending van bijgaande oplegbrief (bijlage 5) en de bijlage met antwoorden (bijlage 4) aan de Tweede Kamer waarin de vragen over de belastingplicht van Sondervermogens n.a.v. FD-artikelen worden beantwoord? Indien u akkoord bent, verzoeken wij u de oplegbrief (bijlage 5) te ondertekenen.
2. Gaat u akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's?

Akkoord

Akkoord

Kernpunten

- Tot 1 januari 2025 was het doelvermogen in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 opgenomen als buitenlands belastingplichtig lichaam.
- De Hoge Raad heeft op 14 juni 2024 geoordeeld dat een Duits Immobiliën-Sondervermogen – een beleggingsfonds – niet kwalificeert als doelvermogen en niet buitenlands vennootschapsbelastingplichtig is voor het rechtstreeks gehouden Nederlandse vastgoed.³
- Het begrip doelvermogen is met de Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen per 1 januari 2025 vervallen uit de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
- Tot 1 januari 2025 zijn Duits Immobiliën-Sondervermogen derhalve niet buitenlands belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Vanaf 1 januari 2025 zijn zij dat in beginsel wel.

¹ Het Financieele Dagblad, *Schatkist loopt €600 mln extra schade op door belastinglek*, 30 mei 2025 en Het Financieele Dagblad, *Hoe de fiscus ineens bijna €1,7 mrd aan opbrengsten zag verdampen*, 31 mei 2025.

² Hoge Raad 14 juni 2024, ECLI:NL:HR:2024:862.

³ Hoge Raad 14 juni 2024, ECLI:NL:HR:2024:862.

- De financiële gevolgen van het arrest zijn reeds opgenomen in tabel 6 van de Miljoenennota 2025. Die tabel is voorzien van een beknopte toelichting.⁴
- Uw voorgangers zijn destijds geïnformeerd over de (financiële gevolgen van) dit arrest.
- Het Financieele Dagblad publiceerde onlangs twee artikelen⁵ over de (financiële) gevolgen van een arrest van de Hoge Raad.
- De leden Stultiens (GroenLinks-PvdA), Dijk (SP), Grinwis (ChristenUnie) en Kouwenhoven (Nieuw Sociaal Contract) hebben naar aanleiding daarvan vragen gesteld (2025Z11307). De kern van de vragen is als volgt.
 - Zijn dergelijke buitenlandse beleggingsfondsen met ingang van 1 januari 2025 alsnog belastingplichtig geworden?
 - Is het mogelijk om voor in het verleden behaalde winst mogelijk is de participanten achter dergelijke buitenlandse beleggingsfondsen te belasten?
 - Is het mogelijk om de 'aanvullende derving van € 600 miljoen' alsnog bij de betreffende buitenlandse beleggingsfondsen op te halen?
- U vindt de concept beantwoord in bijlage 4. De kern van de beantwoording is als volgt.
 - Met de inwerkingtreding van Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen per 1 januari 2025 zijn Duitse Immobielien Sondervermögen in beginsel buitenlands belastingplichtig en wordt het Nederlandse vastgoed in de Nederlandse belastingheffing betrokken.⁶
 - Heffing bij de participanten van de fondsen is niet mogelijk omdat de fondsen niet als fiscaal transparant zijn aan te merken.
 - Voor een heffing met terugwerkende kracht bij de betreffende fondsen is in het onderhavige geval voornamelijk onvoldoende rechtvaardiging. Bovendien zou een dergelijke heffing ook andere discussies ten aanzien van buitenlandse beleggingsfondsen met Nederlands vastgoed doen herleven, zoals de vraag of deze fondsen het fbi-regime (0%-tarief) kunnen toepassen.

Toelichting

Communicatie

Het FD heeft eerder feitelijke vragen gesteld over dit onderwerp, wat geleid heeft tot een tweetal publicaties op 30 en 31 mei. Er zijn geen vervolgvragen gesteld.

Politiek/bestuurlijke context

- Het arrest van de Hoge Raad van 14 juni 2024 (meer specifiek het negatieve financiële gevolg daarvan) was reeds opgenomen in tabel 6 van de Miljoenennota 2025.⁷
- De vragen naar aanleiding van eerder genoemde FD-artikelen zijn gesteld door de leden Stultiens (GroenLinks-PvdA), Dijk (SP), Grinwis (ChristenUnie) en Kouwenhoven (Nieuw Sociaal Contract) (2025Z11307).

⁴ Kamerstukken II 2024/25, 36600, nr. 1, p. 48-49.

⁵ Het Financieele Dagblad, *Schatkist loopt €600 mln extra schade op door belastinglek*, 30 mei 2025 en Het Financieele Dagblad, *Hoe de fiscus ineens bijna €1,7 mrd aan opbrengsten zag verdampen*, 31 mei 2025.

⁶ Kamerstukken II 2024/25, 36602, nr. 26, p. 56.

⁷ Kamerstukken II 2024/25, 36600, nr. 1, p. 48-49.

- Deze leden hebben gevraagd of u hun vragen kunt beantwoorden voorafgaand aan het CD internationale fiscaliteit. Dat debat staat gepland op 3 juli a.s.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.