TvO: Gelezen 01/07/2025

Ministerie van Financiën

TER BESLISSING
Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal voor Fiscale Zaken
Directie Directe Belastingen & Toeslagen

Persoonsgegevens

nota

Kamerbrief lucratief belang

Datum
1 juli 2025

Notanummer
2025-0000186182

Bijlagen
1. Nota d.d. 25 juni
2. Kamerbrief

Aanleiding

Op 25 juni jl. hebben wij u (de minister en stas FBD) een nota gestuurd met een te verzenden Kamerbrief over lucratief belang, meer specifiek over alternatieven voor de huidige lucratiefbelangregeling. Deze nota is bijgevoegd (bijlage 1).[1] Op uw (de minister en stas FBD) verzoek hebben wij het slot van genoemde Kamerbrief gewijzigd (bijlage 2)

Beslispunt

- Wilt u (de minister en stas FBD) de aangehouden motie-Idsinga oordeel ontijdig geven? Akkoord
- Gaat u (de minister en stas FBD) akkoord met het versturen van bijgevoegde Kamerbrief? Zo ja, dan vragen wij u (stas FBD) de brief te ondertekenen. Akkoord
- Gaat u (stas FBD) akkoord met openbaarmaking van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? Akkoord

Kernpunten

- In de te verzenden Kamerbrief is de laatste zin "Hiermee laat ik het oordeel over deze aangehouden motie-Idsinga c.s. aan uw Kamer." gewijzigd in: "Hiermee preadviseer ik deze aangehouden motie-Idsinga c.s. als ontijdig."

Communicatie
Uw woordvoerder is betrokken.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden.
Niet van toepassing.

[1] Het betreft de nota met het kenmerk 2025-0000180979.

TUO: Gelezen 27/6/2025

Ministerie van Financiën

TER BESLISSING
Aan
de minister
de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal voor Fiscale Zaken
Directie Directe Belastingen & Toeslagen

Persoonsgegevens

nota

Kamerbrief lucratief belang

Datum
25 juni 2025

Notanummer
2025-0000180979

Bijlagen
1. Kamerbrief

Aanleiding

Naar aanleiding van de motie-Idsinga c.s.[1] is onderzoek gedaan naar de lucratiefbelangregeling in de inkomstenbelasting. De resultaten van dit onderzoek zijn op 13 februari jl. naar de Tweede Kamer verzonden en voorgelegd ter internetconsultatie. Bijgaand treft u (stas FBD en de minister) een conceptbrief aan de Kamer aan waarin u (stas FBD) de Kamer informeert over de uitkomsten van deze internetconsultatie en mogelijke vervolgstappen, ter uitvoering van genoemde motie-Idsinga c.s.

Beslispunten

1. Wilt u (stas FBD en de minister) de (nieuwe) motie-Idsinga c.s. oordeel Kamer geven?
2. Wilt u (stas FBD en de minister) de (nieuwe) motie-Idsinga c.s. onderdeel maken van de augustus besluitvorming en betrekken in de opgave in het inkomstenkader?
3. Gaat u (stas FBD) akkoord met het versturen van bijgevoegde Kamerbrief? Zo ja, dan vragen wij u de brief te ondertekenen.
4. Gaat u (stas FBD) akkoord met openbaarmaking van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's?

Geen HLA/RP of VJN, dus Akkoord.

Alleen indien aangenomen door de TK.

Akkoord.

Akkoord.

Kernpunten

- Tijdens het debat over de Voorjaarsnota 2025 op 18 juni jl. is een nieuwe motie-Idsinga c.s. aangekondigd en vervolgens aangehouden. [2] Deze motie verzoekt een maatregel op te nemen in het Belastingplan 2026 waarmee voordelen uit lucratief belang zwaarder worden belast in box 2.
- U (stas FBD) heeft het Kamerlid Idsinga tijdens het debat geïnformeerd dat u bezig bent met een Kamerbrief. Naar aanleiding van de aangehouden tweede motie-Idsinga c.s. heeft u (stas FBD) toegezegd deze brief nog vóór het Commissiedebat Nationale Fiscaliteit op 2 juli a.s. naar de Kamer te verzenden.
- In de brief wordt stilgestaan bij de reacties uit de internetconsulatie en bij de twee alternatieven uit het onderzoeksrapport.
- In de brief wordt aangegeven dat de aangehouden motie Idsinga c.s. in lijn is met alternatief b uit het onderzoeksrapport. U (stas FBD) geeft aan dat het wets- en uitvoeringstechnisch mogelijk is om een dergelijke

[1] Kamerstukken II 2023/24, 25087, nr. 335.
[2] Kamerstukken II 2024/25, 36725, nr. 12.

maatregel waarbij de effectieve belastingdruk in box 2 wordt verhoogd voor belastingplichtigen met een middellijk gehouden lucratief belang in het Belastingplan 2026 op te nemen en in te voeren per 1 januari 2026.
- De budgettaire opbrengst van deze maatregel bedraagt naar eerste inschatting circa € 20 miljoen tot € 80 miljoen en is relevant voor het inkomstenkader.

Toelichting
Hierna lichten we eerst de huidige lucratiefbelangregeling toe, waarna we de twee alternatieven uit het onderzoeksrapport en de budgettaire gevolgen toelichten.

Huidige lucratiefbelangregeling
- 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 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 niet worden belast in box 1 maar in box 2. Daarvoor moet de belastingplichtige het lucratieve belang onderbrengen in een kapitaalvennootschap. Deze vennootschap moet in het jaar waarin de voordelen uit lucratief belang worden genoten, deze voordelen voor minimaal 95% doorstoten naar privé, die dan zijn belast in box 2. Het tarief in box 2 is lager dan het tarief dat van toepassing is op het "gewone" genoten loon in box 1.
- De lucratiefbelangregeling is per 2009 ingevoerd. Hiermee kwam een einde aan veel discussies of deze voordelen belast zijn als loon uit dienstbetrekking of als resultaat uit overige werkzaamheden in box 1 (standpunt Belastingdienst) of in box 3 omdat sprake was van specifieke aandelen of een winstrecht (vaak het standpunt van belastingplichtigen).

Aangenomen motie-Idsinga c.s.
- De (eerste) motie-Idsinga c.s. roept het kabinet op om de huidige lucratiefbelangregeling zo aan te passen dat lucratieve belangen worden belast naar het tarief in box 1. 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.
- Naar aanleiding van de motie-Idsinga c.s. heeft een onderzoek naar de lucratiefbelangregeling plaatsgevonden. Het onderzoeksrapport is op 13 februari jl. naar de Tweede Kamer verzonden.

Alternatieven lucratiefbelangregeling
In genoemd onderzoek zijn de volgende twee alternatieven voor een andere vormgeving van de lucratiefbelangregeling onderzocht en daarna in consultatie gebracht:
a. een heffing via de loonbelasting of resultaat uit overige werkzaamheden in box 1; en
b. een heffing met een multiplier in box 2 voor middellijk gehouden lucratieve belangen.

werknemers. Tarief blijft gelijk met Box 3, Heel NL houdt kleine belangen in box 3, hiermee wordt arbitrage voorkomen.

Graag inzetten in domein Winst.

Situatie in box 3 is aan het wijzigen sinds 2009

Alternatief a

- Alternatief a betekent dat de route naar box 2 (de huidige aanmerkelijkbelangvariant) komt te vervallen voor de heffing over de voordelen uit lucratief belang en uitsluitend een heffing over de voordelen uit lucratief belang in box 1 geldt.
- In de brief wordt toegelicht dat bij deze maatregel een toenemende druk komt op de vraag of het (aandelen)belang dat een belastingplichtige heeft verkregen, nog wel kwalificeert als lucratief belang. Het is denkbaar dat belastingplichtigen zich sneller op het standpunt zullen stellen dat geen sprake is van een lucratief belang en de voordelen aldus belast zijn in box 3 zolang het huidige forfaitaire stelsel in box 3 nog bestaat.[3]
- Verder wordt toegelicht dat alternatief a waarschijnlijk niet tot extra belastingopbrengsten leidt. Het is zelfs mogelijk dat er met een derving gerekend moet worden.

Ongewenst.

Alternatief b

- Alternatief b is een maatregel waarbij de belastingplichtige die een lucratief belang heeft ondergebracht in een kapitaalvennootschap waarin hij een aanmerkelijk belang houdt, wordt geconfronteerd met een hogere effectieve belastingdruk over de voordelen uit lucratief belang in box 2.
- In de brief wordt aangegeven dat als de huidige vormgeving van de lucratief belangregeling behouden blijft waarbij voor middellijk gehouden lucratieve belangen een (beperkte) verhoging van de effectieve belastingdruk in box 2 plaatsvindt, bijvoorbeeld door middel van een multiplier in box 2 waarmee de effectieve belastingdruk 36% benadert, het aannemelijk is dat de bij alternatief a geschetste complicaties afwezig dan wel beperkt blijven.
- Op basis van een eerste voorlopige inschatting levert, rekening houdend met alle onzekerheid, de maatregel een opbrengst van circa € 20 miljoen tot € 80 miljoen op.[4] Er wordt nog onderzocht of een specifiekere schatting mogelijk is.

Communicatie

Uw woordvoerder is betrokken.

Politiek/bestuurlijke context

- Op 4 april 2024 is de motie-Idsinga c.s. in de Tweede Kamer breed aangenomen. Alleen VVD en FVD hebben tegen gestemd.

---

3 Ervan uitgaande dat het (aandelen)belang dan niet is ondergebracht in een kapitaalvennootschap en evenmin kwalificeert als aanmerkelijk belang.

[4] Uitgaande van 1.500 belastingplichtigen per jaar (Rapport onderzoek lucratiefbelangregeling, 2025, p. 3/4: 3.000 belastingplichtigen voor de jaren 2023/2024) en een ondergrens van het gemiddelde voordeel per persoon van € 250.000 (vergelijk inschatting bij invoering, Rapport Private equity en fiscaliteit, 2016, p. 237) en een bovengrens van € 1 miljoen (op basis van het gegeven dat de jaarlijkse stroom aan uitkeringen vanuit enkele grote fondsen van participatiemaatschappijen ten minste enkele tientallen miljoenen euro's per jaar bedraagt en de veronderstelling dat er bij grote fondsen gemiddeld ten minste tien deelnemers zijn) leidt dit tot een geschatte ondergrens van de grondslag van € 375 miljoen en een bovengrens van € 1,5 miljard. Als de effectief te realiseren verhoging van de lastendruk 5%-punt bedraagt, komt de opbrengst dus uit op (afgerond) € 20 miljoen tot € 80 miljoen.

- Op 23 april jl. is in het Financieel Dagblad een artikel over de heffing van de winsten van de private equitymanagers gepubliceerd.[5] Hierin geeft het Kamerlid Idsinga aan dat hij een initiatiefwetsvoorstel op dit onderwerp overweegt.

Liever optie B.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden.
Niet van toepassing.

[5] https://fd.nl/politiek/1552581/hoeveel-belasting-gaan-private-equitymanagers-zo-meteen-betalen.