



TvO: Gelezen 26/06/2025

Ministerie van Financiën

TER BESLISSING

Aan

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Persoonsgegevens

nota

Kamerbrief rechtsvergelijkend onderzoek misbruik
earningsstrippingmaatregel

Datum

23 juni 2025

Notanummer

2025-0000178117

Bijlagen

1. Brief aan Tweede Kamer
2. N 2022-317249

Aanleiding

De motie Van Eijk/Vermeer (de motie) verzoekt inzichtelijk te maken of, en, zo ja, welke antimisbruikmaatregelen andere EU-landen hebben geïmplementeerd om belastingconstructies waarbij misbruik wordt gemaakt van de generieke renteaftrekbeperking te bestrijden. Met de term belastingconstructies wordt in dezen onder andere bedoeld: het opknippen (fragmentatie) van ondernemingen om zo meermaals gebruik te kunnen maken van de drempel in de earningsstripping maatregel.

Beslispunten

1. Gaat u akkoord met verzending van bijgaande brief (bijlage 1) aan de Tweede Kamer waarin de uitkomsten worden gepresenteerd van het rechtsvergelijkende onderzoek naar antimisbruikmaatregelen die EU-landen hebben geïmplementeerd om belastingconstructies waarbij misbruik wordt gemaakt van de generieke renteaftrekbeperking? Indien u akkoord bent, verzoeken wij u de brief te ondertekenen.
2. Gaat u akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? De nota in bijlage 2 is reeds openbaargemaakt.

Akkoord

Akkoord

Toelichting

- Met de onderhavige brief worden de resultaten gepresenteerd van het rechtsvergelijkende onderzoek binnen de EU naar antimisbruikmaatregelen in het kader van de earningsstrippingmaatregel.
- Het onderzoek is langs twee sporen uitgevoerd: een literatuurstudie en een vragenlijst die (informeel) is uitgezet bij andere EU-lidstaten. In dit onderzoek is voornamelijk gekeken of andere EU-lidstaten maatregelen hebben genomen in de earningsstrippingmaatregel om fragmentatie te voorkomen.
- Op basis van dit onderzoek is naar voren gekomen dat de fragmentatieproblematiek in ieder geval ook speelt in Duitsland en in het bijzonder in de vastgoedsector. Voor zover bekend bestaan er in Duitsland geen maatregelen tegen fragmentatie.
- Ten aanzien van de overige EU-lidstaten zijn geen concrete signalen over fragmentatie naar voren gekomen in het onderzoek. Desalniettemin zijn een aantal observaties gedaan die in het kader van de fragmentatieproblematiek noemenswaardig zijn:

- België en Denemarken kennen een groepsbegrip voor de toepassing van de drempel in de earningsstrippingmaatregel. Een dergelijke maatregel is bezwaarlijk voor de uitvoering en leidt tot een toename van de complexiteit van het stelsel.
- Finland heeft voorwaarden verbonden aan de toepassing van de drempel in de earningsstrippingmaatregel. Deze voorwaarden houden verband met de vraag of en in hoeverre de belastingplichtige is gefinancierd met vreemd vermogen dat is verstrekt door verbonden lichamen of natuurlijk personen. Het laat zich denken dat een maatregel naar het voorbeeld van Finland van betekenis kan zijn in het bestrijden van belastingconstructies waarbij de generieke renteaftrekbeperking wordt ontweken.
- Zweden kent geen signalen over fragmentatie wat mogelijk verklaart wordt door de – in vergelijking met andere EU-landen – lage drempel van € 450.000.
- In het oorspronkelijke signaal vanuit de Belastingdienst wordt als oorzaak van het uithollen van de Nederlandse belastinggrondslag onder andere een link gelegd met de omzetting van eigen in vreemd vermogen door de beleggers in de gefragmenteerde vennootschappen. In het licht hiervan zou een oplossing verkend kunnen worden langs de lijn van een strengere specifieke renteaftrekbeperking ten aanzien van schulden van verbonden lichamen of natuurlijk personen (zie nota in bijlage 2).
- In de brief wordt toegezegd dat een vervolgonderzoek zal plaatsvinden langs drie sporen:
 - of en in hoeverre het mogelijk is om voor de toepassing van de drempel in de earningsstrippingmaatregel een uitvoerbaar concernbegrip te introduceren;
 - het Finse model, inhoudende dat de drempel wordt beperkt afhankelijk van de mate van financiering met vreemd vermogen dat is verstrekt door verbonden lichamen of natuurlijk personen;
 - een strengere specifieke renteaftrekbeperking ten aanzien van schulden van verbonden lichamen of natuurlijk personen.
- Ten slotte wordt aan de Tweede Kamer toegezegd dat zij over de uitkomsten van het onderzoek uiterlijk eind 2025 geïnformeerd worden.

Communicatie

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

Politiek/bestuurlijke context

De motie Van Eijk/Vermeer (Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 104) vindt zijn aanleiding in het feit dat de Tweede Kamer een antiframegmentatiemaatregel die in het Belastingplan 2025 was een opgenomen bij amendement heeft geschrapt.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



Ministerie van Financiën

T.O. Gehezen 18/6/2025

TER BESLISSING

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

Persoonsgegevens

nota

Kamerbrief rechtsvergelijkend onderzoek misbruik
earningsstrippingmaatregel

Datum

Notanummer
2025-0000164648

Bijlagen
1. Brief aan Tweede Kamer
2. N 2022-317249

Aanleiding

De motie Van Eijk/Vermeer (de motie) verzoekt inzichtelijk te maken of, en, zo ja, welke antimisbruikmaatregelen andere EU-landen hebben geïmplementeerd om belastingconstructies waarbij misbruik wordt gemaakt van de generieke renteaftrekbepierking te bestrijden. Met term belastingconstructies wordt in deze onder andere bedoeld: het opknippen (fragmentatie) van ondernemingen om zo meermaals gebruik te kunnen maken van de drempel in de earningsstripping maatregel.

Beslisapunten

1. Gaat u akkoord met verzending van bijgaande brief (bijlage 1) aan de Tweede Kamer waarin de uitkomsten van het rechtsvergelijkende onderzoek naar antimisbruikmaatregelen die EU-landen hebben geïmplementeerd om belastingconstructies waarbij misbruik wordt gemaakt van de generieke renteaftrekbepierking? Indien u akkoord bent, verzoeken wij u de brief te ondertekenen.
2. Gaat u akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? De nota in bijlage 2 is reeds openbaargemaakt.

Nog Niet
Afkond
Graag overleg
Afkond.

Toelichting

- Met de onderhavige brief worden de resultaten van het rechtsvergelijkende onderzoek binnen de EU naar antimisbruikmaatregelen in het kader van de earningsstrippingmaatregel.
- Het onderzoek is langs twee sporen uitgevoerd: een literatuurstudie en een vragenlijst die (informeel) is uitgezet bij andere EU-lidstaten. In dit onderzoek is voornamelijk gekeken of andere EU-lidstaten maatregelen hebben genomen in de earningsstrippingmaatregel om fragmentatie te voorkomen.
- Op basis van dit onderzoek is naar voren gekomen dat de fragmentatieproblematiek in ieder geval ook speelt in Duitsland en in het bijzonder in de vastgoedsector. Voor zover bekend bestaan er in Duitsland geen maatregelen tegen fragmentatie.
- Ten aanzien van de overige EU-lidstaten zijn geen concrete signalen over fragmentatie naar voren gekomen in het onderzoek. Desalniettemin zijn een aantal observaties gedaan die in het kader van de fragmentatieproblematiek noemenswaardig zijn:
 - België en Denemarken kennen een groepsbegrip voor de toepassing van de drempel in de earningsstrippingmaatregel. Een dergelijke

maatregel is wetstechnisch complex en niet uitvoerbaar voor de Belastingdienst.

Dat is wel
geen natuurlijk,
als BE en OK dit
wel kunnen...

- Finland heeft voorwaarden verbonden aan de toepassing van de drempel in de earningsstrippingmaatregel. Deze voorwaarden houden verband met de vraag of en in hoeverre de belastingplichtige is gefinancierd met vreemd vermogen dat is verstrekt door verbonden lichamen of natuurlijk personen. Het laat zich denken dat een maatregel naar het voorbeeld van Finland van betekenis kan zijn in het bestrijden van belastingconstructies waarbij de generieke renteaftrekbeperking wordt ontweken.
- Zweden kent geen signalen over fragmentatie wat mogelijk verklaart wordt door de – in vergelijking met andere EU-landen – lage drempel van € 450.000.
- In het oorspronkelijke signaal vanuit de Belastingdienst wordt als oorzaak van het uithollen van de Nederlandse belastinggrondslag onder andere een link gelegd met de omzetting van eigen in vreemd vermogen door de beleggers in de gefragmenteerde vennootschappen. In het licht hiervan zou een oplossing verkend kunnen worden langs de lijn van een strengere specifieke renteaftrekbeperking ten aanzien van schulden van verbonden lichamen of natuurlijk personen (zie nota in bijlage 2).
- In de brief wordt ten slotte toegezegd om te herijken of de signalen van fragmentatie nog steeds opkomen in de praktijk.
- Daarnaast wordt toegezegd dat – als die signalen nog steeds opkomen – een vervolgonderzoek zal plaatsvinden langs twee sporen:
 - het Finse model, inhoudende dat de drempel wordt beperkt afhankelijk van de mate van financiering met vreemd vermogen dat is verstrekt door verbonden lichamen of natuurlijk personen;
 - een strengere specifieke renteaftrekbeperking ten aanzien van schulden van verbonden lichamen of natuurlijk personen.
- Ten slotte wordt aan de Tweede Kamer toegezegd dat zij over de uitkomsten van het onderzoek uiterlijk eind 2025 geïnformeerd worden.

✓
} Waarom niet
gelijk onderzoeken

Communicatie

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

Politiek/bestuurlijke context

De motie Van Eijk/Vermeer (Kamerstukken II 2024/25, 36 602, nr. 104) vindt zijn aanleiding in het feit dat de Tweede Kamer een antifragementatiemaatregel die in het Belastingplan 2025 was een opgenomen bij amendement heeft geschrapt.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.