



TVO: Gelezen 4/6/2025

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 inzake Motie Van Eijk over knelpunten fonds
voor gemene rekening

Datum

26 mei 2025

Notanummer

2025-0000144641

Bijlagen

1. Brief Tweede Kamer
2. DBT 2025-27138
3. DBT 2025-86496
4. DBT 2025-97672

Aanleiding

De motie Van Eijk (de motie) verzoekt om te onderzoeken of er knelpunten bestaan met betrekking tot het fonds voor gemene rekening (fgr) en te bezien of deze opgelost kunnen worden. Eerder informeerden wij u over de internetconsultatie (bijlage 2) en de rondetafelbijeenkomst (bijlage 3 en 4) die zijn gehouden in het kader van de motie.

Beslispunten

1. Gaat u akkoord met verzending van bijgaande brief (bijlage 1) aan de Tweede Kamer waarin de uitkomsten van de internetconsultatie en rondetafelbijeenkomst worden samengevat en u toezegt om dit najaar een oplossing voor twee van de gesignaleerde knelpunten met het fgr te consulteren? Indien u akkoord bent, verzoeken wij u de brief te ondertekenen.
2. Gaat u akkoord met het openbaar maken van bijgevoegde eerdere nota's en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's?

Kernpunten

- De motie verzoekt de regering om samen met onder andere pensioenfondsen en vermogensbeheerders te onderzoeken of er knelpunten (blijven) bestaan in relatie tot de Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen (Wet FKR) en de Wet aanpassing fonds voor gemene rekening en vrijgestelde beleggingsinstelling (Wet FGR) waar het het fgr betreft en te bezien of deze opgelost kunnen worden.
- Met de onderhavige brief worden de resultaten gepresenteerd van het onderzoek dat in het kader van deze motie is uitgevoerd.
- In de brief wordt allereerst kort stil gestaan bij de geschiedenis van het fgr.
- Vervolgens komen de internetconsultatie en rondetafelbijeenkomst aan de orde en worden de belangrijkste knelpunten beschreven die hier uit naar voren zijn gekomen.
- De belangrijkste knelpunten zijn:
 1. De kwalificatie van (buitenlandse) personenvennootschappen als een fgr.
 2. Onbekendheid met / doorwerking van financieel toezichtrecht als gevolg van de verwijzing naar artikel 1:1 Wft in de definitie van het fgr zoals die geldt met ingang van 1 januari 2025.
 3. Rechtsonzekerheid omtrent het beleggingscriterium dat inhoudt dat een fonds alleen een fgr kan zijn indien sprake is van beleggen.

Alkood

Alkood.

Graag even
overleg over de
trade changes.

- Per knelpunt wordt achtergrond gegeven en wordt vervolgens de uitkomst van de consultatie en het vervolgtraject beschreven.
- Ten aanzien van knelpunten 1 en 2 wordt nader onderzoek aangekondigd.
- Tot slot wordt in de brief opgemerkt dat een eventuele wetswijziging naar verwachting op zijn vroegst met ingang van 1 januari 2027 in werking kan treden en wordt benoemd dat het streven is om kortstondige belastingplicht of transparantie door de wetswijziging zo veel als mogelijk te vermijden.
- Tijdens een recent werkbezoek aan Heerlen is een uitvoeringsknelpunt ten aanzien van transparante lichamen met Nederlands vastgoed aan de orde geweest. Dit knelpunt is onderdeel van het nader onderzoek en eventueel de internetconsultatie ten aanzien van knelpunt 1 zoals genoemd in de brief.



Communicatie

Uw woordvoerder is aangehaakt. Voor eventuele vragen wordt een woordvoerderslijn voorbereid.

Politiek/bestuurlijke context

Motie Van Eijk (Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105)

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden |

Niet van toepassing.

Doc nr.	Datum	Titel doc.
1	29-1-2025	Nota - stasFBD - Beslisnotitie internetconsultatie ter uitvoering motie Van Eijk
2	31-3-2025	Nota - stasFBD - Ter info notitie 1 - Vervolg internetconsultatie motie van Eijk aangaande fonds voor gemene rekening
3	7-4-2025	Nota - stasFBD - Ter info notitie 2 - Voorbereiding bijdrage rondtafel fonds voor gemene rekening 23 april



NO: Gezien 5/2/2025

TER BESLISSING

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

nota

DBT 2025- N Beslisnotitie internetconsultatie ter uitvoering motie Van Eijk

Persoonsgegevens

Aanleiding

Tijdens de behandeling van het pakket Belastingplan 2025 is in de Tweede Kamer een motie van het lid Van Eijk aangenomen.¹ De Tweede Kamer verzoekt de regering knelpunten aangaande het fonds voor gemene rekening (fgr) te onderzoeken en te bezien of deze opgelost kunnen worden. Om deze motie uit te voeren, stellen wij voor een vragenlijst (bijlage 1) ter internetconsultatie aan te bieden, zodat belangstellenden kunnen reageren. In deze notitie leggen wij u een beslispunt voor.

Datum

29 januari 2025

Notanummer

2025-0000027138

Bijlagen

1. Vragenlijst internetconsultatie
2. Beslisnotitie

Beslispunt

1. Bent u akkoord met het vier weken ter internetconsultatie aanbieden van de in bijlage 1 opgenomen vragenlijst? Wij adviseren u hiermee akkoord te gaan.

Akkoord.

Kern

- De motie Van Eijk verzoekt de regering om samen met onder andere pensioenfondsen en vermogensbeheerders te onderzoeken of er knelpunten (blijven) bestaan in relatie tot de Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen (Wet FKR) en de Wet aanpassing fonds voor gemene rekening en vrijgestelde beleggingsinstelling (Wet FGR) waar het het fonds voor gemene rekening (fgr) betreft en te bezien of deze opgelost kunnen worden.
- Met de voorgestelde internetconsultatie verzoeken wij belangstellenden om ons van inbreng te voorzien. Met de internetconsultatie willen wij open staan voor alle signalen en voorkomen dat bij voorbaat signalen worden uitgesloten door met een beperkte groep in gesprek te gaan.
- De Belastingdienst is een belangrijke stakeholder. De Belastingdienst reageert niet op een internetconsultatie, maar wordt via DGBD bij het onderzoek betrokken.
- De vragenlijst die ter internetconsultatie wordt aangeboden, bevat een onderscheid tussen enerzijds vragen over doelstelling van (de wettelijke definitie van) het fgr en anderzijds vragen naar knelpunten in de praktijk.
- Na het bestuderen van de inbreng kan worden bezien of verdere schriftelijke communicatie of fysieke besprekingen nodig zijn om de

¹ Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

gesignaleerde problematiek en de aangedragen oplossingen helder te krijgen.

Toelichting

- Met ingang van 1 januari 2025 is ingevolge de Wet FKR de zelfstandige belastingplicht van de open commanditaire vennootschap (cv) vervallen. De open CV werd tot 1 januari 2025 in Nederland aangemerkt als niet-transparant, terwijl deze voor andere landen in de meeste gevallen als wel transparant werd aangemerkt. Dit leidde tot internationale kwalificatieverschillen. Het doel van de aanpassing is het aantal internationale kwalificatieverschillen ten aanzien van cv's en cv-achtigen te verminderen. In beginsel worden alle cv's transparant, ongeacht of deze open of besloten zijn. ✓
- Met ingang van 1 januari 2025 is ingevolge de Wet FGR onder meer de definitie van het fgr aangepast. Daarmee wordt beoogd het gebruik van het fgr meer in overeenstemming te brengen met de oorspronkelijke doelstelling.
- Bij de totstandkoming van de Wet FGR is aangegeven dat personenvennootschappen (waaronder een cv) die voldoen aan de nieuwe definitie van fgr voor de Nederlandse fiscale duiding een fgr zijn.
- Door samenloop van beide wetten blijven sommige cv's en cv-achtigen in beleggingsstructuren met ingang van 1 januari 2025 dus niet-transparant omdat zij kwalificeren als een fgr. Bij die cv's en cv-achtigen kunnen kwalificatieverschillen blijven bestaan, waardoor in voorkomende gevallen antimisbruikbepalingen, die gericht zijn tegen die kwalificatieverschillen, toepassing vinden (ATAD).
- Vanuit de praktijk ontvingen wij zowel signalen dat een cv die als fgr kan worden aangemerkt onwenselijk is als signalen dat die constatering juist wenselijk is.
- Vanuit de Belastingdienst ontvingen wij daarnaast het signaal dat het wettelijk uitsluiten dat een cv een fgr kan zijn tot grote uitvoerings- en handhavingsproblemen leidt, waarbij de facto de mogelijkheid om te heffen over beleggingsinkomsten uit bijvoorbeeld Nederlands onroerend goed (situsbeginsel) wordt uitgehold.
- Wij hebben in een eerder stadium onderzoek gedaan naar een oplossing. Op dat moment was er geen goede oplossing voorhanden om de kwalificatieverschillen die in bepaalde gevallen blijven bestaan te voorkomen. Wij verwijzen u voor een uitgebreide toelichting naar de beslisnotitie "Buitenlandse cv-achtigen die mogelijk als fgr kwalificeren" die wij hebben opgenomen in bijlage 2.
- De motie roept op de Tweede Kamer voor 1 juli 2025 te informeren. Het kabinet heeft de motie oordeel Kamer gegeven. Ons streven is het onderzoek de komende maanden uit te voeren, en de bevindingen in een brief aan de Kamer te sturen. ✓

Communicatie

Uw woordvoerder is betrokken. Er wordt geen actieve communicatie voorzien rondom de Kamerbrief.

Politiek/bestuurlijke context

- Motie Van Eijk, Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing ten aanzien van onderhavige notitie. De beslisnotitie die is opgenomen in bijlage 2 is reeds openbaar gemaakt in het kader van het pakket Belastingplan 2025.



W.O. Gelezen 31/4/2025

TER INFORMATIE

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

nota

Ter info notitie 1 - Vervolg internetconsultatie motie Van
Eijk aangaande fonds voor gemene rekening

Persoonsgegevens

Aanleiding

Eerder heeft u akkoord gegeven om ter uitvoering van de motie Van Eijk een vragenlijst ter internetconsultatie aan te bieden (Beslisnotitie 1, opgenomen in bijlage 1).¹ Deze internetconsultatie is 12 maart jl. gesloten. Tegelijkertijd is aan de Belastingdienst gevraagd om een update te geven van de knelpunten en oplossingsrichtingen ten aanzien van het fonds voor gemene rekening (fgr).

Datum
31 maart 2025

Notanummer
2025-0000086496

Bijlagen
1. Beslisnotitie 1

Na een eerste lezing van de reacties informeren wij u graag op hoofdlijnen over de ontvangen inbreng en het vervolg van de uitvoering van de motie.

Kernpunten

- Op de internetconsultatie zijn 12 openbare reacties ontvangen.² Er zijn in de vakliteratuur ook publicaties verschenen die ingaan op de internetconsultatie.
- Daarnaast hebben wij via DGBD inbreng van de Belastingdienst omtrent knelpunten van het fgr ontvangen.
- Als vervolg op de internetconsultatie organiseren wij op 23 april 2025 op het Ministerie van Financiën een rondetafelbijeenkomst. Hiervoor zullen de belangenorganisaties die gereageerd hebben op de internetconsultatie worden uitgenodigd. Ook de Belastingdienst zal aanwezig zijn.
- Tijdens dit gesprek zullen alle genodigden gezamenlijk in gesprek gaan over de gesignaleerde knelpunten omtrent het fgr en over de gesuggereerde oplossingsrichtingen in dat kader.
- De inbreng op de internetconsultatie en de inbreng tijdens deze rondetafel nemen wij mee in de voor later dit jaar geplande brief waarin wij de Tweede Kamer informeren over de uitkomsten van het onderzoek naar de motie Van Eijk om verzoekt.

Toelichting

- De motie Van Eijk verzoekt de regering om samen met onder andere pensioenfondsen en vermogensbeheerders te onderzoeken of er knelpunten (blijven) bestaan in relatie tot de Wet fiscaal kwalificatiebeleid rechtsvormen (Wet FKR), de Wet aanpassing fonds voor gemene rekening en vrijgestelde beleggingsinstelling (Wet FGR). Het gaat hier specifiek om

¹ Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

² <https://www.internetconsultatie.nl/fondsvoorgemenerekening/b1>.

gevallen waarbij het om het fgr gaat en hierbij te bezien of deze opgelost kunnen worden.

- De vragenlijst die ter internetconsultatie is aangeboden, bevat een onderscheid tussen enerzijds vragen over doelstelling van (de wettelijke definitie van) het fgr en anderzijds vragen naar knelpunten in de praktijk.
- Op de internetconsultatie zijn 12 openbare reacties ontvangen van 1) Prof. dr. Ton Stevens en dr. Gijs Fibbe, 2) het Verbond van Verzekeraars, 3) C&B More BV, 4) de Dutch Fund and Asset Management Association (DUFAS), 5) de Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen (NVP), 6) de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs (NOB), 7) Financial Boardroom Amsterdam, 8) Jones Day, 9) Van Campen Liem, 10) de Vereniging van Institutionele Beleggers in Vastgoed, Nederland (IVBN), 11) APG en 12) de Pensioenfederatie.
- Verder zijn er publicaties verschenen in de vakliteratuur die ingaan op de internetconsultatie.³
- De in de openbare reacties aangedragen drie belangrijkste knelpunten laten zich als volgt samenvatten:
 - 1. Het feit dat een (buitenlandse) personenvennootschap kan kwalificeren als een fgr.
 - 2. Onbekendheid met / doorwerking van financieel toezichtrecht als gevolg van de verwijzing naar artikel 1:1 Wet financieel toezicht in de definitie van het fgr zoals die geldt met ingang van 1 januari 2025.
 - 3. Rechtsonzekerheid omtrent het beleggingscriterium dat inhoudt dat een fonds alleen een fgr kan zijn indien sprake is van beleggen (mits aan de overige voorwaarden wordt voldaan).
- In aanvulling daarop lichten wij graag twee positieve opmerkingen uit:
 - DUFAS benadrukt dat de per 1 januari 2025 geldende definitie van fgr – in acht nemend het doel van de wetgever om zogeheten familiefondsen van deze definitie uit te sluiten – voor haar leden in algemene zin een goed werkende bepaling is.
 - De Pensioenfederatie geeft aan het ministerie van Financiën erkentelijk te zijn voor het aanbieden van verschillende vormen van overgangsrecht en overbruggingsperioden. Daardoor was herstructurering mogelijk.
- Meerdere respondenten bieden aan om hun inbreng op de internetconsultatie nader toe te lichten. Wij zijn voornemens op dit aanbod in te gaan. Wij organiseren op 23 april 2025 een rondetafel. Het doel is om met verschillende belanghebbenden in gesprek te gaan over de gesignaleerde knelpunten en oplossingsrichtingen. Door gezamenlijk in gesprek te gaan, hoort men ook de gezichtspunten van andere belanghebbenden.
- Met het oog op de efficiëntie van de bijeenkomst beperken wij ons tot in totaal 30 deelnemers. Wij zijn voornemens de volgende personen/belangenorganisaties uit te nodigen:
 - Respondenten internetconsultatie (max. 3 personen per organisatie).
 - NOB
 - Pensioenfederatie
 - NVP
 - IVBN
 - DUFAS

*Ik kan evt.
tijd maken om
even langskomen?*

³ V-N 2025/10.9.

- Verbond van Verzekeraars
- Belastingdienst
 - | |
|------------------|
| Persoonsgegevens |
|------------------|
 - DGBD/FJZ
- Daarnaast nemen wij zelf – DG Fiscale Zaken, meer specifiek DB&T/Winst – deel aan de rondetafel.

Communicatie

Uw woordvoerder is aangehaakt. Er is geen proactieve communicatie voorzien bij deze rondetafel.

Politiek/bestuurlijke context

- Motie Van Eijk, Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



Ministerie van Financiën

wo 23/4, 09³⁰ uur

TU: Gelezen 10/4/2025

TER ADVISERING: 23 APRIL 9:30

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

nota

Ter info notitie 2 - Voorbereiding bijdrage rondetafel
fonds voor gemene rekening 23 april

Persoonsgegevens

Aanleiding

Eerder informeerden wij u over het vervolg ter uitvoering van de motie Van Eijk, te weten een rondetafelbijeenkomst op 23 april (Ter info notitie 1, opgenomen in bijlage 1).¹ U heeft aangegeven tijdens deze bijeenkomst langs te kunnen komen. Wij gaan graag op uw aanbod in. Uw secretariaat heeft aangegeven dat u beschikbaar bent voor een welkomstwoord. Deze nota is uw voorbereiding.

Datum

7 april 2025

Notanummer

2025-0000097672

Bijlagen

1. Ter info notitie 1
2. Spreektekst

Kernpunten

- De rondetafelbijeenkomst vindt plaats op 23 april 2025 van 9.30 uur – 12.30 uur in de Huygenszaal op Korte Voorhout 7.
- Uw secretariaat heeft aangegeven dat u een welkomstwoord kunt geven van 9.30 – 9.40 uur. U wordt daarom om 9.30 uur verwacht.
- Onder de toelichting vindt u enige achtergrondinformatie bij de rondetafelbijeenkomst en uw voorbereiding voor het welkomstwoord.
- Indien u dat wenst, kunnen we uw bijdrage vooraf met u bespreken.

Graag.

Toelichting

Achtergrond

- De motie Van Eijk verzoekt, samengevat, de regering om samen met onder andere pensioenfondsen en vermogensbeheerders te onderzoeken of er knelpunten (blijven) bestaan ten aanzien van het fonds voor gemene rekening (hierna: fgr) en te bezien of deze opgelost kunnen worden.
- Ter uitvoering van de motie Van Eijk is een internetconsultatie gehouden, waarop 12 openbare reacties zijn binnengekomen.
- Tijdens de rondetafelbijeenkomst zullen de belangenorganisaties die hebben gereageerd, de Belastingdienst en het ministerie van Financiën in gesprek gaan over de gesignaleerde knelpunten omtrent het fgr en over de gesuggereerde oplossingsrichtingen in dat kader.

Voorbereiding (spreektekst opgenomen in bijlage 2)

- U kunt allen welkom heten. Aanwezig zijn:
 - Van de belangenorganisaties die op de internetconsultatie hebben gereageerd: de Pensioenfederatie, de NOB, de NVP, IVBN, DUFAS en het Verbond van Verzekeraars.

¹ Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

- Namens de Belastingdienst: Persoonsgegevens
Persoonsgegevens IFZ, de kennisgroep Belastingplicht & Kwalificatie Rechtsvormen, Persoonsgegevens
Persoonsgegevens en FJZ.
 - Namens het Ministerie van Financiën: Persoonsgegevens
Persoonsgegevens de afdeling DB&T/Winst.
- U kunt aangeven dankbaar te zijn voor de vele inhoudelijke reacties die zijn binnengekomen op de internetconsultatie. Meerdere respondenten hebben aangegeven bereid te zijn hun bijdrage nader toe te lichten. Het ministerie maakt van die mogelijkheid graag gebruik door vandaag een ronde tafelbijeenkomst over dit thema te organiseren.
- U kunt aangeven dankbaar te zijn voor de getoonde interesse voor deze daaropvolgende rondetafelbijeenkomst. Het is voor fiscale wetgeving van cruciaal belang signalen uit de praktijk en van de Belastingdienst te kennen en mee te nemen.
- U kunt kort de historie schetsen.
 - Het fgr is in de wet opgenomen om open beleggingsfondsen gelijk te behandelen met beleggingsmaatschappijen die als rechtsvorm de naamloze vennootschap hebben.
 - De Tweede en Eerste Kamer hebben in 2023 een wet aangenomen waarmee de definitie van het fgr is gewijzigd. Het doel van deze wijziging is om onbedoeld gebruik van het fgr (voornamelijk door vermogende personen en families) te voorkomen.
 - De discussie omtrent het fgr, en met name de vraag of een commanditaire vennootschap, dan wel buitenlandse cv-achtige, een fgr kan zijn kwam met name in 2024 aan de orde. Bij het Belastingplan 2025.
 - De huidige definitie van het fgr is niet voor iedereen problematisch. Het kabinet heeft desalniettemin waar mogelijk aanvullende stappen gezet. Te denken valt aan de extra tijd om te herstructureren tot inkoopfonds in de vorm van een nota van wijziging op het Belastingplan 2025. In de internetconsultatie is hier positief op gereageerd.
 - Tegelijkertijd blijven er in de praktijk problemen bestaan. Mevrouw Van Eijk (VVD) heeft uiteindelijk een motie ingediend waarin zij de regering verzoekt om samen met de praktijk te spreken over knelpunten en oplossingsrichtingen ten aanzien van het fgr.
 - U kunt aangeven dat u die motie oordeel Kamer heeft gegeven.
 - De motie is door de Tweede Kamer aangenomen.
- U kunt aangeven dat – zoals men weet – de internetconsultatie en deze bijeenkomst dienen ter uitvoering van de motie.
- U kunt aangeven dat de in de reacties aangedragen drie belangrijkste knelpunten zich als volgt laten samenvatten:
 - 1. Het feit dat een (buitenlandse) personenvennootschap kan kwalificeren als een fgr.
 - 2. Onbekendheid met / doorwerking van financieel toezichtrecht.
 - 3. Rechtsonzekerheid omtrent het beleggingscriterium.
- U kunt aangeven dat daarbij ook oplossingsrichtingen zijn genoemd, zoals het uitsluiten van personenvennootschappen van de fgr-definitie en het laten vervallen van het beleggingscriterium.
- U kunt aangeven dat alle aanwezigen vandaag met elkaar in gesprek gaan over deze problematiek en eventuele oplossingsrichtingen. Het is de

bedoeling door met elkaar, en dus vanuit verschillende achtergronden, in gesprek te gaan, elkaars uitdagingen beter te begrijpen.

- U kunt afronden door aan te geven dat u deze bijeenkomst nu moet verlaten in verband met andere afspraken, maar dat uw beleidsmedewerkers u op de hoogte houden van de uitvoering van de motie, waaronder deze rondetafelbijeenkomst.
- U kunt daarbij aangeven dat u verwacht de Tweede Kamer voor 1 juli 2025, zoals door mevrouw Van Eijk in haar motie verzocht, te informeren over de uitkomsten van het onderzoek. Zowel de internetconsultatie als deze bijeenkomst zullen daarbij terugkomen.

Communicatie

Uw woordvoerder is aangehaakt. Er is geen proactieve communicatie voorzien bij deze rondetafel.

Politiek/bestuurlijke context

Motie Van Eijk, Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 105.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.