



Onderzoek naar de praktische uitvoerbaarheid van een heffing in Box 3 op basis van werkelijk rendement

13 april 2021

Inhoud

1. Voorwoord	3
2. Managementsamenvatting	4
3. Aanleiding onderzoek en leeswijzer	7
4. Opdracht, team en assumpties	8
5. De VAB en de VWB: de basisposities op hoofdlijnen	9
6. Onderzoekopzet en methodologie	10
6.1 Onderzoeksaanpak	11
6.2 Data-eigenschappen en indicatoren binnen 5v+ big data model	12
6.3 Scoren en Wegen met het DCS raamwerk	13
6.4 Het onderzoeksobject in feiten en cijfers	15
7. Resultaten en conclusies ten aanzien van de basisposities	17
7.1 Algemene conclusie	17
7.2 Bevindingen	18
7.2.1 Totaaloverzicht	18
7.2.2 Bank- en Spaarproducten	20
7.2.3 Beleggingen in Financiële instrumenten	22
7.2.4 Onroerende zaken	24
7.2.5 Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	26
7.2.6 Overige bezittingen	28
7.2.7 Schulden en vorderingen	30
7.3 Invloed buitenland	32
7.4 Invloed persoonlijke gebeurtenissen	32
7.5 Beantwoording deelvragen	32
8. Reflecties op de basisposities	33
8.1 Specifieke reflecties naar aanleiding van ons onderzoek	33
8.2 De resultaten van dit onderzoek in een bredere context	33
Bijlagen	
A. Team	35
B. Assumpties	38
C. Definities	39
D. Achtergronden Responsible Business Framework (“RBF”) & DCS Raamwerk	41
E. Invloed buitenland	43
F. Antwoorden deelvragen	46
G. Bronnen	54
H. Tussenproducten	55
Disclaimer	56

1. Voorwoord



In 2001 is de Nederlandse inkomstenbelasting omgevormd van een synthetische in een analytische inkomstenbelasting met verschillende boxen met elk hun eigen tariefstructuur. In 2001 is in Box 3 de nog immer geldende heffing over inkomsten uit vermogen op basis van een forfaitair rendement geïntroduceerd. Andere landen keken eerst met verwondering en later met enige afgunst naar dit systeem. Relatief eenvoudig en met een stabiele inkomstenstroom voor de schatkist. Op het moment van introductie was het werkelijk rendement hoger dan het forfaitair rendement. Ook belastingbetalers waren blij met het nieuwe systeem. Dat veranderde toen de werkelijke rendementen daalden tot onder het forfaitair rendement. Daarmee kwam het draagvlak voor het forfaitair rendement onder druk te staan. Uit onderzoeken door het Ministerie van Financiën blijkt dat de beschikbaarheid van (digitale) informatie cruciaal is voor de uitvoerbaarheid. Tegen deze achtergrond heeft het Ministerie van Financiën aan PwC via aanbesteding opdracht gegeven om een onderzoek te doen naar de beschikbaarheid van data ten behoeve van een heffing in Box 3 op basis van werkelijk rendement. Dat onderzoek ligt nu voor u en beoogt een feitelijk fundament te leveren op basis waarvan beleidsmatige en politieke afwegingen kunnen worden gemaakt.



2. Managementsamenvatting

Toelichting uitvoerbaarheid

In dit onderzoek is getoetst op uitvoerbaarheid wat voor dit onderzoek betekent: de beschikbaarheid van data. Dit begrip uitvoerbaarheid omvat dus niet de naleefbaarheid (bijv. de administratieve lasten van een regeling) en de handhaafbaarheid (bijv. de mate waarin toezicht kan worden uitgeoefend) zoals deze begrippen zijn gedefinieerd in het toetsingskader van de Raad van State.

Toelichting 100-score IST-positie

Voor dit onderzoek is als uitgangspositie verondersteld dat de IST-positie een score van 100 heeft. De VAB, respectievelijk de VWB scores maken het verschil inzichtelijk in uitvoerbaarheid ten opzichte van die IST-positie. De scores die aldus aan de basisposities en vermogenscategorieën zijn toegekend hebben een ordinaal karakter. Wij benadrukken dat de toetsing van de uitvoerbaarheid van de IST-positie zelf buiten de reikwijdte van ons onderzoek valt.

In dit rapport bieden we beleidsmakers en politiek een onafhankelijk en methodologisch onderbouwd fundament ten behoeve van de besluitvorming rondom de heffing van een inkomstenbelasting op basis van het werkelijk rendement. In dit onderzoek is in kaart gebracht welke datapunten beschikbaar en benodigd zijn om een belastingheffing naar werkelijk rendement te realiseren: de praktische uitvoerbaarheid.¹ Daarbij is een onderscheid gemaakt tussen een vermogensaanwas- en een vermogenswinstbelasting.

Op basis van informatie verkregen van de Belastingdienst, informatie van PwC, een aanvullend bronnenonderzoek en een brede groep PwC experts zijn de vermogenstitels geïnventariseerd die binnen het bereik dienen te vallen. Pensioenen en de eigen woning vallen buiten het bereik van de opdracht. Bij de vermogenstitels is een inventarisatie gemaakt welke datapunten relevant zijn om de heffing naar het werkelijk rendement te realiseren.

Ten behoeve van het onderzoek is eerst een analyse gemaakt van de benodigde datapunten per vermogensheffing variant, de zogenaamde 'SOLL' datapunten positie. Vanuit een inventarisatie van nu reeds aanwezige datapunten bij de Belastingdienst, de zogenaamde 'IST' datapunten positie, in feite de dataset die nu reeds beschikbaar is bij de Belastingdienst, is een 'GAP' analyse uitgevoerd. Deze analyse geeft inzicht in de additioneel te verkrijgen datapunten. Het aantal datapunten in de 'IST' positie is 273. Daarenboven zijn 431 additionele datapunten geïnventariseerd. Vervolgens zijn al deze (704) datapunten geanalyseerd aan de hand van acht data-eigenschappen. Voor alle vermogenstitels tezamen zijn in totaal 180 score objecten beoordeeld, gewogen en gewaardeerd op een schaal van 0 tot 100, waarbij de maximale score gebaseerd is op de datapunten van de 'IST' positie.

De datapunten zijn zowel aan de hand van meer objectieve indicatoren als aan de hand van subjectieve elementen (professional judgement) beoordeeld. Het eerste laat zich vertalen in het empirisch gedeelte van het onderzoek en het tweede de meer subjectieve indicatoren, als het professioneel oordeel van ervaren fiscalisten en andere deskundigen van PwC. De analyse is primair gemaakt vanuit het perspectief van de Belastingdienst.

Om de onafhankelijkheid van het onderzoek te waarborgen zijn de datapunten en de deelvragen niet gewogen naar mate van belangrijkheid, maar tellen alle beoordeelde elementen even zwaar mee. De opdrachtgever kan aan de hand van de onderzoeksdata andere wegen toepassen.

Voor additioneel benodigde datapunten is tenslotte bekeken of en hoe deze bronnen ontsloten kunnen worden. Dit is primair gebaseerd op een consultatie van experts op het gebied van fintech en de financiële sector ("Industry") en voorts is informatie verkregen in de diverse gesprekken met medewerkers van de Belastingdienst.

1. In bijlage C is de definitie van uitvoerbaarheid opgenomen zoals die gehanteerd wordt in dit rapport.

Ter verduidelijking: er heeft weliswaar een informeel gesprek plaatsgevonden met vertegenwoordigers van ketenpartners maar inhoudelijk hebben de ketenpartners in deze fase geen rol gespeeld in dit onderzoek. We verwijzen ook naar onze reflectie dienaangaande in paragraaf 8.2 van dit rapport.

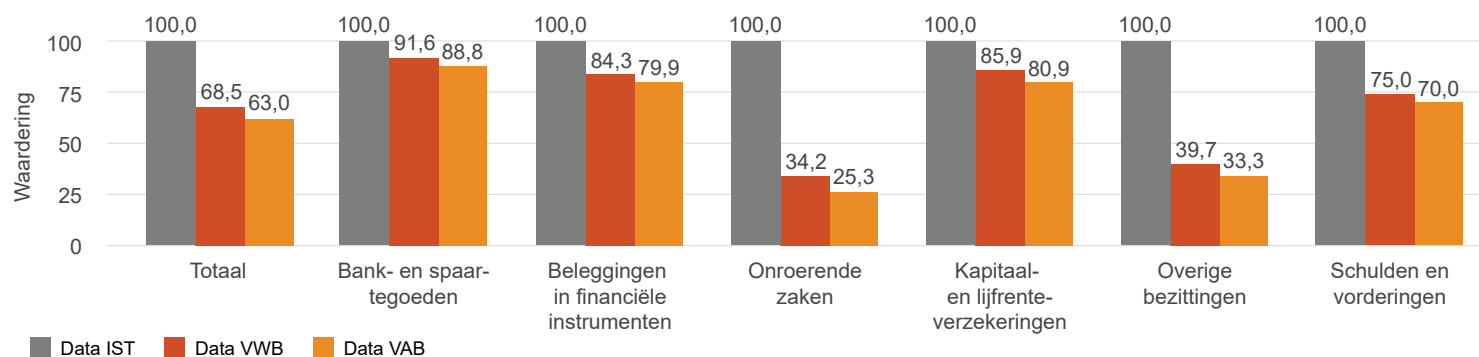
Op basis van ons onderzoek concluderen wij het volgende:²

- Een vermogenswinstbelasting (68,5 op een schaal van 0 tot 100) scoort op uitvoerbaarheid hoger dan een vermogensaanwasbelasting (63,0). De vermogensaanwasbelasting scoort lager omdat in deze variant onder andere de (markt-) waarden op peildata benodigd zijn om de aanwas te kunnen belasten. Onder een vermogenswinstbelasting zijn deze datapunten alleen nodig rondom bijzondere gebeurtenissen zoals immigratie/emigratie en overlijden.
- Er zitten grote verschillen tussen de verschillende categorieën van vermogensbestanddelen. De categorieën onroerende zaken (34,2 resp 25,3) en overige bezittingen (39,7 resp 33,3) hebben een neerwaartse invloed op de totale uitvoerbaarheid voor zowel de vermogensaanwasbelasting als de vermogenswinstbelasting. Dit heeft ook te maken met het (deels) niet of niet tijdig beschikbaar zijn van informatie ten aanzien van posities in het buitenland.
- Voor de overige categorieën, bank- en spaarproducten, beleggingen in financiële instrumenten, kapitaal- en lijfrenteverzekeringen en schulden en vorderingen, concluderen wij in zijn algemeenheid dat:
 - De benodigde data beschikbaar zijn bij (potentiële) ketenpartners en dat deze data kunnen worden ontsloten door uitbreiding van bestaande data-aanlevering aan de Belastingdienst.
 - Binnen de categorieën verschillen bestaan in uitvoerbaarheid.
 - Ter illustratie, de uitvoerbaarheid scoort lager bij direct

gehouden beleggingen zoals fondsinvesteringen (zonder tussenkomst van een financiële instelling) omdat de huidige data-aanlevering beperkt is en er naar verwachting sprake zal zijn van een grote diversiteit in beschikbare datapunten. Ook onderhandse schulden en vorderingen scoren laag op uitvoerbaarheid. Dit komt door de beperkte beschikbaarheid van informatie bij (potentiële) ketenpartners.

- Ten aanzien van het buitenland geldt dat de benodigde data naar verwachting beschikbaar zijn bij buitenlandse partijen en dat deze data kunnen worden ontsloten door uitbreiding van bestaande internationale data-aanlevering aan de Belastingdienst. Hiervoor zullen nadere internationale afspraken gemaakt moeten worden.
- Daar waar de Belastingdienst niet beschikt over de benodigde data, zullen belastingplichtigen naar verwachting wél toegang hebben tot de benodigde data.³
- Op een aantal terreinen is nog nader onderzoek nodig, bijvoorbeeld naar uitvoerbaarheid (door Belastingdienst, ketenpartners en belastingplichtige), handhaafbaarheid, benodigde investeringen en randvoorwaarden aan de ICT-infrastructuur van de Belastingdienst en ketenpartners (zie ook paragraaf 8.2 hierna).

Een nadere uitwerking van de bevindingen per categorie van vermogensbestanddelen is opgenomen op de volgende pagina.⁴



2. We benadrukken dat onze conclusies ordinale scores betreffen die zien op de uitvoerbaarheid (d.w.z. de beschikbaarheid van data) en dat de invloed van naleefbaarheid en handhaafbaarheid niet is onderzocht.

3. In hoofdstuk 7 wordt specifiek ingegaan op de rol van de belastingplichtige per vermogensbestanddeel. Voorts wordt aandacht besteed aan die posities in de reflecties zoals opgenomen in hoofdstuk 8.

4. De praktische uitvoerbaarheid van de IST-posities is door ons gesteld op 100. Dit ziet op datasets die thans beschikbaar zijn. De IST-posities zijn in ons onderzoek niet als zodanig getoetst op praktische uitvoerbaarheid. De scores laten dus het verschil zien van de VAB respectievelijk van de VWB in uitvoerbaarheid ten opzichte van de IST-posities. We verwijzen voor verdere details over de wijze van scoren naar hoofdstuk 6.

PwC Industry & Fintech-panel

PwC heeft in het kader van dit onderzoek deskundigen geraadpleegd die werkzaam zijn bij PwC in de financiële sector en veel te maken hebben met fintech partijen: het PwC Industry & Fintech panel*. Het panel heeft reflecties gedeeld op de resultaten in het DCS raamwerk. Deze analyse heeft per vermogenscategorie plaatsgevonden.

'PSD 2 biedt kansen om de gap te verkleinen'

Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde fintech partijen. Onderzocht kan worden of fintech een bijdrage kunnen leveren in het verzamelen en bewerken van relevante data om de administratieve lasten te reduceren.

'Fund tax reporting in de EU'

In de EU zijn er verschillende lidstaten die een fund tax reporting systeem kennen (o.a. Duitsland, Oostenrijk, België, Italië). Een aantal landen hebben een 'optioneel' systeem - de fonds-aanbieder moet aan bepaalde verplichtingen (rapportage/publicatie) voldoen in ruil voor een gunstige fiscale behandeling op niveau van de investeerders (zie o.a. Duitsland en recent Denemarken). Dit moet zorgen voor betere markt toegankelijkheid van buitenlandse aanbieders (zgn. level playing field).

'Toezichtrechtelijke informatie uitwisseling'

Op basis van Europese toezichtswetgeving (zgn. UCITS en AIFM) kennen gereguleerde fondsen en hun aanbieders bepaalde rapportage verplichtingen (zoals het jaarlijks delen van relevante financiële informatie met investeerders en toezichthouder). Onderzocht kan worden of hierbij kan worden aangesloten voor fiscale waardebeoordeling (m.n. VAB).

* Zie bijlage A.

Uitvoerbaarheid VAB en VWB per vermogenscategorie

- **Bank- en Spaarproducten:** De VWB scoort een 91,6 en VAB een 88,8 op een schaal van 100 op de uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn naar verwachting aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken) en deze data kunnen ontsloten worden door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering rekening houdend met een verkorting van de aanlever- en verwerkingstijden. Consequentie hiervan is dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van het additionele volume aan data welke nodig is voor de VAB.
- **Beleggingen in Financiële instrumenten:** De VWB scoort voor alle beleggingsrekeningen en andere via een financiële instelling gehouden instrumenten een 84,3 en VAB een 79,9 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn naar verwachting aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken, brokers, etc.) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Voor direct gehouden financiële instrumenten zijn de relevante data naar verwachting beschikbaar bij de beheerders/aanbieders van de financiële instrumenten. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Hierbij geldt dat voor de beleggingen in financiële instrumenten die via een beleggingsrekening worden gehouden dat de VWB tot meer administratieve complexiteit kan leiden (voorraadadministratie). Beleidsmatig kan er voor beleggingsrekeningen worden gekozen voor een geaggregeerde aanlevering. Dit leidt tot een toename in uitvoerbaarheid, met name voor de VAB.⁵ Voor direct gehouden beleggingen geldt dat de additioneel benodigde data voor de VAB niet in alle gevallen beschikbaar zijn en in gevallen ook minder betrouwbaar en bruikbaar zijn.
- **Onroerende zaken:** De VWB scoort een 34,2 en VAB een 25,3 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn slechts gedeeltelijk aanwezig bij de ketenpartners (Notariaat, Kadaster) en de bestaande data-aanlevering wordt momenteel niet gebruikt door de Belastingdienst (denk aan overdrachtswaarde, identificatie partijen en alle andere info die uit een overdrachtsakte gehaald kunnen worden en die van belang kan zijn voor de vermogensheffing). De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Het voornaamste verschil kan gevonden worden in de waardes die VAB behoeft. Een jaarlijkse waardering van het vastgoed is een randvoorwaarde om heffing op basis van de VAB mogelijk te maken.
- **Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen:** De VWB scoort een 85,9 en VAB een 80,9 op de uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (verzekeraars) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Hiervoor geldt dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. De fiscale behandeling van het vermogensbestanddeel heeft impact op de omvang van benodigde data en uitvoerbaarheid. Denk hierbij aan de afbakening vermogenscomponent, en de (levens-)verzekeringscomponent en de (fiscale) resultaatbepaling, alsmede de toepassing van verschillende fiscale (overgangs) regimes. De impact op de uitvoerbaarheid hangt mede af van de verdere fiscaal-technische uitwerking van de VAB/VWB voor verzekeringsproducten. De VWB scoort hoger dan de VAB. Dit is het gevolg van de aard van de verzekeringsproducten, waarvoor geldt dat het in sommige gevallen lastig is om de waardeangroei te bepalen.
- **Overige bezittingen:** De VWB scoort een 39,7 en VAB een 33,3 op uitvoerbaarheid. Alhoewel de situatie verschilt per type vermogensbestanddeel, geldt in het algemeen dat de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst, dit geldt zowel voor de beschikbare (IST) als voor de benodigde data (SOLL). De VWB scoort hoger dan de VAB op uitvoerbaarheid. Dit is het gevolg van het niet beschikbaar (of niet tijdig beschikbaar) zijn van de benodigde data voor de jaarlijkse waardering. Voor de VWB geldt dat kan aangesloten worden bij het aan- en verkoopmoment.
- **Schulden en vorderingen:** De VWB scoort een 75 en VAB een 70 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (m.n. banken) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Consequentie hiervan is dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. Voor schulden en vorderingen die met tussenkomst van een notaris worden afgesloten geldt dat een deel van de benodigde data reeds ontvangen zijn door de Belastingdienst via uitwisseling van de notariële akten; deze data worden nu nog niet ontsloten. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van het additionele volume aan data welke nodig is voor de VAB. De additionele datapunten die benodigd zijn voor de VAB ten opzichte van de VWB zien met name op de ongerealiseerde waardeangroei.

OESO-Modelverdrag 2017

Aan de hand van een aanvullende analyse concluderen wij voorts dat zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting valt onder de toepassing van het OESO-Modelverdrag 2017. Het Nederlandse fiscale verdragsbeleid ter zake van vermogenswinsten sluit in beginsel aan bij hetgeen daarover is bepaald in het OESO-Modelverdrag.

5. Ter verduidelijking, de gedachte hier is dat door alle gegevens geaggregeerd, dan wel gesaldeerd, aan te leveren, de uitvoerbaarheid wordt vereenvoudigd.

3. Aanleiding onderzoek en leeswijzer



3.1. Aanleiding

Sinds 2001 kennen we in Nederland een analytische inkomstenbelasting waarbij drie boxen worden onderscheiden: Box 1, Box 2 en Box 3. Tussen deze boxen bestaat een rangorde.

In Box 3 worden de inkomsten uit sparen & beleggen op forfaitaire wijze in de heffing betrokken. Met de daling van de werkelijke rendementen tot onder het forfaitair rendement is de rechtvaardigheid van dit stelsel steeds meer ter discussie te komen staan. Door ontwikkelingen op de financiële markten (o.a. lage rentestand), discussies in het publieke domein en jurisprudentie heeft het kabinet met steun van de Tweede Kamer (Kamerstukken II, 2015-2016, 34300, nr. 62.) wijzigingen aangebracht in het forfaitaire stelsel en voorts een proces in gang gezet om te onderzoeken of, en zo ja hoe, het mogelijk is om de heffing in Box 3 te baseren op een stelsel dat uitgaat van het werkelijk rendement.

Om die reden zijn er verschillende onderzoeken uitgevoerd waarbij het kabinet drie randvoorwaarden heeft geformuleerd:

- (a) het te belasten rendement moet een betere weerspiegeling zijn van het werkelijke rendement om aldus beter aan te sluiten bij het gevoel van rechtvaardigheid van de belastingplichtige;
- (b) het systeem moet goed uitvoerbaar zijn, meer specifiek moet het zoveel mogelijk de dekking van de vooringevulde aangifte ("VIA") op het huidige niveau houden of verbeteren; en
- (c) het systeem moet voldoende robuust zijn om ontwijking te voorkomen (Kamerstukken II, 2016-2017, bijlage bij 34552 nr. 6, p. 5).

In het Keuzedocument Box 3 zijn verschillende varianten uitgewerkt en vergeleken. Twee daarvan zien op een stelsel dat uitgaat van het werkelijke rendement: de Vermogensaanwasbelasting ("VAB") en de Vermogenswinstbelasting ("VWB") (Kamerstukken II, 2016-2017,

bijlage bij 34552 nr. 83). De andere varianten gaan uit van een genuanceerd forfaitair stelsel.

De rode draad die uit deze onderzoeken naar voren komt voor wat betreft stelsels die uitgaan van een werkelijk rendement is, dat de beschikbaarheid van (digitale) informatie cruciaal is voor de uitvoerbaarheid. Tegen deze achtergrond heeft het Ministerie van Financiën aan PwC via aanbesteding opdracht gegeven om een onderzoek te doen naar de beschikbaarheid van data ten behoeve een heffing naar het werkelijk rendement op basis van een VAB en een VWB.

3.2. Leeswijzer

In hoofdstuk 4 besteden we aandacht aan de assumpties en definities die in acht moeten worden genomen bij lezing, interpretatie en toepassing van dit rapport. Hoofdstuk 5 beschrijft op hoofdlijnen de basisontwerpen voor een belastingheffing over vermogen op basis van werkelijk rendement, een VAB en een VWB. Hoofdstuk 6 behandelt de onderzoeksopzet en methodologie en geeft een overzicht van en inzicht in de datapunten en databronnen die zijn geanalyseerd. Hoofdstuk 7 behandelt de resultaten en conclusies. In hoofdstuk 8 zijn tenslotte reflecties op de systemen opgenomen.

In de rapportage werken wij zoveel mogelijk met vaste definities. Deze zijn opgenomen in Bijlage C.

4. Opdracht, team en assumpties

4.1. Opdracht

De opdracht is vastgelegd in twee overeenkomsten die zijn gesloten met het Ministerie van Financiën Directoraat-generaal voor Fiscale Zaken en PwC.⁶ De opdracht omvat primair het onderzoeken welke praktisch uitvoerbare mogelijkheden er zijn om over data te beschikken om belasting te heffen over het werkelijk rendement op grond van een VAB dan wel een VWB.

De praktische uitvoerbaarheid van deze twee basisposities wordt onderzocht in relatie tot de volgende categorieën van vermogensbestanddelen:

- bank- en spaartegoeden;
- beleggingen in financiële instrumenten;
- onroerende zaken;
- kapitaal- en lijfrenteverzekeringen;
- overige bezittingen; en
- vorderingen en schulden.



Het onderzoek richt zich mede op de aanwezigheid van data van ketenpartners, de werkwijze van innovatieve partijen in de fintech-sector ten aanzien van de verwerking van die data en de wijze waarop de informatie door de Belastingdienst verwerkt kan worden.

Wij gaan uit van de bezittingen zoals genoemd de offerteaanvraag van opdrachtgever d.d. 29 september 2020 met kenmerk 201865004.005.032 met dien verstande dat daaraan de categorie kapitaal- en lijfrenteverzekeringen is toegevoegd. Er wordt geen rekening gehouden met de effecten van belastingverdragen. Wel is aanvullend getoetst of zowel een VAB als een VWB kwalificeert voor de toepassing van het OESO-Modelverdrag 2017 als ook het Nederlandse fiscale verdragsbeleid ter zake van vermogenswinsten.

De praktische uitvoerbaarheid is de mate waarin het mogelijk is om de benodigde informatie voor belastingheffing te verzamelen en te verwerken. De praktische uitvoerbaarheid is gemeten aan de hand van 8 criteria (5V+ Big Data Model), ook wel data-eigenschappen, te weten:

- Volume
- Verscheidenheid
- Bruikbaarheid
- Snelheid
- Betrouwbaarheid
- Veiligheid
- Validatie
- Uitwisselbaarheid

In paragraaf 6.3 zullen wij nader ingaan op deze data-eigenschappen.

Tijdens het onderzoek is ondersteuning geboden door een begeleidingscommissie bestaande uit vertegenwoordigers van AFM, CPB, DNB en enkele directies van het Ministerie van Financiën. De voorzitter van de begeleidingscommissie is werkzaam bij SZW. In bijlage A vindt u een overzicht van de leden van de begeleidingscommissie. Voorts is ondersteuning geboden vanuit de Belastingdienst met het oog op het verstrekken van informatie tijdens besprekingen en relevante documentatie.⁷

4.2. Team

De PwC bijdrage is geleverd door een multidisciplinair team met kennis, ervaring en netwerk op het gebied van fiscaliteit, data en systemen, organisaties en ecosystemen, definiëren en meten, projectbeheersing en ruime ervaring bij de Belastingdienst en het Ministerie van Financiën. In bijlage A vindt u een overzicht van de teamleden.

4.3. Assumpties

Bij lezing, interpretatie en toepassing van dit rapport dienen de assumpties in acht te worden opgenomen zoals opgenomen in Bijlage B. Van de relevante begrippen is een definitie opgenomen in Bijlage C.

De assumpties zijn voorafgaand aan de start van het onderzoek besproken met de opdrachtgever om zeker te stellen dat ons onafhankelijke onderzoek de gewenste uitgangspunten kent.

6. Offerteaanvraag van d.d. 29 september 2020 met kenmerk 201865004.005.032 en de offerte van PwC van 19 oktober 2020 (zonder kenmerk).

7. In bijlage G is een overzicht van bronnen opgenomen.

5. De VAB en de VWB: de basisposities op hoofdlijnen



5.1 Vermogensaanwasbelasting

Definitie⁸:

Bij een vermogensaanwasbelasting worden – naast de reguliere voordelen uit vermogen – jaarlijks zowel de gerealiseerde waardemutaties als de niet-gerealiseerde waardemutaties belast.

Toelichting:

- Bij een VAB wordt de jaarlijkse waardemutatie (aanwas) van een vermogenstitel in de heffing betrokken met dien verstande dat deze in een VAB in totaal (dus voor alle Box 3 bezittingen en schulden samen) negatief in enig jaar kan zijn.
- De aanwas wordt bepaald door de waarde op 31 december van het belastingjaar (eindwaarde) te vergelijken met de waarde op 1 januari van datzelfde belastingjaar (beginwaarde).
- De uitkomst van deze vergelijking moet vervolgens gecorrigeerd worden voor de waarde van de tussentijdse stortingen (aankopen) en onttrekkingen (verkopen). Deze correctie is noodzakelijk om te voorkomen dat tussentijdse aankopen als een waardestijging en tussentijdse verkopen als een verlies worden gezien.
- Terzake van buitenlandse bezittingen en schulden is bijzondere aandacht nodig voor valuta-effecten.
- Per saldo zal maximaal het gerealiseerde voordeel in de heffing worden betrokken.

5.2 Vermogenswinstbelasting

Definitie:

Bij een vermogenswinstbelasting worden de reguliere voordelen uit vermogen en de gerealiseerde waardestijgingen belast.

Toelichting:

- De omvang van een regulier voordeel wordt op dezelfde wijze bepaald als bij een VAB. Ook bij een vermogenswinstbelasting kan sprake zijn van verliezen in jaren.
- De omvang van een vervreemdingsvoordeel terzake van een bezitting of schuld wordt echter vastgesteld op basis van het verschil tussen de vervreemdingsprijs en de historische verkrijgingsprijs.
- Realisatie wil zeggen het tijdstip in een jaar waarop de belastingplichtige een voordeel heeft ontvangen, dan wel dat deze verrekenbaar, vorderbaar, inbaar of rentedragend is geworden.

8. De definities zijn overgenomen uit het Keuzedocument box 3, bijlage bij de brief van de staatssecretaris van Financiën van 9 juni 2017, Kamerstukken II, nr 34552-83.

6. Onderzoeksopzet en methodologie

Algemeen

- Vastgesteld is wat de essentie is van zowel een VAB als een VWB: de basisposities.
- Voor het begrip uitvoerbaarheid is aangesloten bij de invulling die daaraan wordt gegeven door de Raad van State (“RvS”) bij een beleidstechnische analyse van wetsontwerpen, zijnde: “de mate waarin instellingen in staat zijn een regeling uit te voeren”.⁹ Het begrip uitvoerbaarheid is geoperationaliseerd aan de hand van acht data-eigenschappen en daarmee samenhangende indicatoren binnen het zogeheten 5V+ Big Data Model.¹⁰
- Onderzocht is welke datapunten thans beschikbaar zijn voor uitvoering van de basisposities (IST-positie) en welke datapunten benodigd zouden zijn om de basisposities uitvoerbaar te maken (SOLL-positie).
- Vervolgens is de GAP-analyse uitgevoerd, zijnde het verschil tussen de SOLL- en IST-positie.
- Op basis van de GAP-analyse zijn de verschillen gescoord in een speciaal daarvoor ontwikkeld model: het DCS-raamwerk.¹¹
- In het scoringsraamwerk is de praktische uitvoerbaarheid van de IST positie gesteld op 100. De IST positie is in onze onderzoeksopzet niet als zodanig getoetst op praktische uitvoerbaarheid.¹² De scores laten het verschil zien tussen een VAB, respectievelijk een VWB, en de verschillende vermogenscategorieën in praktische uitvoerbaarheid, of in andere woorden de beschikbaarheid van datapunten, ten opzichte van die IST positie. De scores hebben een ordinaal karakter. Het geeft dus een rangorde aan.
- De scores in het DCS-raamwerk met een objectief karakter hebben betrekking op binnenlandse situaties. In de subjectieve oordeelsvorming is het buitenland meegewogen.
- Aan het relatieve belang van vermogenscategorieën en data-eigenschappen is een evenredig gewicht gegeven zodat in het basismodel iedere categorie even zwaar wordt meegewogen in het beantwoorden van de onderzoeksvraag. Tevens is een evenredig gewicht gegeven aan de uitvoerbaarheid van de data-eigenschappen, indicatoren en score op professional judgement.
- Dit model is gebaseerd op de “Responsible Business Simulator” en wordt door PwC in essentie gebruikt om evenwichtige besluitvorming te faciliteren waarbij financiële- en niet-financiële data een rol spelen. Het bijzondere van het model is dat het aan beslissers de mogelijkheid biedt om de effecten van hun keuzes vooraf te evalueren door verschillende wegingen toe te passen van in casu data-eigenschappen, indicatoren en professional judgement. Voor meer achtergrondinformatie ter zake van dit model wordt verwezen naar Bijlage D.
- In het onderzoek zijn PwC-experts geconsulteerd ter zake van de vraag of en in hoeverre voor het versterken van de uitvoerbaarheid gebruik kan worden gemaakt van innovatieve methoden die toepasbaar zijn bij ketenpartners en ook door fintech partijen worden toegepast. Die informatie is meegewogen bij de subjectieve oordeelsvorming.
- De onderzoeksopzet en methodologie beoogt een tweeledig doel te dienen:
 - Het beantwoorden van de hoofd- en deelvragen voortvloeiend uit de opdracht; en
 - De opdrachtgever in staat stellen om scenario-analyses te maken door weging van het relatieve belang van vermogenscategorieën en factoren te variëren ter ondersteuning van de besluitvorming omtrent dit onderwerp.

De onderzoeksopzet en methodologie wordt verder uitgewerkt in paragrafen 6.1 t/m 6.4.



9. Voor alle duidelijkheid: De beleidstechnische analyse van de RvS toetst ook op de criteria naleefbaarheid en handhaafbaarheid. Naleefbaarheid staat daarbij voor de administratieve lasten van een regeling en handhaafbaarheid voor de mate waarin toezicht kan worden uitgeoefend. Het onderzoek strekt dus zich niet uit tot deze twee criteria.

10. Zie bijlage D voor meer informatie.

11. D(efinitie) C(riteria) en S(corings)-Raamwerk.

12. Ter verduidelijking, de score van 100 geeft niet aan dat in de IST-positie de praktische uitvoerbaarheid perfect is. Ook in de IST situatie, zeker in sommige vermogenscategorieën, zoals onroerende zaken en overige bezittingen, laat de praktische uitvoerbaarheid te wensen over.

6.1 Onderzoeksaanpak

De **onderzoeksoopzet** maakt de **uitvoerbaarheid van de basisposities VAB en VWB** inzichtelijk aan de hand van zowel (1) meer objectieve indicatoren van uitvoerbaarheid als van (2) meer subjectieve indicatoren door professional judgement.

Een panel van interne PwC-Fintech en Industry specialisten heeft reflecties gedeeld op de resultaten in het DCS raamwerk. Deze analyse heeft per vermogenscategorie plaatsgevonden.

Het consulteren van ketenpartners, andere marktpartijen en belastingplichtigen maakt geen deel uit van de onderzoeksoopdracht.



6.2 Data-eigenschappen en indicatoren binnen 5v+ big data model

	Betrouwbaarheid	Bruikbaarheid	Snelheid	Uitwisselbaarheid
Definitie	De mate waarin er gesteund kan worden op de werkelijkheid en waarschijnlijkheid van datapunten uit oogpunt van de Belastingdienst	De mate waarin de datapunten toepasbaar zijn voor de analyse van het belasten van het werkelijk rendement	De tijdigheid van het beschikbaar hebben, verkrijgen en verwerken van de benodigde datapunten	De praktische uitvoerbaarheid van het uitwisselen van databronnen met de Belastingdienst
Indicatoren	<ul style="list-style-type: none"> • Betrouwbaarheid Vertrouwen in werkelijkheid datapunten • Foutmarge Foutmarge bij verwerking datapunten • Waarschijnlijkheid Logische trend in verloop datapunten 	<ul style="list-style-type: none"> • Bewerkingen Benodigde bewerkingen vóór toepassen • Juistheid Gegevens kunnen invullen of indiceren • Volledigheid Inzicht mogelijk o.b.v. verkregen data 	<ul style="list-style-type: none"> • Frequentie Hoe vaak de datapunten benodigd zijn • Tijdigheid Datapunten op tijd te ontvangen • Verwerkingstijd Tijd benodigd voor dataverwerking 	<ul style="list-style-type: none"> • Beschikbaarheid data Beschikbaar uit oogpunt Belastingdienst • Mogelijkheid technische verwerking Technische verwerkbaarheid • Personele kennis en tijd Personele verwerkbaarheid
	Validatie	Veiligheid	Verscheidenheid	Volume
Definitie	De mate waarin databronnen gevalideerd en gecontroleerd kunnen worden op het gebied van technische volledigheid en consistentie	De mate waarin datapunten verwerkt kunnen worden in lijn met de vereisten van dataverwerking, dataretentie, databescherming en privacy	De diversiteit van databronnen in termen van aantallen, brontypen en datastructuur op basis van de benodigde datapunten	De hoeveelheid datapunten die benodigd zijn, de frequentie waarmee ze verwerkt moeten worden en de impact op infrastructuur
Indicatoren	<ul style="list-style-type: none"> • Data consistentie Data onaangeroerd bij uitwisseling • Technische controle Voldoen aan de eisen van aanleveren 	<ul style="list-style-type: none"> • Beveiligd aanleveren Veiligheid van methode van aanlevering • Data governance Intern beheer van gegevens 	<ul style="list-style-type: none"> • Aantal databronnen Absoluut aantal databronnen • Typen databronnen Aantal typen data bronnen • Structuur van de data Structuur van data in de databronnen 	<ul style="list-style-type: none"> • Hoeveelheid datapunten Absoluut aantal datapunten • Frequentie data verwerking Benodigde frequentie van verwerking • Impact op de infrastructuur Impact van volume op de infrastructuur

6.3 Scoren en Wegen met het DCS raamwerk

Het raamwerk aan de hand waarvan uitvoerbaarheid is gekwantificeerd gaat uit van een **dataset** die tot stand is gekomen door de individuele elementen binnen iedere vermogenscategorie te beoordelen voor beide basisposities.

Elementen zijn beoordeeld op:

1. Bestaande GAP met reeds beschikbare datapunten
2. Objectief meetbare indicatoren van uitvoerbaarheid
3. Subjectieve indicatoren met professional judgement

1. Objectieve analyse	2. Scoring op basis van objectieve indicatoren	3. Scoring en weging op basis van professional judgement
Toets 1 GAP analyse Is er een GAP tussen Soll en IST? Een hogere GAP zal leiden tot een hogere complexiteit en daarmee lagere uitvoerbaarheid	Toets 2 Verschil VAB vs VWB? Kwantificering verschil in uitvoerbaarheid basisposities op basis van 8 objectieve indicatoren voor uitvoerbaarheid, het 5V+ Big Data model	Toets 3 Professional judgement Kwantificering uitvoerbaarheid vanuit professional judgement door (Fintech) experts en weging relatieve belang van vermogenscomponenten voor uitvoerbaarheid basisposities
> Bij ontbreken GAP score op 2 daar uitvoerbaarheid gelijk is aan huidig systeem > Bij gedeeltelijke GAP score op 1 > Bij GAP Toets 2 uitvoeren	> Bij ontbreken van een verschil worden beide gescoord op 0, geen differentiatie uitvoerbaarheid > Ja, één volledig uitvoerbaar, één minder volledig uitvoerbaar: Score 2 resp. 1 > Ja, één gedeeltelijk uitvoerbaar, één niet uitvoerbaar: Score 1 respectievelijk 0	> Score van 0 (niet uitvoerbaar) tot 3 (goed uitvoerbaar) > Nuances kunnen met 0.5 worden aangebracht in de individuele eigenschappen.
Scoren & Wegen in DCS raamwerk Waarderingsfunctie* wordt toegepast om verschillende schalen met elkaar te kunnen vergelijken		

Toelichting Waarderingsfuncties*:

De waarderingsfunctie transformeert de typische eenheden die indicatoren hebben ('aantal datapunten', 'score', 'complexiteit', 'judgement') tot één ordinale schaal zodat de indicatoren over de varianten vergeleken kunnen worden. De waardering is de waarde voor desbetreffende indicator berekend door de waarderingsfunctie.

Scoren en wegen: een voorbeeld

De onderzoeksopzet geconcretiseerd aan de hand van een voorbeeld voor de rubriek 'Beleggingen in Financiële instrumenten'



Toelichting Waarderingsfuncties*:

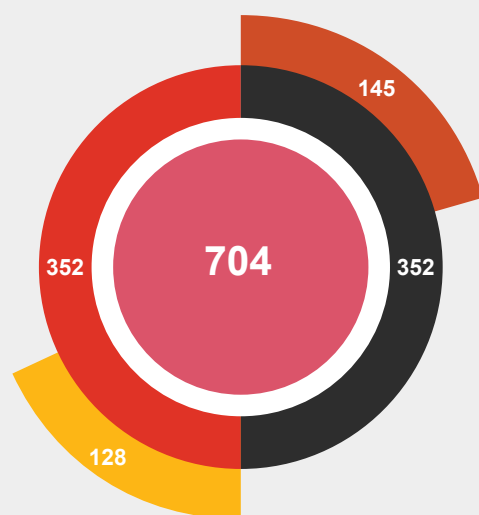
De waarderingsfunctie transformeert de typische eenheden die indicatoren hebben ('aantal datapunten', 'score', 'complexiteit', 'judgement') tot één ordinale schaal zodat de indicatoren over de varianten vergeleken kunnen worden. De waardering is de waarde voor desbetreffende indicator berekend door de waarderingsfunctie.

6.4 Het onderzoeksobject in feiten en cijfers

Datapunten ten behoeve van de analyse

Gedurende het onderzoek zijn 704 datapunten onderzocht die benodigd zijn voor het berekenen van de scenario's voor het werkelijk rendement in de SOLL situatie.

In het grafisch overzicht wordt getoond hoeveel datapunten er beschikbaar gesteld kunnen worden in de IST situatie.



- Totaal aantal datapunten NL
- Totaal aantal datapunten Non-NL
- Aantal IST datapunten NL
- Aantal IST datapunten Non-NL

In het onderzoek betrokken vermogenscategorieën

In het onderzoek zijn zes vermogenstitels behandeld met een verscheidenheid aan datapunten.

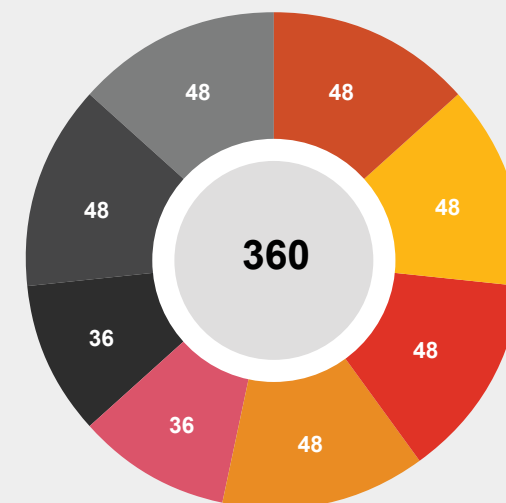
In het overzicht hiernaast is het aantal datapunten per vermogenstitel uitgewerkt, dit omvat zowel NL als Non-NL datapunten.

Niet benoemd in dit overzicht zijn algemene datapunten die vermogenstitel overstijgend zijn.

Bank- en spaarproducten	116
Beleggingen in financiële instrumenten	144
Onroerende zaken	96
Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	96
Overige bezittingen	96
Schulden en vorderingen	112

Score big data model

Voor het beoordelen van de elementen van het big data model zijn 360 scores uitgewerkt, gebaseerd op de analyse van de datapunten die hierboven zijn benoemd.



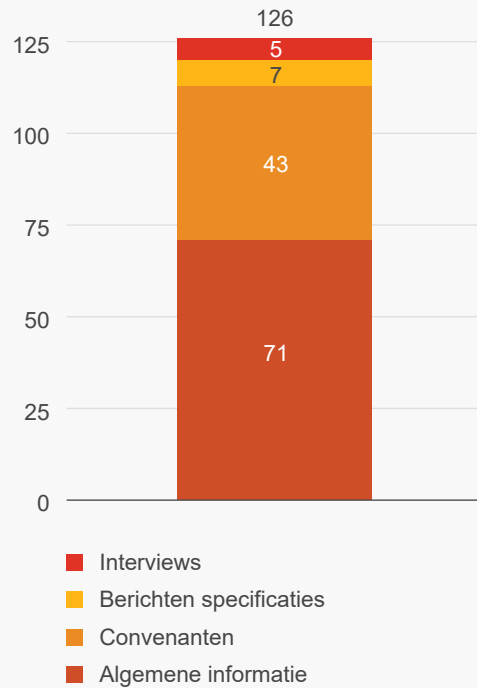
- Betrouwbaarheid
- Bruikbaarheid
- Snelheid
- Uitwisselbaarheid
- Validatie
- Veiligheid
- Verscheidenheid
- Volume

Het onderzoeksobject in feiten en cijfers

Verwerkte informatiebronnen

Er zijn 126 verschillende bronnen geanalyseerd om invulling te geven aan de eerder genoemde datapunten.

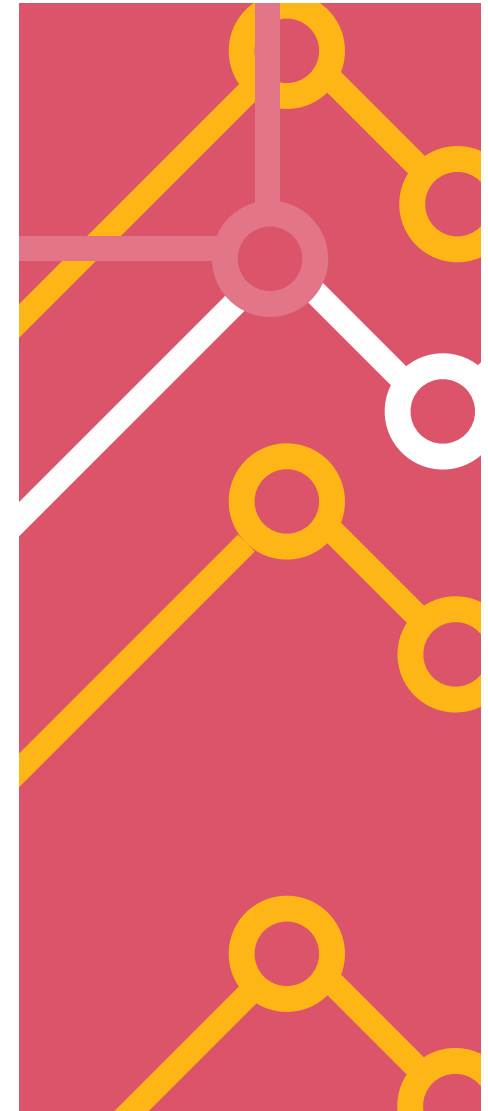
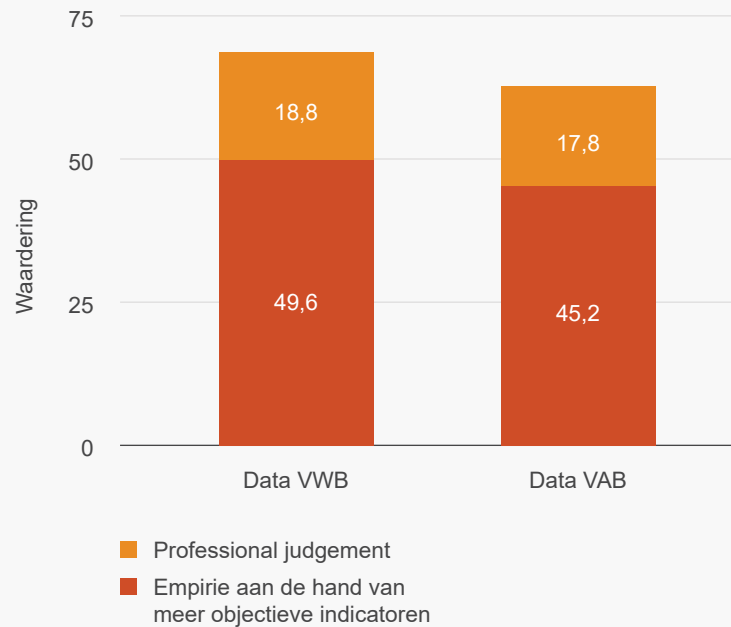
Deze bronnen zijn afkomstig van de Belastingdienst en opgesplitst in de aangegeven categorieën.



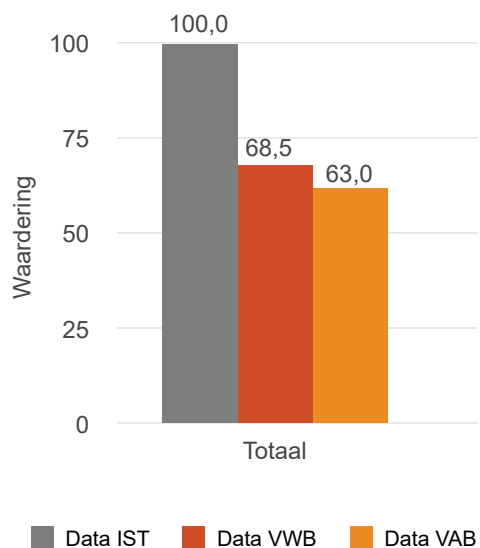
Aandeel empirische scoring versus het aandeel judgement voor de totale uitvoerbaarheid over vermogensbestanddelen

De onderzoeksresultaten zijn tot stand gekomen door een combinatie van meer objectieve indicatoren en professional judgement van specialisten.

In de grafische weergave is inzichtelijk gemaakt wat de verhouding is geweest van empirie en professional judgement per basisvariant.



7. Resultaten en conclusies ten aanzien van de basisposities



7.1 Algemene conclusie¹³

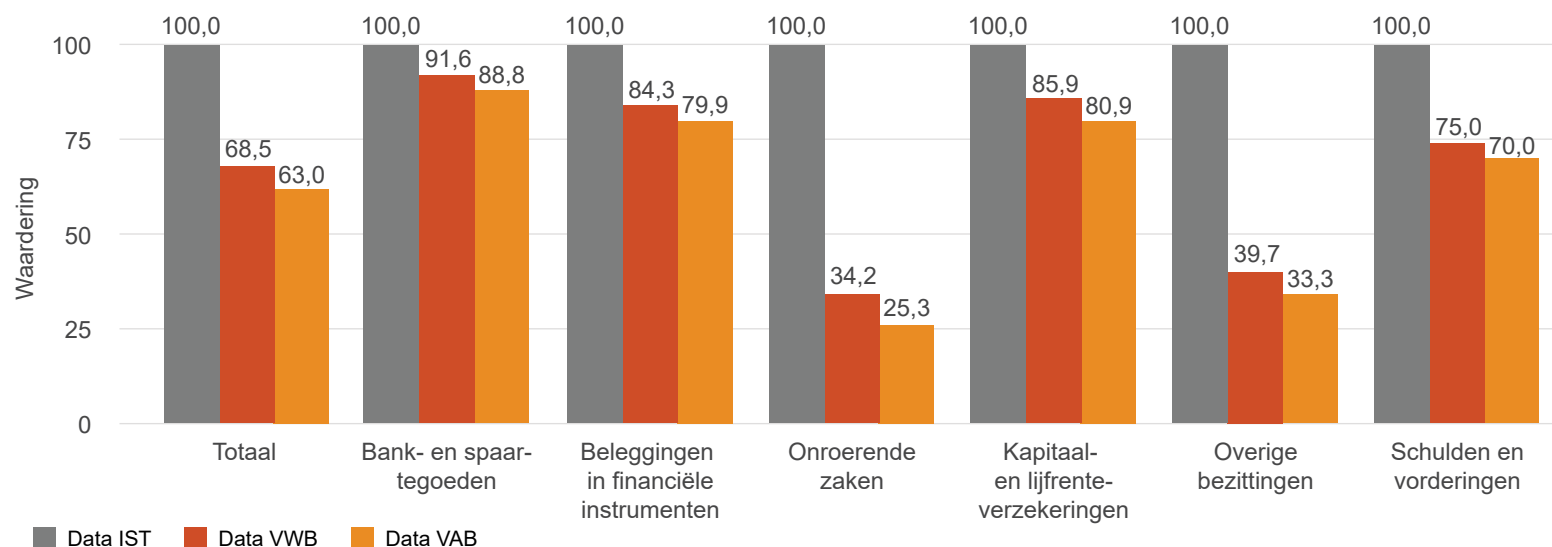
Op basis van ons onderzoek concluderen wij het volgende:

- Een vermogenswinstbelasting (68,5 op een schaal van 0 tot 100) scoort op uitvoerbaarheid hoger dan een vermogensaanwasbelasting (63,0). De vermogensaanwasbelasting scoort lager omdat in deze variant onder andere de (markt-)waarden op peildata benodigd zijn om de aanwas te kunnen belasten. Onder een vermogenswinstbelasting zijn deze datapunten alleen nodig rondom bijzondere gebeurtenissen zoals immigratie/emigratie en overlijden.
- Er zitten grote verschillen tussen de verschillende categorieën van vermogensbestanddelen. De categorieën onroerende zaken (34,2 resp 25,3) en overige bezittingen (39,7 resp 33,3) hebben een neerwaartse invloed op de totale uitvoerbaarheid voor zowel de vermogensaanwasbelasting als de vermogenswinstbelasting. Dit heeft ook te maken met het (deels) niet of niet tijdig beschikbaar zijn van informatie ten aanzien van posities in het buitenland.
- Voor de overige categorieën, bank- en spaarproducten, beleggingen in financiële instrumenten, kapitaal- en lijfrenteverzekeringen en schulden en vorderingen, concluderen wij in zijn algemeenheid dat:
 - De benodigde data beschikbaar zijn bij (potentiële) ketenpartners en dat deze data kunnen worden ontsloten door uitbreiding van bestaande data-aanlevering aan de Belastingdienst.
 - Binnen de categorieën bestaan verschillen in uitvoerbaarheid.
 - Ter illustratie, de score op uitvoerbaarheid is lager bij direct gehouden beleggingen zoals fondsinvesteringen (zonder tussenkomst van een financiële instelling) omdat de huidige data-aanlevering beperkt is en er naar verwachting sprake zal zijn van een grote diversiteit in beschikbare datapunten. Ook onderhandse schulden en vorderingen scoren lager op uitvoerbaarheid. Dit komt door de beperkte beschikbaarheid van informatie bij (potentiële) ketenpartners.
 - Ten aanzien van het buitenland geldt dat de benodigde data naar verwachting beschikbaar zijn bij buitenlandse partijen en dat deze data kunnen worden ontsloten door uitbreiding van bestaande internationale data-aanlevering aan de Belastingdienst. Hiervoor zullen nadere internationale afspraken gemaakt moeten worden.
 - Daar waar de Belastingdienst niet beschikt over de benodigde data, zullen belastingplichtigen naar verwachting wél toegang hebben tot de benodigde data.

Een nadere uitwerking van de bevindingen per categorie van vermogensbestanddelen is opgenomen op de volgende pagina.

13. We benadrukken dat onze conclusies ordinale scores betreffen die zien op de uitvoerbaarheid (d.w.z. de beschikbaarheid van data) en dat de invloed van naleefbaarheid en handhaafbaarheid niet is onderzocht].

7.2.1 Totaaloverzicht



PwC Industry & Fintech-panel

PwC heeft in het kader van dit onderzoek deskundigen geraadpleegd die werkzaam zijn bij PwC in de financiële sector en veel te maken hebben met fintech partijen: PwC Industry & Fintech panel (zie bijlage A). Het panel heeft reflecties gedeeld op de resultaten in het DCS raamwerk. Deze analyse heeft per vermogenscategorie plaatsgevonden.

'PSD 2 biedt kansen om de gap te verkleinen'

Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde fintech partijen. Onderzocht kan worden of fintech een bijdrage kunnen leveren in het verzamelen en bewerken van relevante data om de administratieve lasten te reduceren.

'Fund tax reporting in de EU'

In de EU zijn er verschillende lidstaten die een fund tax reporting systeem kennen (o.a. Duitsland, Oostenrijk, België, Italië). Een aantal landen hebben een 'optioneel' systeem - de fondsaanbieder moet aan bepaalde verplichtingen (rapportage/publicatie) voldoen in ruil voor een gunstige fiscale behandeling op niveau van de investeerders (zie o.a. Duitsland en recent Denemarken). Dit moet zorgen voor betere markt toegankelijkheid van buitenlandse aanbieders (zgn. level playing field). Onderzocht kan worden of een dergelijk systeem kan bijdragen aan het vergroten van de uitvoerbaarheid.

'Toezichtrechtelijke informatie uitwisseling'

Op basis van Europese toezichtswetgeving (zgn. UCITS en AIFM) kennen gereguleerde fondsen en hun aanbieders bepaalde rapportage verplichtingen (zoals het jaarlijks delen relevante financiële informatie met investeerders en toezichthouder). Onderzocht kan worden of deze informatie ook bruikbaar is voor de aangifte.

Uitvoerbaarheid VAB en VWB per vermogenscategoriebasisposities

- **Bank- en Spaarproducten:** De VWB scoort een 91,6 en VAB een 88,8 op een schaal van 100 op de uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn naar verwachting aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken) en deze data kunnen ontsloten worden door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering rekening houdend met een verkorting van de aanlever- en verwerkingstijden. Consequentie hiervan is dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van het additionele volume aan data welke nodig is voor de VAB.
- **Beleggingen in Financiële instrumenten:** De VWB scoort voor alle beleggingsrekeningen en andere via een financiële instelling gehouden instrumenten een 84,3 en VAB een 79,9 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn naar verwachting aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken, brokers, custodians, etc.) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Voor direct gehouden financiële instrumenten zijn de relevante data naar verwachting beschikbaar bij de beheerders/bewaarders/aanbieders van de financiële instrumenten. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Hierbij geldt dat voor de beleggingen in financiële instrumenten die via een beleggingsrekening worden gehouden dat de VWB tot meer administratieve complexiteit kan leiden (voorraadadministratie). Beleidsmatig kan er voor beleggingsrekeningen worden gekozen voor een geaggregeerde aanlevering. Dit leidt tot een toename in uitvoerbaarheid, met name voor de VAB. Voor direct gehouden beleggingen geldt dat de additioneel benodigde data voor de VAB niet in alle gevallen beschikbaar zijn en in gevallen ook minder betrouwbaar en bruikbaar.
- **Onroerende zaken:** De VWB scoort een 34,2 en VAB een 25,3 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn slechts gedeeltelijk aanwezig bij de ketenpartners (Notariaat, Kadaster) en de bestaande data-aanlevering wordt momenteel niet gebruikt door de Belastingdienst. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Het voornaamste verschil kan gevonden worden in de waardes die VAB heeft. Een jaarlijkse waardering van het vastgoed is een randvoorwaarde om heffing op basis van de VAB mogelijk te maken. In buitenland situaties zal dit niet of moeilijk (objectief) te realiseren zijn en het effect in de heffing (bezien vanuit de vigerende verdragen) zeer beperkt zijn.
- **Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen:** De VWB scoort een 85,9 en VAB een 80,9 op de uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (verzekeraars) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Hiervoor geldt dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. De fiscale behandeling van het vermogensbestanddeel heeft impact op de omvang van benodigde data en uitvoerbaarheid. De VWB scoort hoger dan de VAB. Dit is het gevolg van de aard van de verzekeringsproducten, waarvoor geldt dat het in sommige gevallen lastig is om de waardeaan groei te bepalen.
- **Overige bezittingen:** De VWB scoort een 39,7 en VAB een 33,3 op uitvoerbaarheid. Alhoewel de situatie verschilt per type vermogensbestanddeel, geldt in het algemeen dat de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst, dit geldt zowel voor de beschikbare (IST) als voor de benodigde data (SOLL). De VWB scoort hoger dan de VAB op uitvoerbaarheid. Dit is het gevolg van het niet beschikbaar (of niet tijdig beschikbaar) zijn van de benodigde data voor de jaarlijkse waardering. Voor de VWB geldt dat kan aangesloten worden bij het aan- en verkoopmoment.
- **Schulden en vorderingen:** De VWB scoort een 75 en VAB een 70 op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (m.n. banken) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Consequentie hiervan is dat een groter beroep wordt gedaan op de infrastructuur en verwerkingscapaciteit van de Belastingdienst en ketenpartners. Voor schulden en vorderingen die met tussenkomst van een notaris worden afgesloten geldt dat een deel van de benodigde data reeds ontvangen worden door de Belastingdienst via uitwisseling van de notariële akten, deze data worden nu nog niet ontsloten. De VWB scoort hoger op de uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van het additionele volume aan data welke nodig is voor de VAB. De additionele datapunten die benodigd zijn voor de VAB ten opzichte van de VWB zien met name op de ongerealiseerde waardeaan groei.

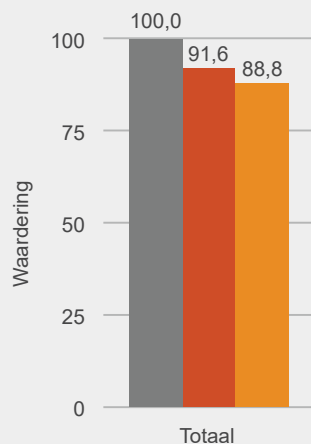
7.2.2 Bank- en Spaarproducten

Producten in deze categorie

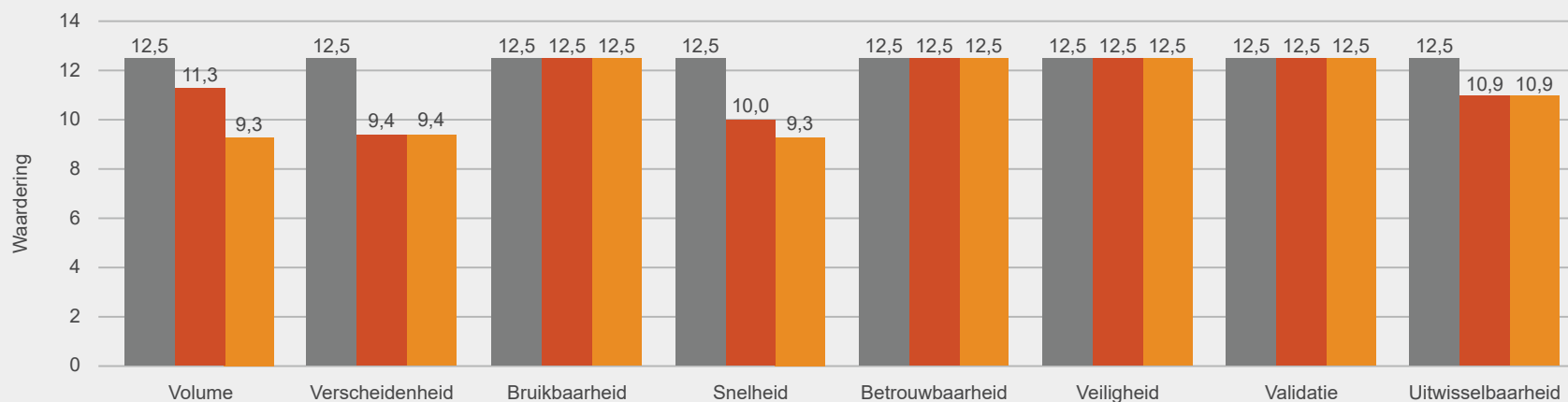
- Betaalrekeningen
- Spaarrekeningen
- Deposito's

Komt voor in
>99%
 Van de aangiftes met
 Box 3 vermogen*

€231
 miljard
 Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftelijst 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "Bank- en spaartegoeden en premiedepots in Nederland".

Uitvoerbaarheid algemeen

Een substantieel deel van de benodigde data wordt per heden reeds aangeleverd onder de VIA renseignering. De additioneel benodigde datapunten zijn beschikbaar bij bestaande ketenpartners. Deze kunnen ontsloten worden door een uitbreiding van de bestaande aanlevering met kortere aanlevertijden. Dit kan impact hebben op de betrouwbaarheid van de data, omdat er minder tijd is voor correcties en aanvullingen.

Voor de Belastingdienst zal dit om additionele capaciteit vragen van de IT Infrastructuur en zal een opschaling binnen bestaande processen aan de orde zijn, zowel vanuit het toenemende volume van de data, de benodigde bewerkingen, alsmede de significant kortere doorlooptijden (in vgl. met de huidige situatie).

De uitvoerbaarheid kan worden verhoogd door beleidsmatig te kiezen voor een forfaitair kostenafrek stelsel en/of het buiten beschouwing laten van (on)gerealiseerde waardemutaties.

De uitvoerbaarheid op niveau van de Belastingdienst kan worden vergroot door 'voorbereidende' bewerkingen bij de ketenpartners (bijv. berekening resultaat) met een aanlevering op geaggregeerd niveau.

Uitvoerbaarheid differentiatie basisposities: VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van het additionele volume aan data welke nodig is voor de VAB (nl. de marktwaardes).

Deze additioneel benodigde datapunten zijn naar verwachting beschikbaar bij de bestaande ketenpartners en kunnen ontsloten worden door een uitbreiding van de bestaande aanlevering.

Voor de Belastingdienst resulteert de VAB-variant in een (beperkte) opschaling van capaciteit in vergelijking met de VWB.

Positie belastingplichtige

Voor bank- en spaartegoeden in binnenlandse situaties geldt dat de data kunnen worden aangeleverd door uitbreiding van de huidige VIA. De rol van de belastingplichtige in binnenlandse situaties is dan met name beperkt tot het controleren van een aantal extra velden in de aangifte.

Internationale aspecten

'De huidige situatie levert indicaties op, echter voor invulling zijn gegevens niet tijdig beschikbaar'

Data-aanlevering door buitenlandse financiële instellingen (DAC2/CRS) wordt bij voldoende kwaliteit als indicatie voor de aanwezigheid van een vermogensbestanddeel opgenomen in de VIA. Deze data omvatten niet alle datapunten om prepopulatie van de aangifte mogelijk te maken. Ook is de aanlevering niet tijdig en is de betrouwbaarheid en volledigheid van de data onderwerp van discussie.

De verwachting is dat belastingplichtigen zelf over de relevante data van buitenlandse rekeningen kunnen beschikken voor het invullen van de aangifte. De additionele administratieve lasten voor belastingplichtigen kunnen hier worden beperkt door beleidsmatig te kiezen voor het buiten beschouwing laten van (on)gerealiseerde waardemutaties op de hoofdsom voor zowel binnenlandse- als buitenlandse rekeningen*.

PwC Industry & Fintech-panel

'PSD 2 data bieden kansen om de gap te verkleinen voor in de EU aangehouden betaalrekeningen'

Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde FinTech partijen.

Er zijn verschillende fintech partijen die apps aanbieden die deze data verzamelen (zgn 'data aggregators') en verder bewerken (bijv. personal finance apps). Onderzocht kan worden of fintech een bijdrage kunnen leveren in het verzamelen en bewerken van deze data om de administratieve lasten voor belastingplichtigen te reduceren.

Conclusies en aandachtspunten

Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data geldt voor deze categorie dat de VWB een 91,6 en een VAB een 88,8 scoort op de uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn naar verwachting aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken) en deze kan worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering rekening houdend met kortere verwerkingstijden. Consequentie hiervan is dat een groter beroep zal worden gedaan op de infrastructuur van de Belastingdienst alsmede dat de capaciteit voor het controleren en verwerken van de data evenredig mee zal moeten groeien.

Daar waar de benodigde data (deels) niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst (m.n. buitenland), zijn de relevante data naar verwachting wel beschikbaar voor de belastingplichtige. Om de additionele administratieve lasten voor belastingplichtigen te beperken kan o.a. gekozen worden om (on)gerealiseerde waardemutatie buiten beschouwing te laten. Ook kan fintech hier een rol spelen om de administratieve lasten van belastingplichtigen te beperken.

* Zie in vergelijkbare zin ook het keuzedocument (verwijzing is opgenomen in Bijlage G) paragraaf 4.1., p. 22. Aldaar wordt onder meer opgemerkt: "... voor de hand lijkt te liggen om bij bank- en spaartegoeden enkel de rente-inkomsten te belasten. De vermogenswinst blijft buiten beschouwing, omdat in de regel geen vermogensaanwas wordt behaald op deze vermogensbestanddelen".

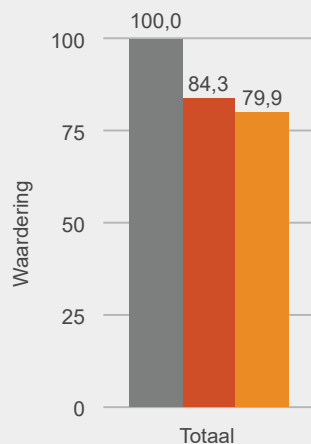
7.2.3 Beleggingen in Financiële instrumenten

Producten in deze categorie

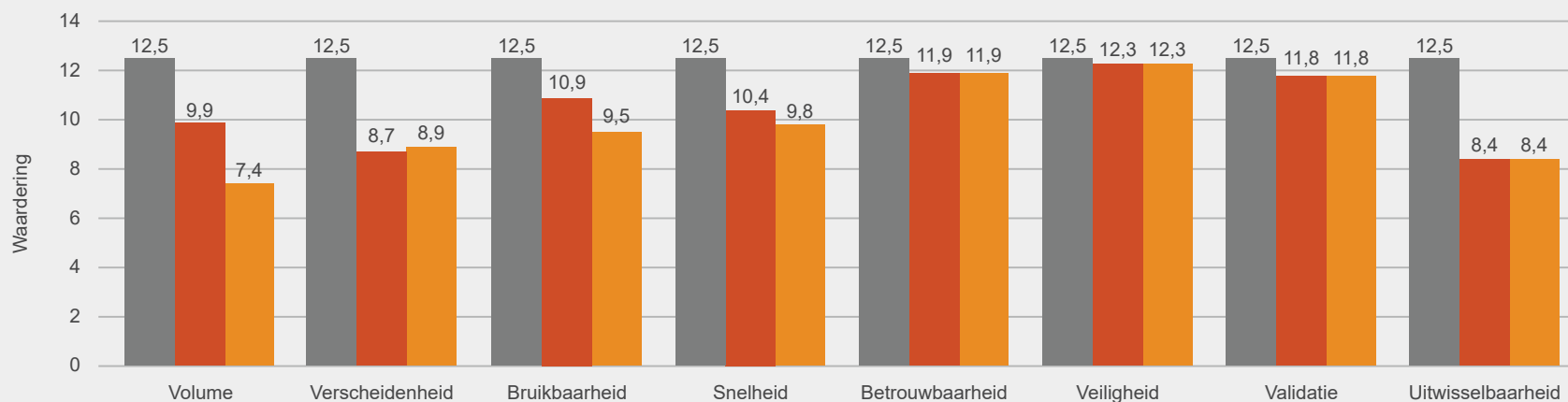
- Aandelen
- Obligaties
- Derivaten (inclusief opties, swaps, futures, forwards, trackers en turbo's)
- Fonds Beleggingen

Komt voor in
>37%
 Van de aangiftes met
 Box 3 vermogen*

€123
 miljard
 Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftetbiljet 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "Aandelen, obligaties e.d."

Beleggingen in Financiële instrumenten

Uitvoerbaarheid

Voor beleggingen in financiële instrumenten die via een beleggingsrekening of anderszins bij een financiële instelling worden gehouden geldt dat een substantieel deel van de benodigde data per heden reeds wordt aangeleverd onder de VIA renseigering. De additionele benodigde datapunten zijn beschikbaar bij de bestaande ketenpartners. Deze kunnen ontsloten worden door uitbreiding van de bestaande aanlevering.

Voor de Belastingdienst zal dit om additionele capaciteit vragen van de IT Infrastructuur en zal een opschaling binnen bestaande processen aan de orde zijn. Dit als gevolg van het toenemende volume en de additionele benodigde bewerkingen.

De uitvoerbaarheid op niveau van de Belastingdienst kan worden vergroot door 'voorbereidende' bewerkingen bij de ketenpartners (bijv. berekening resultaat) met een aanlevering op geaggregeerd niveau.

Voor direct gehouden beleggingen in financiële instrumenten is momenteel geen aanlevering aan de Belastingdienst. De data zijn naar verwachting beschikbaar bij de beheerders/aanbieders van de financiële instrumenten (zoals de fondsbeheerder van een beleggingsfonds). Het betreft hier echter een grotere en diverse groep aan potentiële ketenpartners, waarvoor de bruikbaarheid, betrouwbaarheid en uitwisselbaarheid van de data niet zijn onderzocht. Het aansluiten van al deze partijen zal naar verwachting een significante impact hebben op de benodigde capaciteit bij de Belastingdienst.

Differentiatie uitvoerbaarheid basisposities VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB.

Voor beleggingen in financiële instrumenten die via een beleggingsrekening of anderszins bij een financiële instelling worden gehouden is voor de VAB additionele data benodigd (lagere score VAB op volume). Met name voor grotere portefeuilles kan het administreren van de voorraad onder de VWB tot meer administratieve complexiteit leiden (lagere score VWB op verscheidenheid).

Beleidsmatig kan er voor beleggingsrekeningen gekozen worden voor een geaggregeerde aanlevering (m.a.w. aanlevering op rekening niveau i.p.v. op instrumentniveau). Dit leidt tot een toename in uitvoerbaarheid, met name voor de VAB.

Voor direct gehouden beleggingen zal de voor VAB additioneel benodigde data (waardes) niet in alle gevallen beschikbaar zijn en in gevallen ook minder betrouwbaar en bruikbaar zijn. Hier is de uitvoerbaarheid van de VWB dan ook groter dan de VAB.

Positie belastingplichtige

Ook voor beleggingen in financiële instrumenten geldt dat de data kunnen worden aangeleverd door uitbreiding van de huidige VIA. Denk bijvoorbeeld aan een beleggingsrekening waarbij jaarlijks een overzicht wordt uitgedraaid met de waarde van de bezittingen op peildatum.

Anders dan bij bank- en spaartegoeden geldt dat in deze categorie ook beleggingen voorkomen die vooralsnog alleen door de belastingplichtige kunnen worden verstrekt zoals fondsinvesteringen zonder tussenkomst van een financiële instelling. Voor dergelijke beleggingen is de beschikbaarheid van data volledig afhankelijk van de belastingplichtige.

Differentiatie uitvoerbaarheid

Nationaal versus internationaal

Data-aanlevering door buitenlandse financiële instellingen (DAC2/CRS) wordt bij voldoende kwaliteit als indicatie voor de aanwezigheid van een vermogensbestanddeel opgenomen in de VIA. Deze data omvatten niet alle datapunten om pre-populatie van de aangifte mogelijk te maken. Ook is de aanlevering niet tijdig en is de betrouwbaarheid en volledigheid van de data onderwerp van discussie.

Voor direct gehouden beleggingen is de data-aanlevering momenteel beperkt en naar verwachting lastig uitvoerbaar gelet op de grote diversiteit.

In bredere zin is het onze ervaring dat verreweg de meeste buitenlandse aanbieders jaarlijks de fiscaal relevante informatie delen met hun cliënten/investeerdere om hen in staat te stellen hun aangifte in te vullen.

Conclusies en aandachtspunten

- Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data gelden voor alle beleggingsrekeningen en andere via een financiële instelling gehouden instrumenten dat de VWB een 84,3 en een VAB een 79,9 scoort op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (banken, brokers, etc.) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Consequentie hiervan is dat een groter beroep zal worden gedaan op de infrastructuur van de Belastingdienst alsmede dat de capaciteit voor het controleren en verwerken van de data evenredig mee zal moeten groeien.
- Voor direct gehouden financiële instrumenten is de relevante data naar verwachting beschikbaar bij de beheerders/aanbieders van de financiële instrumenten. Nader onderzoek is nodig om de haalbaarheid en wenselijkheid van het ontsluiten van deze data vast te stellen. Voor de werking van verschillende uitvoeringsvarianten kan gekeken worden naar de 'Fund Tax reporting'-systemen zoals gebruikt door verschillende EU-lidstaten.
- Daar waar de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst (buitenland, direct gehouden financiële instrumenten), zijn de relevante data naar verwachting wel beschikbaar voor de belastingplichtige. Om de additionele administratieve lasten voor belastingplichtigen te beperken kan o.a. gekozen worden voor een geaggregeerde benadering op beleggingsrekening niveau.

PwC Industry & Fintech-panel

Fund tax reporting in de EU

In de EU zijn er verschillende lidstaten die een fund tax reporting systeem kennen (o.a. Duitsland, Oostenrijk, België, Italië - maar ook het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland). Een aantal landen hebben een 'optioneel' systeem - de fondsaanbieder moet aan bepaalde verplichtingen (rapportage/ publicatie) voldoen in ruil voor een gunstiger fiscale behandeling op niveau van de investeerders (zie o.a. Duitsland en recent Denemarken). Dit moet zorgen voor betere markt toegankelijkheid van buitenlandse aanbieders (zgn. level playing field). Onderzocht kan worden of een dergelijk systeem kan bijdragen aan het vergroten van de uitvoerbaarheid (met name voor direct gehouden beleggingen en buitenlandse beleggingen).

Toezichtrechtelijke informatie uitwisseling

Op basis van Europese toezichtswetgeving (zgn. UCITS en AIFM) kennen gereguleerde fondsen en hun aanbieders bepaalde rapportage verplichtingen (zoals het jaarlijks delen relevante financiële informatie met investeerders en toezichthouder). Onderzocht kan worden of deze informatie ook bruikbaar is voor de aangifte.

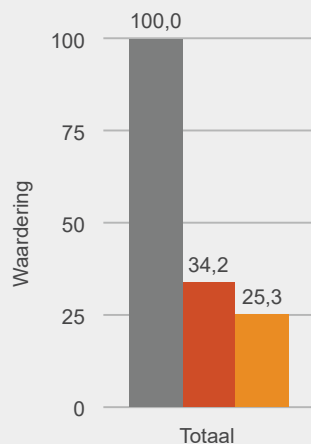
7.2.4 Onroerende zaken

Producten in deze categorie

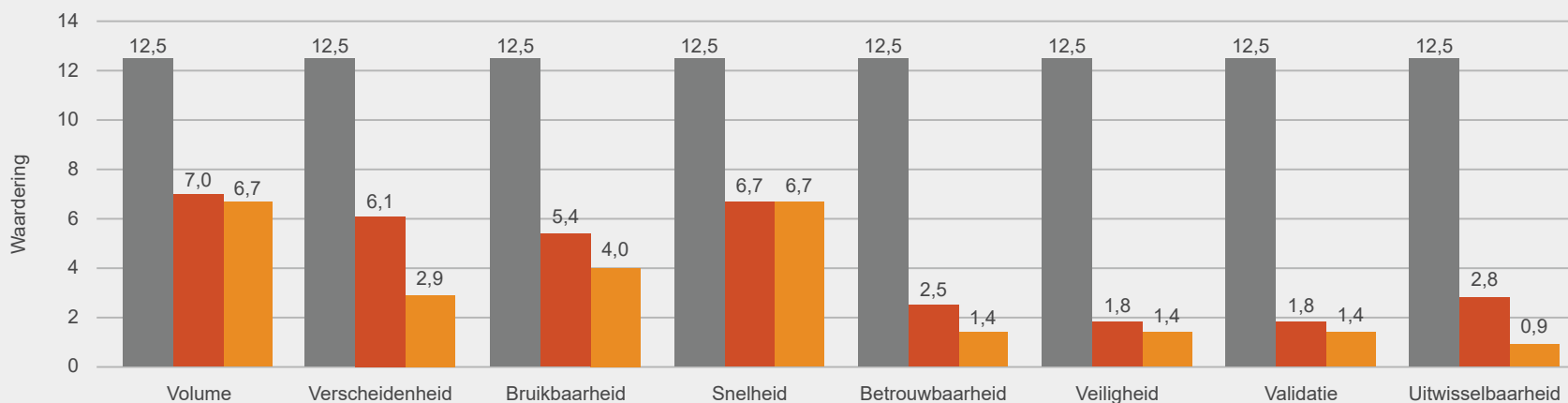
- Tweede en opvolgende woningen
- Grond
- Parkeerplaatsen en garageboxen
- Gebouwde eigendommen op landgoederen
- NSW landgoed

Komt voor in
>18%
 Van de aangiftes met
 Box 3 vermogen*

€95
 miljard
 Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftelijst 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "(Rechten op) onroerende zaken in Nederland".

Gewogen uitvoerbaarheid

De vereiste data voor deze vermogenscategorie worden partieel data ontvangen door de Belastingdienst via uitwisseling van notariële akten en koppeling kadaster. Dit betreft data rondom aan- en verkooptransacties en relevante WOZ-waardes van onroerende zaken. Deze data worden momenteel echter nog niet (intern) beschikbaar gemaakt door de Belastingdienst. Dit vereist een aanpassing van de scan en herken data extractie module. Deze data kunnen beschikbaar worden gemaakt voor het invullen en/of voor indiceren van de relevante velden in Box 3 van de aangiften.

Data rondom lopende inkomsten (huurpenningen), kosten en investeringen (en de verwerking daarvan) zijn alleen beschikbaar bij belastingplichtigen en brengen administratieve lasten met zich mee voor de belastingplichtige zoals het bijhouden van een volledige administratie. Dit laatste is momenteel voor Box 3 veel minder aan de orde. Er zijn geen potentiële ketenpartners geïdentificeerd die in voldoende mate in deze informatiebehoefte kunnen voorzien.

Differentiatie uitvoerbaarheid basisposities VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB. Het voornaamste verschil kan gevonden worden in de (tijdige) beschikbaarheid van de relevante marktwaardes welke nodig zijn voor de VAB. Ter zake van de VAB kunnen zeven aanvullende opmerkingen worden gemaakt:

1. Tenminste een jaarlijkse waardering van het vastgoed is noodzakelijk om heffing op basis van de VAB mogelijk te maken.
2. Het bepalen van de waarde van vastgoed vormt in zijn algemeenheid een complex vraagstuk vanwege de relatief grote ruimte voor discussie, onder andere omdat de vastgoedmarkt pluriform van aard is en grote delen daarvan nog steeds geen transparant karakter hebben.
3. Een voor de hand liggende gedachte is om in het kader van een VAB in binnenlandse verhoudingen aan te sluiten bij de WOZ-waarde.
4. De WOZ-waarde heeft als nadeel dat het een waarde op één moment weergeeft en de data niet tijdig beschikbaar zijn omdat de berekening in retrospectief wordt opgesteld.
5. Factoren die relevant zijn voor de waardering zoals investeringen zijn niet eenvoudig beschikbaar.
6. Met name het bepalen van de waarde van vastgoed gelegen in het buitenland is zeer ingewikkeld, immers, er is geen uniforme waarderingssystematiek aanwezig zoals de WOZ.
7. Aandachtspunt in het kader van een VAB vormt verder het waarborgen dat waardeaan groei uit het oude Box 3 regime niet alsnog wordt belast in het nieuwe systeem.

Voor de VWB geldt dat kan worden aangesloten bij de aan- en verkoopmomenten. Hierbij kan het administratief uitdagend zijn om historische kostprijs en gemaakte investeringen bij te houden, zeker wanneer de onroerende zaak over een langere periode wordt gehouden.

Differentiatie uitvoerbaarheid

Nationaal versus internationaal

De data-aanlevering rondom buitenlands vastgoed is momenteel beperkt. Voor de VAB is een extra complicerende factor de (niet alleen tijdige) aanlevering van de waarde van het vastgoed en de wijze waarop deze is bepaald, voorzover deze al objectief periodiek wordt bepaald. Deze complexiteit qua waardering speelt overigens ook al onder het huidige forfaitaire regime.

Positie belastingplichtige

Voor onroerende zaken geldt dat de belastingplichtige een grotere rol speelt in het aanleveren van informatie ten behoeve van het belasten van lopende inkomsten. Dit houdt in dat de belastingplichtige een overzicht moet bijhouden van de inkomsten en kosten die hij jaarlijks maakt. Dit geldt evenzo voor gemaakte investeringen. Voor de waarde geldt dat mogelijk kan worden aangesloten bij de WOZ waarde of een vergelijkbare buitenlandse waarde. Indien niet kan worden aangesloten bij de WOZ legt dit mogelijk extra druk op de rol van de belastingplichtige.

Conclusies en aandachtspunten

- Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data geldt voor deze categorie dat de VWB een 34,2 en een VAB een 25,3 scoort op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn slechts partieel aanwezig bij ketenpartners (Notariaat, Kadaster) en de bestaande data-aanlevering wordt momenteel niet gebruikt door de Belastingdienst. Om een aanvullende bewerking uit te voeren moeten investeringen worden gedaan in de IT-infrastructuur. Qua uitvoerbaarheid scoort de VWB minder slecht dan de VAB, gelet op de verwachte niet (tijdige) beschikbaarheid van de voor VAB relevante waarderingen van het onroerend goed.
- Omdat een groot deel van de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst (o.a. buitenlands onroerend, maar ook lopende inkomsten, kosten en investeringen), zal dit naar verwachting voor zowel een VWB als een VAB tot additionele administratieve lasten leiden voor belastingplichtigen.

PwC Industry & Fintech-panel

'PSD 2 data bieden mogelijk kansen om inzicht te krijgen in de relevante geldstromen zoals lopende (huur-)inkomsten en reguliere kosten'

Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde fintech partijen.

Er zijn verschillende fintech partijen die apps aanbieden die deze data verzamelen (zgn 'data aggregators') en met toepassing van slimme algoritmes relevante kasstromen (zoals huurinkomsten) kunnen identificeren. Onderzocht kan worden of fintech partijen hierin een bijdrage kunnen leveren.

7.2.5 Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen

Producten in deze categorie

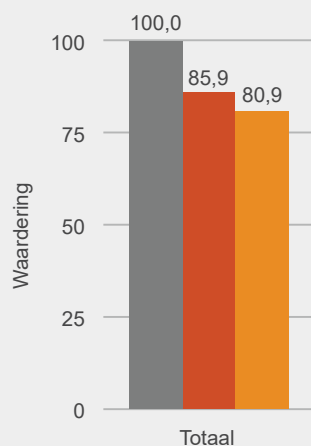
- Kapitaalverzekering waarop een koopsom is gestort (t/m 14-9-1999)
- Kapitaalverzekering waarop een koopsom is gestort (na 14-9-1999)

Komt voor in
>6%

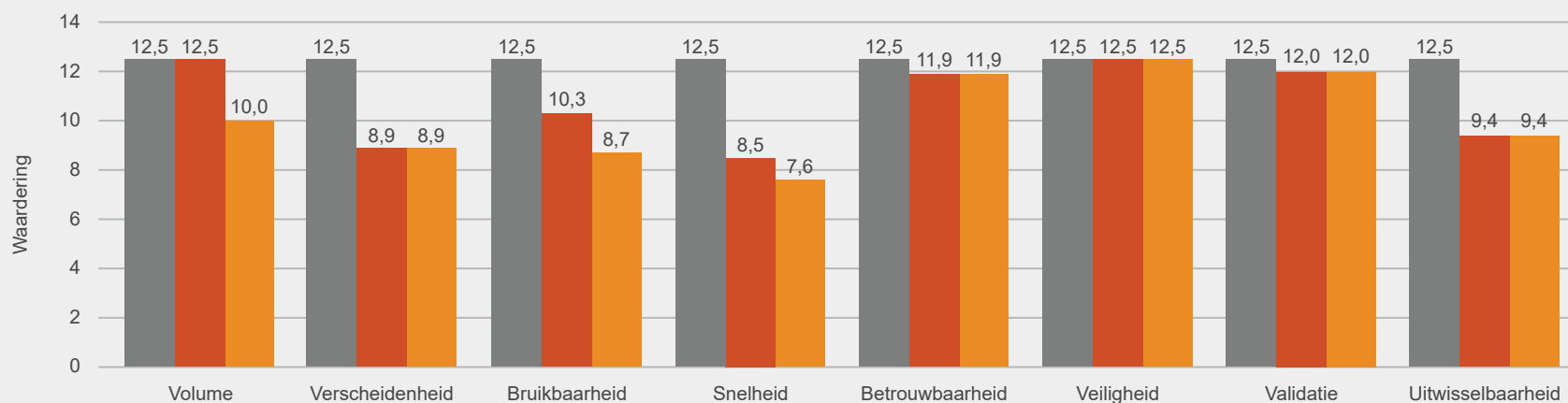
Van de aangiftes met
Box 3 vermogen*

€3
miljard

Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftebiljet 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "Niet-vrijgesteld deel kapitaalsverzekeringen".

Kapitaal- en lijfrenteverzekerings

Uitvoerbaarheid

Een substantieel deel van de benodigde data wordt per heden reeds aangeleverd onder de VIA rensignering. De additioneel benodigde datapunten zijn beschikbaar bij bestaande ketenpartners. Deze kunnen ontsloten worden door een uitbreiding van de bestaande aanlevering.

Voor de Belastingdienst zal dit om additionele capaciteit vragen van de IT Infrastructuur en zal een opschaling binnen bestaande processen aan de orde zijn, zowel vanuit het toenemende volume van de data en de benodigde bewerkingen.

Specifiek voor deze categorie geldt dat de specifieke productcomplexiteit ook impact zal hebben op de benodigde data en de uitvoerbaarheid. Denk hierbij aan de afbakening vermogenscomponent, de (levens-) verzekeringscomponent en de (fiscale) resultaatbepaling, alsmede de toepassing van verschillende fiscale (overgangs)regimes. De impact op de uitvoerbaarheid hangt mede af van de verdere fiscaal-technische uitwerking van de VAB/VWB voor verzekeringsproducten.

Differentiatie uitvoerbaarheid basisposities VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van de additionele datapunten die nodig zijn voor de VAB.

Gelet op de beschreven productcomplexiteit, kan het in gevallen lastig zijn om de waardeaan groei te bepalen. Dit leidt tot een lagere score op uitvoerbaarheid voor de VAB.

Differentiatie uitvoerbaarheid

Nationaal versus internationaal

Voor de categorie kapitaal- en lijfrenteverzekerings geldt dat het aanbod door buitenlandse aanbieders zeer beperkt is. Het gevolg hiervan is dat de data-aanlevering door buitenlandse partijen geen grote rol speelt in de uitvoerbaarheid van deze categorie.

Positie belastingplichtige

Voor kapitaal- en lijfrenteverzekerings in binnenlandse situaties geldt dat meer data kunnen worden aangeleverd ten behoeve van de VIA. Dit houdt in dat de belastingplichtige meer velden moet controleren in de aangifte.

In buitenlandse situaties komen de administratieve lasten voor het beschikbaar krijgen van data in belangrijke mate bij de belastingplichtige te liggen.

PwC Industry & Fintech-panel

Fiscale behandeling verzekeringsproduct

Het panel onderschrijft dat de complexiteit van verzekeringsproducten een belangrijke impact kan hebben op de uitvoerbaarheid. Het gaat hier voornamelijk om de afbakening tussen de verzekerings- en investeringscomponent en de fiscale behandeling van specifieke producten. Dit zal in de nadere uitwerking van de basisopties verder moeten worden meegenomen.

Conclusies en aandachtspunten

- Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data geldt voor deze categorie dat de VWB een 85,9 en een VAB een 80,9 scoort op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (verzekeraars) en deze kan worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Consequentie hiervan is dat een groter beroep zal worden gedaan op de infrastructuur van de Belastingdienst alsmede dat de capaciteit voor het controleren en verwerken van de data evenredig mee zal moeten groeien. Specifiek voor deze categorie geldt dat de verdere keuzes in de fiscale behandeling een relevante impact kan hebben op de benodigde data en de uitvoerbaarheid. De VWB scoort hoger dan de VAB. Dit is mede het gevolg van de aard van de verzekeringsproducten, waarvoor geldt dat het in sommige gevallen lastig is om de waardeaan groei te bepalen.
- Daar waar de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst (buitenland), is de relevante data naar verwachting wel beschikbaar voor de belastingplichtige. Gelet op de aard van de vermogensbestanddelen, zal dit naar verwachting voor zowel een VWB als een VAB tot additionele administratieve lasten leiden voor belastingplichtigen. Overigens verwachten wij dat het aantal bij een buitenlandse aanbieder gehouden verzekeringsproducten beperkt is.

7.2.6 Overige bezittingen

Producten in deze categorie

Deze categorie betreft een 'veelheid van vermogenstitels' waaronder:

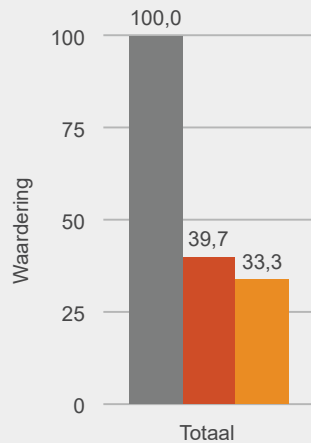
- Octrooien/patenten, licenties
- Contant geld
- Participaties
- Roerende zaken als beleggingen
- Cryptovaluta
- Belegd/uitgeleend durfkapitaal

Komt voor in
>5%

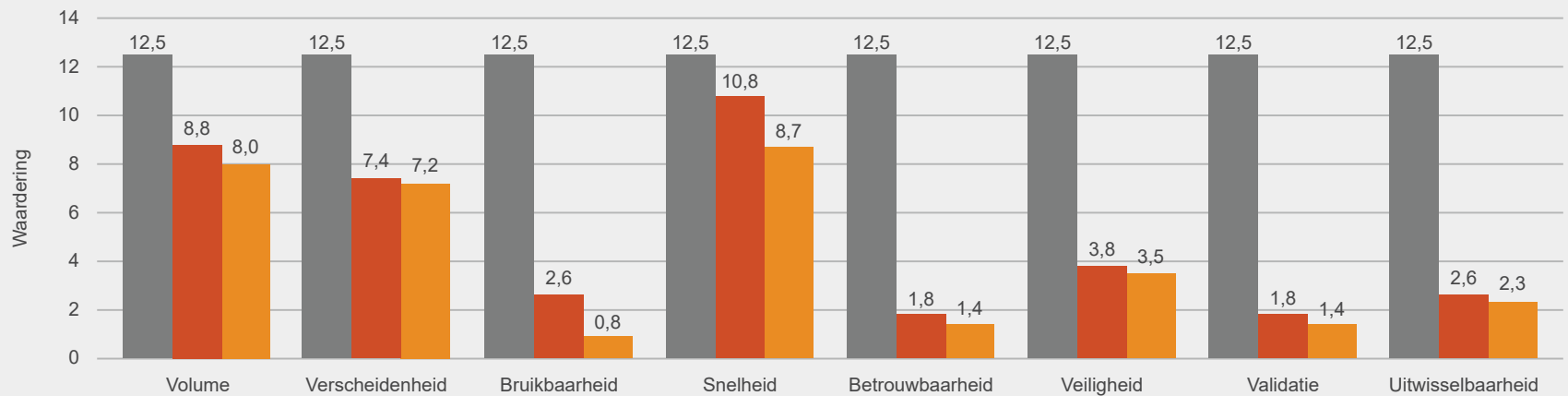
Van de aangiftes met
Box 3 vermogen*

€9
miljard

Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftebiljet 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "Overige bezittingen".

Gewogen uitvoerbaarheid

De categorie overige bezittingen is een restcategorie die bestaat uit een groot aantal vermogensbestanddelen. De data rondom overige bezittingen zijn vrijwel uitsluitend beschikbaar bij de belastingplichtige. De afwezigheid van de data bij ketenpartners speelt overigens ook al onder het huidige forfaitaire regime.

Differentiatie uitvoerbaarheid basisposities VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van de additionele datapunten die nodig zijn voor de VAB (m.n. waardes).

Voor de VWB geldt dat de belastingplichtige over de data beschikt bij aan- en verkoop van de vermogensbestanddelen. Bij een heffing op basis van VAB geldt dat de belastingplichtige jaarlijks de vermogensbestanddelen moet gaan waarderen. Gezien de diverse vermogensbestanddelen in de categorie overige bezittingen (auteursrechten bijv.) is dit niet altijd mogelijk. Het gevolg hiervan is dat de VWB hoger scoort dan de VAB.

Voor de VWB geldt dat kan worden aangesloten bij de aan- en verkoopmomenten.

Differentiatie uitvoerbaarheid

Nationaal versus internationaal

De data-aanlevering rondom overige bezittingen in het buitenland is momenteel beperkt tot volledig afwezig. Voor de VAB is een extra complicerende factor de aanlevering van de waarde van de overige bezittingen. Deze complexiteit speelt overigens ook al onder het huidige forfaitaire regime.

Positie belastingplichtige

Voor deze categorie geldt in mindere mate hetzelfde als bij onroerende zaken. Overigens is de jaarlijkse werkelijke waarde van de overige bezittingen momenteel ook al lastig is te bepalen. Wat dat betreft zal de rol voor de belastingplichtige dus niet veel groter worden indien gekozen wordt voor een heffing op basis van werkelijk rendement. Voor lopende inkomsten geldt hetzelfde als bij onroerende zaken. Er zijn ons op dit moment geen ketenpartners bekend, die de benodigde data van lopende inkomsten beschikbaar hebben, derhalve dient deze data door de belastingplichtige te worden aangeleverd.

PwC Industry & Fintech-panel

'PSD 2 data bieden mogelijk kansen om inzicht te krijgen in de relevante geldstromen zoals lopende inkomsten en reguliere kosten'

Het Fintech-panel bevestigt dat voor de categorie overige bezittingen de beschikbaarheid van ketenpartners voor aanlevering van de benodigde data beperkt is. Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde fintech partijen. Er zijn verschillende fintech partijen die apps aanbieden die deze data verzamelen (zgn 'data' aggregators). Onderzocht kan worden of fintech partijen aan de hand van deze apps de benodigde data (deels) kunnen aanleveren om de uitvoerbaarheid te vergroten.

Beschikbaarheid data specifieke vermogensbestanddelen

Voor specifieke vermogensbestanddelen zijn wel data beschikbaar (denk bijvoorbeeld aan de registratie van snelle motorboten bij de RDW; introductie EU DAC8 rondom cryptocurrency). Nader onderzoek is vereist naar haalbaarheid en wenselijkheid om in dit kader data-aanlevering op te zetten.

Conclusie en aandachtspunten

- Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data geldt voor deze categorie dat de VWB een 39,7 en een VAB een 33,3 scoort op uitvoerbaarheid. Alhoewel de situatie verschilt per type vermogensbestanddeel, zijn meer in het algemeen de benodigde data niet beschikbaar bij de Belastingdienst.
- Qua uitvoerbaarheid scoort de VWB beter dan de VAB, gelet op de verwachte niet (tijdige) beschikbaarheid van de voor VAB relevante waarderingen van de verschillende vermogensbestanddelen.
- Omdat het overgrote deel van de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst, zal dit naar verwachting voor zowel een VWB als een VAB tot additionele administratieve lasten leiden voor belastingplichtigen.

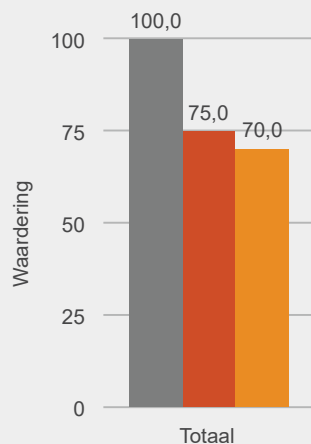
7.2.7 Schulden en vorderingen

Producten in deze categorie

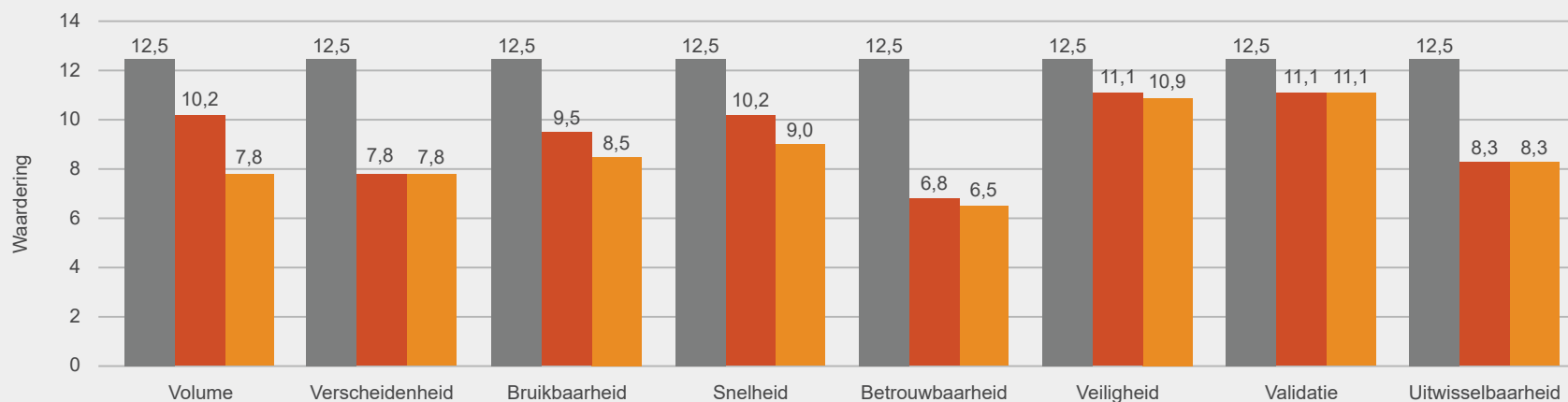
- Schulden: dit betreft een negatieve stand van de waarde van een vermogenstitel. Bij bank- en spaartegoeden kan zich dit voordoen (o.a. credit-card). Het is tevens mogelijk dat andere titels een negatieve waarde vertonen.
- (Onderhandse) vorderingen, bijvoorbeeld rekening-courant aan een BV.
- BKR schulden.

Komt voor in
>17%
 Van de aangiftes met
 Box 3 vermogen*

€43
miljard
 Totale waarde*



Figuur 1 Evenredig gewogen som van objectieve indicatoren en professional judgement



Figuur 2 Evenredig gewogen som voor elk van de 8Vs. Ingevulde waarden in de functies geven vergelijkbare resultaten weer die eenheidsloos zijn gemaakt

■ Data IST ■ Data VWB ■ Data VAB

* Cijfers zijn gebaseerd op de Box 3 gegevens per rubriek op het aangiftebiljet 2017 zoals aangeleverd door het Ministerie van Financiën. Bovenstaande cijfers zijn gebaseerd op de rubriek "Andere schulden".

Gewogen uitvoerbaarheid

Voor de schulden en vorderingen die via een financiële instelling worden gehouden geldt dat een deel van de benodigde data momenteel al ontvangen worden door de Belastingdienst. De additionele benodigde datapunten zijn beschikbaar bij de ketenpartners. Deze kunnen worden ontsloten door een beperkte uitbreiding van de bestaande aanlevering (VIA).

Voor schulden en vorderingen die met tussenkomst van een notaris worden afgesloten geldt dat een deel van de benodigde data reeds ontvangen worden door de Belastingdienst via uitwisseling van de notariële akten. Dit betreft data rondom het afsluiten van een lening. Deze data worden door de Belastingdienst nog niet geëxtraheerd vanuit de beschikbare akten. Het extraheren van meer datavelden moet op basis van eerste inschatting technisch haalbaar zijn, en kunnen daarmee aangewend worden bij het voorinvullen en/of voor-indiceren van de relevante gegevens in Box 3 van de aangiften. Dit vereist waarschijnlijk wel additionele investeringen in de IT-infrastructuur.

Voor de overige schulden en vorderingen (onderhands) geldt dat de benodigde data alleen beschikbaar zijn bij de belastingplichtige. Hiervoor zijn geen potentiële ketenpartners geïdentificeerd.

Differentiatie uitvoerbaarheid basisposities VWB>VAB

De VWB scoort hoger op uitvoerbaarheid dan de VAB. Dit is het gevolg van de additionele datapunten die nodig zijn voor de VAB (m.n. waardes).

Deze additioneel benodigde datapunten zijn beschikbaar bij de bestaande ketenpartners. Deze kunnen ontsloten worden door een beperkte uitbreiding van de bestaande VIA renseignering. Dit verklaart het marginale verschil tussen beide varianten.

Voor de overige schulden en vorderingen geldt voor beide varianten dat de data alleen beschikbaar zijn bij de belastingplichtige.

Differentiatie uitvoerbaarheid

Nationaal versus internationaal

Voor schulden en vorderingen geldt momenteel dat er geen data-aanlevering plaatsvindt door buitenlandse financiële instellingen (CRS). Dit geldt overigens ook al onder het huidige forfaitaire systeem.

Positie belastingplichtige

Voor schulden en vorderingen aan een bank of financiële instelling beperkt de rol van de belastingplichtige zich met name tot het controleren van de gegevens, net zoals bij de categorieën bank- en spaartegoeden en beleggingen in financiële instrumenten. Hetzelfde geldt ook voor schulden en vorderingen met tussenkomst van een notaris. Voor onderhandse schulden en vorderingen zullen de belastingplichtigen (crediteur en debiteur) als enigen beschikken over de relevante gegevens om tot heffing op basis van werkelijk rendement te komen.

PwC Industry & Fintech-panel

'PSD 2 data bieden mogelijk kansen om inzicht te krijgen in de relevante geldstromen zoals lopende inkomsten en reguliere kosten'

Op basis van de EU PSD2 dienen Europese banken bepaalde data (m.n. betaalgegevens) op een veilige en gestandaardiseerde vorm (met API) te ontsluiten en op verzoek te delen met daartoe geautoriseerde fintech partijen.

Er zijn verschillende fintech partijen die apps aanbieden die deze data verzamelen (zgn 'data aggregators') en met toepassing van slimme algoritmes relevante kasstromen (zoals rentebetalingen en ontvangsten) kunnen identificeren. Onderzocht kan worden of fintech partijen hierin een bijdrage kunnen leveren.

Conclusie & reflectie

- Vanuit het oogpunt van beschikbare en benodigde data geldt dat de VWB een 75 en een VAB een 70 scoort op uitvoerbaarheid. De benodigde data zijn reeds aanwezig bij de relevante ketenpartners (m.n. banken) en deze kunnen worden ontsloten door uitbreiding van de bestaande data-aanlevering. Consequentie hiervan is dat een groter beroep zal worden gedaan op de infrastructuur van de Belastingdienst alsmede dat de capaciteit voor het controleren en verwerken van de data evenredig mee zal moeten groeien.
- Voor schulden en vorderingen die met tussenkomst van een notaris worden afgesloten geldt dat een deel van de benodigde data reeds ontvangen wordt door de Belastingdienst via uitwisseling van de notariële akten. Momenteel worden deze data nog niet gebruikt door de Belastingdienst.
- Daar waar de benodigde data niet beschikbaar zijn bij de Belastingdienst zijn de relevante data naar verwachting wel beschikbaar voor de belastingplichtige. Gelet op de aard van de vermogensbestanddelen, zal naar verwachting de additionele administratieve last voor belastingplichtigen beperkt zijn.

7.3 Invloed buitenland

Op 20 september 2016 heeft de staatssecretaris van Financiën een internationaal onderzoek naar Box 3 naar de Eerste Kamer gestuurd met daarin een overzicht van de fiscale behandeling van inkomsten uit vermogen in Denemarken, Duitsland, Italië, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, Oostenrijk, de Verenigde Staten, het Verenigd Koninkrijk en Zweden (Kamerstukken I, 2016-2017, bijlage bij 34552 A, nr. 2). De onderzochte landen kennen alle een systeem waarin het werkelijk rendement wordt belast. Alle landen belasten de reguliere voordelen uit het vermogen. Italië, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, het Verenigd Koninkrijk, de Verenigde Staten en Zweden belasten ook vermogenswinsten. Duitsland en Oostenrijk kennen een bevrijdende voorheffing die door banken en financiële instellingen wordt ingehouden.

Uit een memo van 16 februari 2016 dat op 14 december 2020 (kenmerk 2020-0000208814) op basis van de Wet openbaarheid bestuur openbaar is gemaakt, blijkt dat ook onderzoek is gedaan naar de fiscale behandeling van inkomsten uit vermogen in Frankrijk, België, Ierland, Finland, Spanje, Portugal en Griekenland. Deze landen kennen ook een vorm van een vermogenswinstbelasting. De Verenigde Staten kennen ook een 'mark-to-market-tax' (vermogensaanswasbelasting) volgens het hiervoor aangehaalde memo.

In een aanvullend onderzoek concluderen we dat dat zowel een vermogensaanswasbelasting als een vermogenswinstbelasting valt onder de toepassing van het OESO-Modelverdrag 2017. Het Nederlandse fiscale verdragsbeleid ter zake van vermogenswinsten sluit in beginsel aan bij hetgeen daarover is bepaald in het OESO-Modelverdrag. Het heffingsrecht over vermogenswinsten wordt aan de woonstaat toegewezen (met uitzondering van onroerende zaken). Anders dan het OESO-Modelverdrag 2017, voorziet het Nederlandse fiscale verdragsbeleid in een afzonderlijke behandeling van aanmerkelijkbelangwinsten. Sinds 1 januari 1997 voorziet het Nederlandse nationale recht in een effectuering van de aanmerkelijkbelangclaim bij emigratie via een conserverende aanslag over de waardeaanwinst van het aanmerkelijk belang. De Hoge Raad heeft bevestigd dat een dergelijke heffing niet in strijd komt met de goede verdragstrouw die Nederland in acht

dient te nemen. Een vergelijkbare bepaling zou Nederland kunnen overwegen in de verdragen op te nemen om de claim bij emigratie op opgebouwde vermogenswinsten ten aanzien van andere vermogenstitels te behouden.

Om data te ontsluiten bij potentiële buitenlandse ketenpartners zal Nederland op basis van de bilaterale verdragen, de Europese Richtlijn Administratieve Samenwerking of het verdrag tussen de OESO en de Raad van Europa inzake Wederzijdse Administratieve Bijstand in Belastingzaken (WABB-verdrag), aanvullende overeenkomsten om automatisch inlichtingen uit te wisselen, kunnen sluiten met de bilaterale en de multilaterale verdragspartners.

7.4 Invloed persoonlijke gebeurtenissen

In het onderzoek is gekeken of persoonlijke gebeurtenissen die van invloed kunnen zijn op de vermogenspositie (e.g. fiscaal partnerschap, emigratie, overlijden) additionele datapunten vereisen.

Geconcludeerd is dat voor de persoonlijke gebeurtenissen aangesloten kan worden bij de geïnventariseerde datapunten voor de SOLL. Wel vereist een persoonlijke gebeurtenis vaak een extra peildatum om het moment van de gebeurtenis aan de relevante data te kunnen koppelen.

Een extra peilmoment ontstaat bijvoorbeeld op het moment dat een belastingplichtige emigreert. Immers, op het moment van emigratie eindigt de Nederlandse belastingplicht en dient over de vermogenspositie in Box 3 tot het moment van emigratie een afrekening plaats te vinden.

Mogelijk is wel extra wetgeving nodig die ziet op dergelijke gebeurtenissen om te voorkomen dat Box 3 claims verloren gaan dan wel worden ontlopen.

7.5 Beantwoording deelvragen

In de offerteaanvraag heeft de opdrachtgever naast de hoofdvraag een aantal deelvragen geformuleerd. Deze deelvragen zijn als volgt behandeld:

- a. Per vermogensbestanddeel gespecificeerd;
- b. Met een verwijzing naar de vindplaats van het antwoord in de rapportage respectievelijk tussenproducten; en/of
- c. Een specifiek onderbouwd antwoord waar nodig.

De antwoorden zijn opgenomen in bijlage F.

8. Reflecties op de basisposities

8.1. Specifieke reflecties naar aanleiding van ons onderzoek

- Heffing op basis van werkelijk rendement is in zijn algemeenheid complexer, omdat niet alleen de waarden op peildatum van vermogensbestanddelen nodig zijn, maar ook gegevens over lopende werkelijke inkomsten en vermogenswinsten.
- Omdat zowel bij een VAB als een VWB niet alleen reguliere inkomsten in de heffing worden begrepen, keren we niet terug naar de situatie onder de Wet Inkomstenbelasting 1964 waar mede door arbitrage tussen lopende inkomsten en vermogenswinsten de opbrengst geleidelijk terugliep.
- Inkomen uit kapitaal zou bij voorkeur op dezelfde wijze belast dienen te worden, ongeacht de wijze waarop het kapitaal is aangewend. Een heffing op basis van werkelijk rendement in Box 3 lijkt dan ook de arbitrage met Box 2 te kunnen wegnemen. Uiteraard speelt de tariefstelling daarbij ook een rol.
- De VAB heeft als belangrijk nadeel dat in de jaren voor realisatie wordt geheven over ongerealiseerde vermogenswinsten, waardoor de kans reëel is dat belastingplichtigen over onvoldoende liquide middelen beschikken om de verschuldigde belasting te voldoen. Dat kan worden opgelost met een systeem van conserverende aanslagen, maar dat leidt tot additionele complexiteit in de uitvoering.
- De VWB kan leiden tot suboptimale allocatie van kapitaal, omdat belastingplichtigen realisatie uitstellen om belastingheffing uit te stellen in de tijd. Dat wordt het lock-in effect genoemd. Ook dat lijkt te kunnen worden opgelost door rente te berekenen over de belasting die verschuldigd zou zijn over de waardeaan groei over de bezits-jaren, maar ook dat leidt tot additionele complexiteit.¹⁴

- Voor kapitaal- en lijfrenteverzekeringen komt de vraag op of het huidige regime niet beter gecontinueerd kan worden of de nieuwe systematiek alleen te laten gelden voor nieuwe verzekeringen.
- Het combineren van een VAB, een VWB en een systeem van forfaitair rendement zal tot arbitrage tussen vermogenstitels kunnen leiden. Om arbitrage te voorkomen is naar wij verwachten complexe wetgeving nodig.
- Met de implementatie van recente en komende aanpassingen in de EU Richtlijn administratieve samenwerking (DAC) kan meer informatie tussen landen uitgewisseld gaan worden over inkomsten uit platformactiviteiten (DAC7) en uit cryptocurrencies (DAC8).
- Onderzocht zou kunnen worden om bij bank- en spaarproducten als ook financiële instrumenten een systeem van bevrijdende voorheffingen te introduceren voor zowel lopende inkomsten als gerealiseerde vermogenswinsten. Dat vraagt meer van de ketenpartner maar helpt de Belastingdienst en de belastingplichtige in de uitvoering. Duitsland kent dit systeem.
- Bij tijdelijke terbeschikkingstelling van bezittingen (tweede woningen, boten) via een platform kan eveneens worden onderzocht of via het platform een bevrijdende voorheffing in kan worden gehouden. Daarbij zal dan ook gekeken moeten worden in hoeverre gelijkheid van behandeling in deze categorie mogelijk is als er geen administratie door belastingplichtige wordt bijgehouden, aangezien opbrengsten en kosten in de praktijk een grote diversiteit kennen.
- De categorieën met een lage score op uitvoerbaarheid hebben als gevolg dat een heffing op basis van werkelijk rendement ertoe zal leiden dat de rol van de belastingplichtige groter wordt (dit geldt met name voor onroerende zaken en overige bezittingen). Dit betekent dat de belastingplichtige vaker zelf gegevens moet verzamelen en aanleveren. Dit geldt veelal ook voor in het buitenland aangehouden vermogensbestanddelen.

- Bij vermogenscategorieën met een hoge score is de verwachting dat de rol van de belastingplichtige niet of nauwelijks zal toenemen, indien en zolang de benodigde gegevens kunnen worden aangeleverd door de ketenpartners. De rol van de belastingplichtige zal zich dan voornamelijk beperken tot het controleren van de gegevens (dit geldt bijvoorbeeld voor bank- en spaartegoeden en beleggingen in financiële instrumenten).

8.2 De resultaten van dit onderzoek in een bredere context

- Dit onderzoek levert een feitelijk fundament voor nadere beleidsmatige en politieke afwegingen.
- Het onderzoek draagt bij aan het bredere vraagstuk rondom de toekomst van belastingheffing over vermogen.
- Eventueel vervolgonderzoek zou kunnen zien op
 - Uitvoerbaarheid door de ketenpartners en belastingplichtigen, met inachtneming van de meest recente data-strategie van de Belastingdienst;
 - Nadere benodigde investeringen door de Belastingdienst en de ketenpartners;
 - Onderzoek naar andere relevante criteria zoals handhaafbaarheid, naleefbaarheid, maar ook naar de randvoorwaarden van de benodigde IT infrastructuur en verwerkingscapaciteit bij de Belastingdienst;
 - Benodigde aanpassingen in verdragen om informatie van potentiële buitenlandse ketenpartners te kunnen ontsluiten;
 - Nadere uitwerking van de innovatieve ideeën die in dit rapport zijn opgebracht.

14. Om een dergelijke rente te kunnen berekenen zijn dezelfde datapunten nodig als voor een VAB.



Bijlagen



A. Team

Geïntegreerd multidisciplinair team PwC

Frans Cremers
Edwin Visser
Jasper van Schijndel

Fiscaal

Box 3 van theorie tot en met aangifte in Nederland en buiten Nederland (EU en buiten EU)

Breder PwC Team: Jeroen Burgman, Anneloes Boekhorst

Fieke van der Vlist

Data en Systemen

Van identificatie, extractie tot en met uitwisseling en verwerking

Breder PwC Team: Jacco Kopmels, Tijmen Nieuwenhuizen

Edwin Visser
Jasper van Schijndel

Organisaties en Ecosystemen

Van Rijksoverheid (MinFin) en Belastingdienst tot en met banken - inclusief onder andere fintech en AFM – als ook ieder van de ketenpartners

Breder PwC Team: Bauke Sprenger, Guru Jevachandran, Ida de Vries, Ilias Ammari

Jacques de Swart
Fieke van der Vlist

Definiëren en Meten

Definiëren van criteria om alternatieven methodologisch verantwoord te valideren, te vergelijken en te beoordelen.

Breder PwC Team: Jasper Kunst, Jacco Kopmels

Joop Klufft

Projectbeheersing en centraal aanspreekpunt

Beheer zoals van het budget, taakrealisatie resultaat en tijdstip, eventuele aanpassingen en knelpunten in nauw overleg met kernteam opdrachtgever en Begeleidingscommissie

Breder PwC Team: Anneloes Boekhorst, Lisette van Nijhuis

Geïntegreerd multidisciplinair team PwC

Frans Cremers

Frans is Tax partner in het Tax Reporting & Strategy team en is verantwoordelijk voor het fiscaal dienstverlenersconvenant met de Belastingdienst, aansturing van de compliance teams die o.a. de aangiften inkomstenbelasting verzorgen en is aanjager voor doorontwikkeling HT, vanuit zowel PwC als NOB. Bij de NOB heeft hij zitting in de sectie Tax Assurance en de sectie Handhaving en Toezicht. Hij is gastdocent Tax Assurance aan de Universiteit van Maastricht.

Edwin Visser

Tax partner en verantwoordelijk voor belastingbeleid in Europa, het Midden-Oosten en Afrika. Hij was afgevaardigde van Nederland in het Committee on Fiscal Affairs van de OESO en is in zijn rol als directeur wetgeving directe belastingen en plv. DG Fiscale Zaken verantwoordelijk geweest voor advisering over fiscaal beleid en voorbereiding van fiscale wetgeving op het terrein van de inkomstenbelasting, loonbelasting en vennootschapsbelasting. In zijn huidige rol bij PwC deelt hij zijn expertise met de EU, de OESO en is betrokken bij projecten voor overheden die capaciteit tekort komen bij de ontwikkeling van fiscaal beleid. Edwin is lid van het dagelijks bestuur van de NOB.

Jasper van Schijndel

Jasper is Director binnen de fiscale adviespraktijk met ruim 15 jaar ervaring in fiscale advisering aan Banken, Verzekeraars en andere Financiële Instellingen. Hij helpt cliënten met het vertalen van complexe fiscale wet- en regelgeving in operationele bedrijfsprocessen, waaronder de fiscale transparantie regelgeving en verschillende (fiscale) rapportageverplichtingen. Hij is gastdocent in de Master Tax & Technology aan de Vrije Universiteit.

Fieke van der Vliet MSc RA CIA

Fieke is Tax Partner en verantwoordelijk voor de Smart Automation & Quantitative Solutions groep van PwC Nederland. Met een passie voor technologie en oog voor (fiscale) procesbeheersing en optimalisatie is Fieke werkzaam op het snijvlak waar bedrijfsprocessen, IT en Tax elkaar ontmoeten. Fieke heeft daarnaast zitting in de sectie Tax Technology van de NOB en vervult diverse docentschappen aan Universiteit Nyenrode. Fieke brengt ruim 12 jaar Belastingdienst ervaring met zich mee die zij als Rijksaccountant heeft mogen opdoen.

Prof. dr. Jacques de Swart MBA

Jacques is hoogleraar Toegepaste Wiskunde aan Nyenrode Business Universiteit en partner binnen de adviespraktijk van PwC. Hij houdt zich bezig met het ontsluiten van de pracht en kracht van wiskunde en is mede-ontwikkelaar van het raamwerk voor besluitvorming dat ook in dit rapport gebruikt wordt. Tevens zit hij de stuurgroep Statistical Auditing van het Limperg Instituut voor.

Joop Klufft

Joop is belastingadviseur sinds 1988 en partner bij PwC sinds 2006. Hij heeft veel ervaring met vastgoed en beleggingsfondsen zowel voor particuliere als institutionele beleggers zowel binnen als buiten Nederland. Sinds 2012 is hij actief in de publieke sector. Hij is betrokken geweest bij verschillende uitvoerings- analyses en onderzoeksprojecten binnen en buiten PwC (Vereniging van Belastingwetenschap).

Fintech & Industry expert panel PwC

Clark Noordhuis

Tax Partner met focus op financiële sector en meer specifiek asset management zowel binnen als buiten Nederland (o.a. groot aantal jaren in New York gewerkt)

Ida de Vries

Director Legal en regulatory services met focus op Europees- financiële recht en heeft veel ervaring met Fund- en Assetmanagement.

Job Hoefnagel

Tax Partner met focus op financiële sector, EMEA Tax insurance leader

Frank den Bieman

Director actuarial services (PAIS)

Mathijs Vogel

Tax Partner met focus op binnenlandse en buitenlandse vastgoed sector (o.a. Australië)

Koniwin Domen

Director Real estate advisory and valuation services

Jan Nieuwenhuizen

Partner family business & private wealth

Jeroen Burgman

Tax Manager, Aangiften/ compliance IB nationaal en internationaal

Begeleidingscommissie

Jan IJzerman (voorzitter) (SZW)

Directeur stelsel en volksverzekeringen, daarvoor directeur Directe Belastingen

Annick van Beek (FIN)

Beleidsadviseur, Cluster Uitvoeringsbeleid

Ruud Beenhakker (FIN)

Beleidsadviseur, Cluster Fiscaliteit

Joeri Buiten (AFM)

Toezichthouder binnen het team Retailbeleggen

Wim Goes (DNB)

Onderzoeker bij DNB; statistiek - dataverzameling

Inge Groot (FIN)

Plaatsvervangend directeur Directe Belastingen

Bettina Hecht (FIN)

Senior beleidsmedewerker en wetgevingsjurist, directie Belastingen, afdeling Arbeid en Vermogen

Martijn Hubers (FIN)

Beleidsmedewerker, directie Financiële Markten, afdeling Marktgedrag en Effectenverkeer

Remco van Kampen (FIN)

Beleidsmedewerker, directie Algemene Fiscale Politiek, afdeling Beleid

Jan Möhlmann (CPB)

Onderzoeker bij het CPB, sector publieke financiën, afdeling belastingen

Cindy van Opstal (FIN)

Beleidsmedewerker, directie Internationale Zaken en Verbruiksbelastingen, afdeling Internationale Zaken

Arieke Reiding (FIN)

Beleidsmedewerker, econoom, directie Algemene Financiële en Economische Politiek (AFEP)

Wim van Tol (FIN)

Senior beleidsmedewerker, directie Algemene Fiscale Politiek, afdeling Analyse

B. Assumpties

1. We hanteren de definities (zoals het fiscaal partnerbegrip, rangorderegeling en het overgangsrecht) zoals in de huidige wet op de Inkomstenbelasting 2001 zijn vastgesteld.
2. Ten aanzien van het genietingsstijdstip sluiten we aan bij goed koopmansgebruik of sluiten we aan bij art. 3.146 Wet IB 2001 voor de reguliere inkomsten en vervreemdingsvoordelen).
3. Het tijdstip van aftrek van kosten wordt bepaald door art. 3.147 Wet IB 2001.
4. We gaan ervan uit dat de heffingsvrije grondslag van art 5.5 IB 2001 gehandhaafd blijft.
5. We gaan ervan uit dat de bestaande vrijstellingen van art. 5.7 tm 5.12 IB 2001 van box 3 in Wet op de Inkomstenbelasting 2001 gehandhaafd blijven.
6. We gaan er vanuit dat de vrijstelling groene beleggingen (art 5.13 en 5.14 IB 001) gehandhaafd blijft.
7. We gaan er vanuit dat de eigen woning niet onder een VAB/VWB valt.
8. We abstraheren van de effecten van inflatie op het vermogen en de inkomsten daaruit.
9. Valutaresultaten worden meegenomen.
10. We houden geen rekening van de effecten op belastingverdragen bij de beoordeling van de uitvoerbaarheid.
11. We houden geen rekening van de effecten op toeslagen en inkomensafhankelijke regelingen bij de beoordeling van de uitvoerbaarheid.
12. We houden geen rekening van de effecten op de informatievoorziening voor andere heffingen dan de inkomstenbelasting bij de beoordeling van de uitvoerbaarheid.
13. Schulden worden gekoppeld aan de bezittingen waarmee zij een oorzakelijk verband houden; indien dat niet mogelijk is worden schulden en kosten van schulden mathematisch toegerekend.
14. Werkelijke kosten ter inning, werving en behoud van de inkomsten worden in aftrek toegelaten (We verwijzen naar het begrip 'zuivere inkomsten van art. 24 IB64).
15. Een eventuele verliesverrekening wordt toegepast op het gehele vermogen in box 3.
16. We doen geen aanbevelingen over overgangsrecht.
17. We gaan er in een VWB vanuit dat geen rente wordt berekend in verband met het belastinguitstel in de jaren voor realisatie.
18. We gaan er in een VAB vanuit dat per saldo niet meer dan het werkelijk rendement en de werkelijk gerealiseerde vermogenswinst in de heffing zal worden betrokken.
19. Voor het onderzoek gaan wij uit van de bezittingen zoals genoemd de offerteaanvraag van opdrachtgever d.d. 29 september 2020 met kenmerk 201865004.005.032 + kapitaalverzekeringen en lijfrente.
20. Voor de waardering sluiten we aan bij de beginselen zoals neergelegd in artikelen 5.19 – 5.23 wet op de Inkomstenbelasting 2001.
21. Voor de heffingsgrondslag van buitenlands belastingplichtigen sluiten we aan bij artikelen 7.7 en 7.8 wet op de Inkomstenbelasting 2001.

C. Definities

Aanwas: Het verschil tussen de waarde in het economisch verkeer van een vermogenstitel aan het einde van het kalenderjaar ten opzichte van het begin van het kalenderjaar. De waarde wordt gebaseerd op waarde economisch verkeer.

Basisposities: De systemen van de VAB en VWB zoals beschreven in hoofdstuk 5 (zonder verdere bijzonderheden en/of nuanceringen) op grond waarvan wordt bepaald welke data nodig zijn om deze te kunnen uitvoeren alsook over - en inzicht in de uitvoerbaarheid.

Belastingplichtige: De natuurlijke persoon als genoemd in artikel 2.1 Wet IB 2001.

Benodigde data: Data die minimaal nodig zijn om de belastbare positie te kunnen bepalen in de basisposities zoals ten aanzien van een vermogenstitel.

Bijlagen: De bijlagen van het rapport.

Box 1: De inkomstenbelasting geheven bij en krachtens de bepalingen van hoofdstuk 3 en de artikelen 7.2 - 7.4 van de Wet IB 2001 zoals geldend per 1 januari 2021: inkomen uit werk en woning.

Box 2: De inkomstenbelasting geheven bij en krachtens de bepalingen van hoofdstuk 4 en de artikelen 7.5 en 7.6 van de Wet IB 2001 zoals geldend per 1 januari 2021: inkomen uit aanmerkelijk belang.

Box 3: De inkomstenbelasting geheven bij en krachtens de bepalingen van hoofdstuk 5 en artikel 7.7 van de Wet IB 2001 zoals geldend per 1 januari 2021: inkomen uit sparen en beleggen.

Data: Objectief waarneembare gecodeerde registratie van feiten en omstandigheden op een bepaald medium op een zodanige wijze dat deze verzameld, ver- en bewerkt, bewaard, uitgewisseld en gebruikt kunnen worden.

Databron: Drager waarop gegevens kunnen worden vastgelegd die kunnen worden uitgelezen en overgedragen. Indien de gegevensdrager nog niet bestaat wordt met een databron gelijkgesteld de referentie naar de over de gegevens beschikkende partij.

Data-eigenschappen: De eigenschappen van datapunten en databronnen die worden onderscheiden in het 5V+ Big Data Model, zijnde: Volume, Betrouwbaarheid, Bruikbaarheid, Snelheid, Uitwisselbaarheid, Validatie, Veiligheid en Verscheidenheid.

Datapunt: Enkelvoudige en unieke plaats waar gegevens die zich lenen voor opslag, verwerking en communicatie worden vastgelegd en kunnen worden vastgelegd.

En/of-rekening: Een bank- of spaarrekening van minimaal twee rechthebbenden waarop deze beiden kunnen storten of opnemen.

GAP: Het verschil de SOLL- en IST-positie ten aanzien van een VAB respectievelijk VWB.

Gegevens: Zie data.

Gerealiseerde voordelen: De reguliere voordelen en vervreemdingsvoordelen die terzake van een of meer vermogenstitels door een belastingplichtige in enig jaar in aanmerking dienen te worden genomen op basis van goed koopmansgebruik of art. 3.146 Wet IB 2001.

Goed Koopmansgebruik of GKG: De regels gebaseerd op en voortvloeiend uit artikel 3:25 Wet IB 2001.

Handhaafbaarheid: De mate waarin toezicht kan worden uitgeoefend op naleving van een regeling overeenkomstig de beleidsanalytische toets van van de Raad van State te vinden op www.raadvanstate.nl/advisering/toetsingskader.html

Indicatoren: De in het 5V+ Big Data Model per data-eigenschap onderscheiden verschijnselen die worden gescoord op basis van

de objectieve eigenschappen.

IST-positie: De databronnen en datapunten die thans beschikbaar zijn voor uitvoering van de basisposities.

Jaar: Kalenderjaar.

Kasstelsel: Het tijdstip in een jaar waarin een belastingplichtige de beschikkingsmacht krijgt over een regulier voordeel of een vervreemdingsvoordeel in de vorm van liquiditeiten dan wel bijvoorbeeld via verrekening, vorderbaar en tevens inbaarheid of rentedragend worden (zoals bedoeld in artikel 3.146 Wet IB 2001).

Ketenpartner: Een organisatie die gegevens moet dan wel kan aanleveren aan de Belastingdienst ten behoeve van de heffing terzake van Box 3 respectievelijk de basisposities.

Naleefbaarheid: De mate waarin natuurlijke personen/ of rechtspersonen de verplichtingen die een regeling oplegt kunnen naleven daaronder begrepen administratieve lasten overeenkomstig de beleidsanalytische toets van van de Raad van State te vinden op www.raadvanstate.nl/advisering/toetsingskader.html

Nominale rentevoet: Het rentepercentage op jaarbasis waarbij geen rekening wordt gehouden met het aantal betalingen per jaar. Als er sprake is van een maandelijks rentebetaling en een maandelijks variërend rentepercentage zal de nominale rentevoet gelijk zijn aan 12 maal het rentepercentage per maand per 31 december. Hierbij wordt geen rekening gehouden met rente op rente gedurende het jaar.

Rangorderegeling: Op grond van de rangorderegeling (art. 2.14 Wet IB 2001) vallen voordelen of vermogensbestanddelen die al dan niet vrijgestelde voordelen genereren onder de eerst mogelijke bepaling in de inkomstenbelasting. Ze vallen dan niet meer onder andere bepalingen van de wet, ook wanneer dat wel mogelijk zou kunnen zijn.

Rapport: Dit document bestaande uit de hoofdstukken 1- 8 inclusief bijlagen.

Regulier voordeel: Alle voordelen (bijvoorbeeld dividend of rente) die worden behaald met een vermogenstitel niet zijnde een vervreemdingsvoordeel.

Renseignering: De wettelijke verplichte opgave van financiële gegevens door ketenpartners. Dit wordt ook wel gegevensaanlevering genoemd.

SOLL-positie: De datapunten die nodig zijn voor de heffing van een VAB dan wel VWB.

Subjectieve oordeel: De door PwC-experts per vermogenscategorie gegeven uitvoerbaarheid-score.

Uitvoerbaarheid: De beschikbaarheid van data. Deze definitie vloeit voort uit de onderzoeksopdracht en omvat onder andere niet de handhaafbaarheid en naleefbaarheid van een regeling.

VIA: Vooraf Inge vulde Aangifte.

VWB (“vermogenswinstbelasting”): Een basispositie waarbij ter zake van de in enig kalenderjaar aan de belastingplichtige toerekenbare vermogenstitels, de gerealiseerde voordelen in aanmerking worden genomen.

VAB (“vermogensaanasbelasting”): Een basispositie waarbij ter zake van de in enig kalenderjaar aan de belastingplichtige toerekenbare vermogenstitels wordt belast:

- de aanwas; en
- de gerealiseerde Voordelen.

Vermogenstitel: Een bezitting of een schuld zoals deze begrippen worden geïnterpreteerd en toegepast in de Wet IB 2001. De begrippen vermogenstitel, vermogensbestanddeel en vermogenscategorie worden wisselend gebruikt.

Vervreemdingsvoordeel: Een voordeel dat ontstaat ter zake van de vervreemding van een vermogenstitel (bijvoorbeeld verkoop) omvattende het verschil tussen de zakelijk bepaalde vervreemdingsprijs en de verkrijgingsprijs. Ingeval van een VAB is de verkrijgingsprijs gelijk aan de waarde in het economische verkeer van de betreffende bezitting of schuld aan het einde van het jaar dat vooraf aan het jaar van vervreemding. Ingeval van een VWB is die prijs gelijk aan de historische aanschafprijs gecorrigeerd voor eventuele investeringen en desinvesteringen.

Voordeel: Positieve of negatieve resultaat dat in een jaar op/ met een vermogenstitel wordt behaald met inachtneming van de daaraan toerekenbare kosten op grond van de regels van goed koopmansgebruik of art. 3.146 Wet IB 2001 ter zake van gerealiseerde voordelen.

D. Achtergronden Responsible Business Framework (“RBF”) & DCS Raamwerk

Framework voor besluitvorming

Het Responsible Business framework leidt in zeven stappen van een strategische uitdaging naar een wetenschappelijk onderbouwde beslissing waarbij onderbuik gevoel wordt vervangen door een data gedreven, gekwantificeerd besluitvormingsproces. Verschillende invalshoeken kunnen gewogen meegenomen worden en het model biedt mogelijkheid tot het incorporeren van onzekerheid. De methodiek wordt beschreven in het boek Responsible Business - Making Strategic Decisions that benefit People, the Planet and Profits van Annemieke Roobek (hoogleraar strategie en transformatiemanagement aan Nyenrode Business Universiteit), Jacques de Swart (hoogleraar toegepaste wiskunde) en Myrthe van der Plas.*

Gebruik

Het framework en de digitale tool zijn voor een verscheidenheid aan cases ingezet. Onder andere in de private sector voor het afwegen van inkoopmogelijkheden voor energie, franchise beloningsmodellen in de financiële sector, de impact van investeringen op biodiversiteit, maar ook duurzame inzetbaarheid in de non-profit sector en de aankoop van defensie materieel in de publieke sector.

Toegang

De resultaten van het DCS raamwerk worden beschikbaar gesteld aan de opdrachtgever in een digitale tool welke tot vier weken na afronden van het project beschikbaar is gesteld voor het presenteren, prioriteren en kalibreren. Voor de periode daarna kan prioriteren en kalibreren op basis van de gedeelde dataset en tussenresultaten.

Software toepassing: The Responsible Business Simulator

The Responsible Business Simulator is een software toepassing die een raamwerk biedt voor het maken van beleidskeuzes en is in een samenwerking tussen Nyenrode Business Universiteit en PwC ontwikkeld. Het boek “Responsible Business - making strategic decisions that benefit People, Planet and Profits” beschrijft dit raamwerk en detail. In de context van Box 3 is deze toepassing gebruikt om de resultaten van dit onderzoek te presenteren, te prioriteren, te kalibreren en te variëren. De opdrachtgever kan prioriteren en kalibreren op basis van de dataset.

Presenteren

In totaal zijn 180 scoringsobjecten gescoord op de data sets die benodigd zijn voor diverse invullingen van Box 3. De software laat in zowel tabellen als grafieken diverse dwarsdoorsneden van deze scores zien, zoals: per scoringsobject, per vermogensbestanddeel, per uitvoerbaarheidsdimensie, per dataset (huidig, vermogenswinst, vermogensaanwas), absolute scores of onderling vergelijkbare scores, uitgesplitst naar subjectieve en objectieve scores.

Prioriteren

De totale uitvoerbaarheidscore per variant hangt af van welke gewichten toegekend worden aan de 8 vooraf gedefinieerde dimensies van uitvoerbaarheid. Ook hangt deze af van het aandeel van de vermogensbestanddelen. In eerste instantie worden alle dimensies en bestanddelen even belangrijk gevonden, maar in de software kan de gebruiker deze gewichten zelf instellen en het effect ervan bestuderen. De opdrachtgever kan deze berekeningen ook maken aan de hand van de dataset.

Kalibreren

Het primaire doel van dit onderzoek is de uitvoerbaarheid van de vermogenswinstbelasting met die van de vermogensaanwasbelasting vergelijken. Deze hoofdvarianten kunnen per vermogensbestanddeel gekalibreerd worden om op een hybride variant uit te komen. Per bestanddeel kan de gebruiker kiezen uit de huidige, forfaitaire optie, uit vermogenswinst of uit vermogensaanwas. De opdrachtgever kan deze berekeningen ook maken aan de hand van de dataset.

Variëren

Sommige scores zijn subjectief en bepaald op basis van interviews en expertmeningen. Deze zijn inherent onderhevig aan onzekerheid. De software stelt de gebruiker in staat om deze onzekerheid te bestuderen. Deze optie is - in tegenstelling tot Presenteren, Prioriteren en Kalibreren - alleen bedoeld voor geavanceerde gebruikers van de digitale tool.

*Gepubliceerd door Kogan Page (ISBN: 978-07494-8060-8).

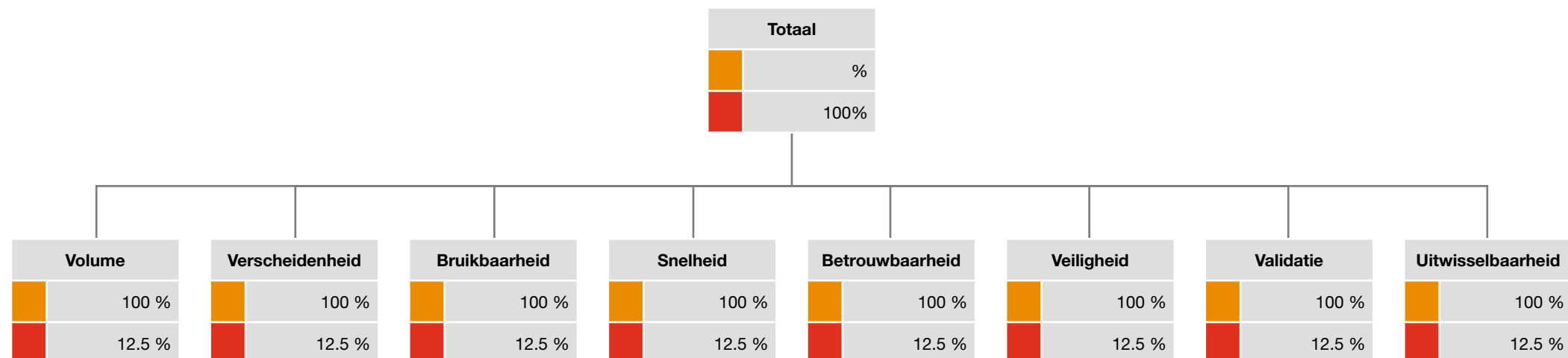
Achtergronden RBF & DCS Raamwerk Differentiatie weging categorieën en thema's

Weging 8V thema's

De analyse van uitvoerbaarheid is gedaan langs de assen van '8Vs' als genoemd in paragraaf 6.3. De weging van deze thema's is gelijkgesteld. Onder deze thema's zijn de sub variabelen zo gewogen dat elke thema een gelijk gewicht houdt. Als een thema 4 sub variabelen heeft is de weging 3,125% versus 4,13% bij 3 sub variabelen.

Weging vermogensbestanddelen

De vermogensbestanddelen hebben verschillende uitvoerbaarheid. De vermogensbestanddelen zijn in deze analyse gelijk gewogen in de totale waardering van uitvoerbaarheid.



Weging van V's in het 5v+ big data model

E. Invloed buitenland



Memo

Aan: Ministerie van Financiën
Van: Edwin Visser & Michel van Dun
Datum: 18 februari 2021
Referentie: 20210218EAV/ase/BvE

Betreft: Analyse vermogensaanwas- en winstbelasting in relatie tot het OESO Modelverdrag 2017 en het Nederlands fiscaal verdragsbeleid

I. Inleiding

Het Ministerie van Financiën (Directoraat-generaal voor Fiscale Zaken) heeft aan PwC de opdracht verleend tot het verrichten van een onderzoek naar beleidsopties voor het belasten van werkelijk rendement overeenkomstig de offerteaanvraag van d.d. 29 september 2020 met kenmerk 201865004.005.032 en de offerte van PwC van 19 oktober 2020 (zonder kenmerk). De onderzoeksvraag van deze opdracht laat zich als volgt samenvatten:
Welke praktisch uitvoerbare mogelijkheden zijn er om over data te beschikken om belasting te heffen over het werkelijk rendement? De vraag wordt bezien vanuit de aanwezigheid van data bij, en werkwijze van, ketenpartners en innovatieve spelers in de fintech-sector.

II. Aanvullende opdracht

De vraag hoe een vermogensaanwas- dan wel winstbelasting zich verhouden tot het OESO-Modelverdrag viel buiten de scope van de bovenstaande opdracht. Omdat een generiek oordeel over de verhouding tot het OESO-Modelverdrag en het Nederlands fiscaal verdragsbeleid in het kader van de beoordeling van de uitvoerbaarheid van toegevoegde waarde kan zijn, is de analyse uitgebreid met de vraag hoe een vermogensaanwas- dan wel winstbelasting zich verhouden tot het OESO-Modelverdrag.

Bij deze analyse zullen we ook de nota's fiscaal verdragsbeleid 1987, 1997 en 2011 en de wetsgeschiedenis van box 3 betrekken (voor zover deze betrekking heeft op de relatie tussen box 3 en de belastingverdragen uiteraard).
Het onderzoek strekt zich niet uit tot alle in werking zijnde belastingverdragen van Nederland.

*PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90358, 1006 BJ Amsterdam
T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl*

PwC is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414408), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226388), PricewaterhouseCoopers E.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponseed bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



III. Inleiding aanvullende analyse

Voor u ligt een analyse van een vermogensaanwas- en winstbelasting in relatie tot het OESO-Modelverdrag 2017 en het Nederlands fiscaal verdragsbeleid, zoals dit kenbaar is uit de notities inzake het Nederlands fiscaal verdragsbeleid uit 1997, 2011 en 2020.
De belastingheffing over vermogenswinsten en -aanwas komt in het OESO-Modelverdrag 2017 op twee plaatsen aan de orde, te weten artikel 2 ('Taxes covered') en artikel 13 ('Capital gains'). Deze kwestie wordt besproken in onderdeel IV van deze analyse. In het Nederlands fiscaal verdragsbeleid komt de belastingheffing over (on)gerealiseerde vermogenswinsten op verschillende plaatsen aan de orde. Bijzondere aandacht gaat uit naar de belastingheffing over de vervreemdingswinst op aanmerkelijkbelangaandelen en het aanmerkelijkbelangvoorbehoud, en naar de conserverende aanslag bij emigratie van een aandeelhouder met een aanmerkelijk belang in een in Nederland gevestigde vennootschap. Deze kwestie wordt besproken in onderdeel V. De analyse eindigt met een conclusie.

IV. OESO-Modelverdrag 2017

Artikel 2 OESO-Modelverdrag 2017

Artikel 2, lid 2 OESO-Modelverdrag 2017 geeft de definitie van hetgeen moet worden verstaan onder het begrip 'belastingen op inkomen en vermogen'. Volgens paragraaf 3 van het Commentaar bij artikel 2, lid 2 OESO-Modelverdrag 2017 omvat dit begrip belastingen op het totale inkomen en op elementen van het inkomen, op het totale vermogen en op elementen van het vermogen. Volgens het Commentaar omvat dit begrip ook belastingen op winsten die voortvloeien uit de vervreemding van roerende onroerende goederen, alsmede belastingen op vermogensaanwas. Uit het Commentaar kan derhalve worden geconcludeerd dat onder het begrip 'belastingen op inkomen en vermogen' mede wordt verstaan belastingen op gerealiseerde en ongerealiseerde vermogenswinsten.

Artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017

Artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 verdeelt de heffingsbevoegdheid ter zake van vermogenswinsten welke zijn behaald met de vervreemding van goederen.

Met betrekking tot de belastingheffing over vermogenswinsten maakt het OESO-Modelverdrag 2017 onderscheid tussen winst behaald met de vervreemding van onroerende zaken, winst behaald met de vervreemding van roerende zaken die behoren tot het vermogen van een vaste inrichting of vast middelpunt, winst behaald met de vervreemding van in het internationale verkeer geëxploiteerde schepen en vliegtuigen, winst behaald met de vervreemding van aandelen in onroerende zaaklichamen, en overige vermogenswinsten. Op grond van artikel 13, lid 1 OESO-Modelverdrag 2017 mag winst behaald met de vervreemding van onroerende zaken worden belast in de Staat waar dat onroerend goed is gelegen (situsstaat). Artikel 13, lid 2 OESO-Modelverdrag 2017 bepaalt dat winst behaald met de vervreemding van roerende zaken die behoren tot het vermogen van een vaste inrichting of vast middelpunt mag worden belast in de Staat waar die vaste inrichting of dat vaste middelpunt is gelegen (situsstaat of bronstaat). Op grond van artikel 13, lid 3 OESO-Modelverdrag 2017 mag winst behaald met de vervreemding van in het internationale verkeer geëxploiteerde schepen en vliegtuigen uitsluitend worden belast in de Staat waar de onderneming is gevestigd die deze schepen en vliegtuigen exploiteert (woonstaat). Artikel 13, lid 4 OESO-Modelverdrag bepaalt dat winst behaald met de vervreemding van aandelen in onroerende zaaklichamen mag worden belast in de Staat waar de onroerende zaak is gelegen (situsstaat). Tot slot bepaalt artikel 13, lid 5 OESO-Modelverdrag dat overige vermogenswinsten slechts mogen worden belast in de Staat waarvan de vervreemder inwoner is (woonstaat).

18 februari 2021, 20210218EAV/ase/BvE

Pagina 2 van 6



Anders dan het Nederlandse fiscale verdragsbeleid (zie hierna onderdeel V), bevat het OESO-Modelverdrag 2017 geen specifieke bepalingen over (on)gerealiseerde aanmerkelijkbelangwinsten. De tekst van artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 bevat geen definitie van het begrip 'vermogenswinsten', noch van het begrip 'vervreemding'. Wel worden deze begrippen nader uitgewerkt in het Commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017.

Onderdeel 2 van het Commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 stelt voorop dat de belastingen op vermogenswinsten van land tot land kunnen verschillen. In sommige OESO-lidstaten worden vermogenswinsten belast als regulier inkomen en daarom opgeteld bij de inkomsten uit andere bronnen. Dit geldt bijvoorbeeld voor de meerwaarde welke wordt gerealiseerd bij de vervreemding van activa van een onderneming. In andere OESO-lidstaten worden vermogenswinsten onderworpen aan afzonderlijke belastingen, zoals belastingen op winsten uit de vervreemding van onroerende goederen, een algemene vermogenswinstbelasting, of belastingen op vermogensaanwas. De laatstgenoemde belastingen worden geheven ter zake van elke meerwaarde of ter zake van de som van de meerwaarden welke gedurende een jaar zijn opgebouwd, veelal tegen speciale tarieven die geen rekening houden met de andere inkomsten (of verliezen) van de belastingbetaler. Volgens onderdeel 3 van het Commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 komen de bovenstaande varianten niet aan de orde in het OESO-Modelverdrag. Het wordt aan het nationale recht van elke verdragsluitende Staat overgelaten om te beslissen of vermogenswinsten moeten worden belast en, als deze belastbaar zijn, de wijze waarop deze moeten worden belast.

Ten overvloede merkt het Commentaar op dat artikel 13 OESO-Modelverdrag op geen enkele manier zo kan worden uitgelegd dat het een Staat het recht geeft om vermogenswinsten te belasten als dat recht niet is voorzien in diens nationale wetgeving.

Met betrekking tot ongerealiseerde vermogenswinsten stelt onderdeel 7 van het Commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 voorop dat waardestijgingen welke geen verband houden met de vervreemding van goederen, in de regel niet worden belast aangezien deze meerwaarden alleen op papier bestaan. Er zijn echter nationale belastingwetten die voorzien in de belastingheffing over vermogensaanwas, zelfs indien geen sprake is van een vervreemding van het onderliggende vermogensbestanddeel.

De onderdelen 8 en 9 van het Commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 werken dit laatste punt nader uit, meer in het bijzonder met betrekking tot de belastingheffing over de herwaardering van bedrijfsactiva zonder dat sprake is van een vervreemding van het onderliggende activum. Blijkens onderdeel 8 vallen dergelijke belastingen onder het begrip 'belastingen' in de zin van artikel 2 OESO-Modelverdrag 2017.

Onderdeel 9 voegt hieraan toe dat wanneer een vermogensaanwas en de herwaardering van bedrijfsactiva worden belast, in beginsel dezelfde regels dienen te gelden als in geval van een daadwerkelijke vervreemding van dergelijke vermogensbestanddelen. Volgens de OESO is het niet nodig om dergelijke gevallen uitdrukkelijk in artikel 13 te vermelden of speciale regels vast te stellen. In de regel wordt het recht om belasting te heffen toegekend aan de Staat waarvan de vervreemder inwoner is, behalve indien het gaat om onroerende goederen of goederen welke deel uitmaken van het bedrijfsvermogen van een vaste inrichting. In de laatstgenoemde gevallen behoort het recht op belastingheffing toe aan de staat waar deze goederen zijn gelegen ('situsstaat')

Voorbehouden van verdragspartners in het commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017

Verschillende landen hebben in het commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017 voorbehouden gemaakt bij dit artikel. Bij wijze van voorbeeld kunnen worden genoemd:

- Frankrijk, Korea en Mexico behouden zich het recht voor winst te belasten behaald met de vervreemding van aanmerkelijkbelangaandelen in een in de desbetreffende landen gevestigde vennootschap (paragrafen 36, 45 en 49 van het commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag 2017);
- de Verenigde Staten behouden zich het recht voor van natuurlijke personen een exit tax te heffen ter zake van de meerwaarde welke ligt besloten in onroerende zaken (paragraaf 37);
- Denemarken, Ierland, Noorwegen en het Verenigd Koninkrijk behouden zich het recht voor vermogenswinsten te belasten welke verband houden met de off-shore olie- en gasexploitatie en -exploitatie (paragraaf 43);
- de Verenigde Staten behouden zich het recht voor vermogenswinsten op onroerende zaken te belasten op grond van de Foreign Investment in Real Property Tax Act ('FIRPTA'; paragraaf 46);
- Nederland, België, Luxemburg en Zwitserland behouden zich het recht voor artikel 13, lid 4 OESO-Modelverdrag niet op te nemen in hun bilaterale belastingverdragen (paragraaf 51).

V. Nederlands fiscaal verdragsbeleid

Het Nederlandse fiscale verdragsbeleid ter zake van vermogenswinsten sluit in beginsel aan bij hetgeen daarover is bepaald in het OESO-Modelverdrag, d.w.z. dat als hoofdregel voor vermogenswinsten een exclusieve heffingsbevoegdheid geldt voor de woonstaat van de vervreemder. Een uitzondering wordt gemaakt voor voordelen behaald met de vervreemding van enkele specifieke categorieën vermogensbestanddelen, zoals onroerend goed of roerende zaken welke behoren tot het vermogen van een vaste inrichting of vast middelpunt.

Aanmerkelijkbelangvoorbehoud

Omdat het aanmerkelijkbelangvoorbehoud kan dienen als voorbeeld hoe Nederland met claimbehoud bij emigratie kan omgaan indien een vermogenswinst- of aanwasbelasting wordt ingevoerd, is het navolgende van belang.

In overeenstemming met het bepaalde in het OESO-modelverdrag wordt onder het Nederlandse fiscale verdragsbeleid het heffingsrecht over vermogenswinsten behaald bij de vervreemding van aandelen in beginsel toegekend aan de woonstaat van de genietter van die vermogenswinsten. Het Nederlandse verdragsbeleid hanteert voor natuurlijke personen evenwel een uitzondering op deze hoofdregel, namelijk voor vermogenswinsten welke worden behaald bij de vervreemding van aanmerkelijkbelangaandelen in een in Nederland gevestigd lichaam ('aanmerkelijkbelangvoorbehoud'). Nederland heeft het opnemen van een dergelijke verdragsbepaling van oudsher wenselijk geacht uit een oogpunt van het bestrijden van misbruik en oneigenlijk gebruik. Het anti-misbruikarakter van het aanmerkelijkbelangvoorbehoud blijkt onder meer uit het feit dat deze bepaling alleen toepassing vindt voor een beperkte periode na emigratie van de aanmerkelijkbelanghouder uit Nederland.

Conserverende aanslag aanmerkelijk belang

Sinds de wijziging van het aanmerkelijkbelangregime per 1 januari 1997 kan de Nederlandse belastingclaim over de periode waarin een aanmerkelijkbelanghouder in Nederland woonde, worden geëffectueerd door middel van een emigratieheffing in de vorm van een conserverende aanslag aanmerkelijk belang die na verloop van 10 jaar vervalt.



Kenmerkend voor de conserverende aanslag aanmerkelijk belang is, dat bij emigratie van een aanmerkelijkbelanghouder de belastingheffing aanknoopt bij de waardeangroei van het aanmerkelijk belang in de periode dat de aanmerkelijkbelanghouder inwoner was van Nederland, in plaats van over een gerealiseerde vermogenswinst.

De Hoge Raad heeft in een aantal zaken bevestigd dat de conserverende aanslag aanmerkelijk belang – mede gelet op het commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag – niet in strijd komt met de goede trouw die bij de uitlegging van het vermogenswinstartikel in de Nederlandse belastingverdragen in acht moet worden genomen.

VI. Voorbeelden

De onderstaande voorbeelden behandelen de toepassing van het vermogenswinstartikel in de desbetreffende belastingverdragen; in de voorbeelden (met uitzondering van voorbeeld 4) wordt geabstraheerd van de toepassing van Nederlands nationaal recht.

Voorbeeld 1: een inwoner van Nederland is eigenaar van een boot die in een Franse haven ligt.

Uitgaande van de veronderstelling dat de boot niet ondernemingsgewijze wordt geëxploiteerd, zijn eventuele huurinkomsten slechts in Nederland belastbaar (artikel 22 Verdrag Nederland-Frankrijk inzake overige inkomsten), en blijft artikel 13, lid 3 Verdrag (exploitatie van scheep- en luchtvaartuigen in het internationaal verkeer) buiten toepassing. Op grond van artikel 13, lid 4 Verdrag Nederland-Frankrijk is de vermogenswinst behaald bij de vervreemding van de boot slechts belastbaar in de Staat waarvan de vervreemder inwoner is, d.w.z. Nederland. In beide gevallen dient Frankrijk volledig af te zien van belastingheffing.

Voorbeeld 2: een inwoner van Nederland heeft een tweede huis in Zwitserland

Uitgaande van de veronderstelling dat het huis niet ondernemingsgewijze wordt geëxploiteerd, mag Zwitserland de eventuele huurinkomsten belasten op grond van artikel 6, lid 1 Verdrag Nederland-Zwitserland. Op grond van artikel 13, lid 1 Verdrag mag de vermogenswinst welke wordt behaald bij de vervreemding van de onroerende zaak worden belast in de Staat waar de onroerende zaak is gelegen, d.w.z. Zwitserland. Op grond van het grondslagvoorbehoud van artikel 22, lid 1 Verdrag mag Nederland deze huurinkomsten c.q. vermogenswinst ook belasten, met dien verstande evenwel dat Nederland op grond van artikel 22, lid 2 Verdrag een tegemoetkoming ter voorkoming van dubbele belasting moet verlenen. Nederland doet dat in de vorm van belastingvrijstelling.

Voorbeeld 3: een inwoner van Nederland heeft aandelen in een aan de LSE genoteerde vennootschap

Op grond van artikel 13, lid 5 Verdrag Nederland-Vereinigd Koninkrijk is de vermogenswinst behaald bij de vervreemding van de aandelen slechts belastbaar in de Staat waarvan de vervreemder inwoner is, d.w.z. Nederland. Het Verenigd Koninkrijk dient volledig af te zien van belastingheffing. Nederland mag op basis van artikel 10, lid 1 Verdrag Nederland-Vereinigd Koninkrijk heffen over ontvangen dividenden.

Het Verenigd Koninkrijk mag op basis van artikel 10, lid 2 Verdrag Nederland-Vereinigd Koninkrijk een belasting aan de bron inhouden.

Voorbeeld 4: een inwoner van Nederland heeft een aanmerkelijk belang in een in Nederland gevestigde vennootschap en emigreert naar België

18 februari 2021, 20210218EAV/ase/BvE

Pagina 5 van 6



Op grond van artikel 4.16, lid 1, aanhef en onderdeel h Wet IB 2001 wordt de emigratie van de aanmerkelijkbelanghouder aangemerkt als een fictieve vervreemding van het aanmerkelijkbelangpakket op het tijdstip dat onmiddellijk aan de emigratie voorafgaat. Over de meerwaarde die besloten ligt in het aanmerkelijkbelangpakket wordt een conserverende aanslag opgelegd.

De Hoge Raad heeft – onder verwijzing naar het commentaar bij artikel 13 OESO-Modelverdrag – geoordeeld dat de conserverende aanslag aanmerkelijk belang niet in strijd komt met de goede trouw die bij de uitlegging van het vermogenswinstartikel in het Verdrag Nederland-België in acht moet worden genomen.

VII. Conclusie

Gelet op de tekst van, en het Commentaar op de artikelen 2 en 13 OESO-Modelverdrag 2017 kan worden geconcludeerd dat zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting valt onder de toepassing van het OESO-Modelverdrag 2017. Het Nederlandse fiscale verdragsbeleid ter zake van vermogenswinsten sluit in beginsel aan bij hetgeen daarover is bepaald in het OESO-Modelverdrag. Anders dan het OESO-Modelverdrag 2017, voorziet het Nederlandse fiscale verdragsbeleid in een afzonderlijke behandeling van aanmerkelijkbelangwinsten. Sinds 1 januari 1997 voorziet het Nederlandse nationale recht in een effectuering van de aanmerkelijkbelangclaim bij emigratie via een conserverende aanslag over de waardeangroei van het aanmerkelijk belang. De Hoge Raad heeft bevestigd dat een dergelijke heffing niet in strijd komt met de goede verdragstrouw die Nederland in acht moet nemen.

Hoogachtend,
PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V.

Edwin Visser
partner

edwin.visser@pwc.com
T: 06 229 438 76

Michel van Dun
senior manager

michel.van.dun@pwc.com
T: 06 104 211 99

18 februari 2021, 20210218EAV/ase/BvE

Pagina 6 van 6

F. Antwoorden deelvragen

Per vermogensbestanddeel en per basisvariant

1. Waar is informatie beschikbaar over dit vermogensbestanddeel, wie zijn de mogelijke ketenpartners?
2. Welke data zijn beschikbaar om de waarde van het vermogensbestanddeel te bepalen?
3. Welke data zijn beschikbaar ten aanzien van transacties en hoe worden deze verwerkt?
4. Welke data zijn beschikbaar om het rendement te kunnen bepalen?
5. Indien het mogelijk is een schuldpositie te hebben, welke data zijn beschikbaar over de schuldpositie en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?
6. In hoeverre is het mogelijk schulden te koppelen aan bezittingen?
7. Indien het mogelijk is een vordering of andere rechten (economisch eigendom, bloot eigendom etc.) te hebben op dit vermogensbestanddeel, welke data zijn beschikbaar over deze rechten en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?
8. Welke kosten voor de belastingplichtige hebben betrekking op het rendement en welke data zijn hiervoor beschikbaar?
9. Op welke termijn is de informatie over dit vermogensbestanddeel beschikbaar bij de ketenpartners (realtime, maandelijks, na afloop van een kalenderjaar)?
10. Hoe wordt internationaal de data ten aanzien van dit rendement verzameld en verstuurd? [Welke internationale standaarden en formats zijn er en welke rapportageverplichtingen en informatieverplichtingen zijn reeds van kracht voor (mogelijke) ketenpartners (EU of nationale wetgeving?)]

Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?

1. Welke data heeft de Belastingdienst nodig om het in de aangifte opgegeven rendement te kunnen controleren?
2. Welke data zijn reeds beschikbaar bij de Belastingdienst?
3. Op welke termijn kan de Belastingdienst aan de benodigde data komen?
4. Welke termijn heeft de Belastingdienst nodig om de aangeleverde informatie te kunnen controleren?
5. Indien de informatie niet door de ketenpartner kan worden verstrekt, welke effecten/ gevolgen zijn er voor de belastingplichtige?
6. Op welke termijn kan de Belastingdienst deze data gebruiken?
7. Is voor dit vermogensbestanddeel een vermogensaanwasbelasting of een vermogenswinstbelasting praktisch uitvoerbaar voor belastingplichtige, belastingdienst en ketenpartner?
8. Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?
9. Wat heeft de voorgestelde heffing voor effect op de ketenpartners? Bijvoorbeeld: moeten hier systemen of processen voor worden ingericht?
10. Staan de lasten (kosten, administratief, ICT) voor de ketenpartners in verhouding tot de uitkomst? Wat zijn de kosten voor de ketenpartners?
11. Wordt bij de voorgestelde heffing de belastingplichtige geconfronteerd met meer verplichtingen?
12. Welk van deze varianten zijn aan te merken als praktisch uitvoerbare beleidsopties voor gebruik van data, gezien vanuit de aanwezigheid van betrouwbare informatie binnen een redelijke termijn?
13. Wat zijn de contouren van mogelijke hiaten in uitvoerbare beleidsopties en ten aanzien van welke elementen is een vervolgonderzoek nodig?

Deelvragen

Deelvraag	Antwoord
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	Deze vraag valt uiteen in de verschillende subvragen. Deze subvragen worden op het volgende werkblad behandeld en voor deze subvragen een verwijzing zal worden opgenomen naar de vindplaats, veelal is dit de IST positie. Het deel van de vraag welke ziet op vruchtgebruik en economische eigendom vermogensbestanddelen beantwoorden we als volgt. Informatie van afgeleide en afhankelijke rechten op vermogensbestanddelen zijn alleen beschikbaar bij de belastingplichtige. Wel kan het zijn dat dit soort informatie indirect afgeleid kan worden uit transacties op betaalrekeningen.
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	Voor de data die tot de IST positie behoren, is deze verwerking gewaarborgd. Voor de data die extra benodigd zijn geldt dat soms aanvullende maatregelen benodigd zijn. We verwijzen in dit verband naar hoofdstuk 7 paragraaf 7.1 tot en met 7.3.
Is voor dit vermogensbestanddeel een vermogensaanwasbelasting of een vermogenswinstbelasting praktisch uitvoerbaar voor belastingplichtige, belastingdienst en ketenpartner?	De uitvoerbaarheid is gemeten vanuit het oogpunt van de Belastingdienst. De mate van uitvoerbaarheid verschilt, we verwijzen in dit verband naar de uitwerking in hoofdstuk 7, paragraaf 7.3. Voor de uitvoerbaarheid vanuit het oogpunt van de belastingplichtige en ketenpartner verwijzen we in het bijzonder naar de reflecties.
Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?	Binnen het onderzoek is er getoetst op de uitvoerbaarheid zoals gedefinieerd door de Raad van State. Dit begrip uitvoerbaarheid omvat niet de administratieve lasten (naleefbaarheid). Hierbij verwijzen wij graag naar hoofdstuk 8, paragraaf 8.2.
Welk van deze varianten zijn aan te merken als praktisch uitvoerbare beleidsopties voor gebruik van data, gezien vanuit de aanwezigheid van betrouwbare informatie binnen een redelijke termijn?	We verwijzen naar hoofdstuk 7, in het bijzonder paragraaf 7.3. De uitvoerbaarheid is op meerdere criteria gescoord, waaronder snelheid en uitwisselbaarheid in het DCS raamwerk.
Wat zijn de contouren van mogelijke hiaten in uitvoerbare beleidsopties en ten aanzien van welke elementen is een vervolgonderzoek nodig?	We hebben de uitvoerbaarheid van de twee basisposities gescoord, het DCS raamwerk biedt echter de mogelijkheid om andere varianten meetbaar te maken zoals de hybride variant. Zoals hierboven aangegeven wordt in hoofdstuk 8, paragraaf 8.2 aangegeven welk nader onderzoek benodigd is.

Subvragen

Deelvraag	SubvraagID	Subvragen
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.1	Waar is informatie beschikbaar over dit vermogensbestanddeel, wie zijn de mogelijke ketenpartners?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.2	Welke data zijn beschikbaar om de waarde van het vermogensbestanddeel te bepalen?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.3	Welke data zijn beschikbaar ten aanzien van transacties en hoe worden deze verwerkt?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.4	Welke data zijn beschikbaar om het rendement te kunnen bepalen?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.5	Indien het mogelijk is een schuldpositie te hebben, welke data zijn beschikbaar over de schuldpositie en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.6	In hoeverre is het mogelijk schulden te koppelen aan bezittingen?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.7	Indien het mogelijk is een vordering of andere rechten (economisch eigendom, bloot eigendom etc.) te hebben op dit vermogensbestanddeel, welke data zijn beschikbaar over deze rechten en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.8	Welke kosten voor de belastingplichtige hebben betrekking op het rendement en welke data zijn hiervoor beschikbaar?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.9	Op welke termijn is de informatie over dit vermogensbestanddeel beschikbaar bij de ketenpartners (realtime, maandelijks, na afloop van een kalenderjaar)?
Per vermogensbestanddeel, uitgaande van zowel een vermogensaanwasbelasting als een vermogenswinstbelasting	1.10	Hoe wordt internationaal de data ten aanzien van dit rendement verzameld en verstuurd? [Welke internationale standaarden en formats zijn er en welke rapportageverplichtingen en informatieverplichtingen zijn reeds van kracht voor (mogelijke) ketenpartners (EU of nationale wetgeving?)]
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.1	Welke data heeft de Belastingdienst nodig om het in de aangifte opgegeven rendement te kunnen controleren?
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.2	Welke data zijn reeds beschikbaar bij de Belastingdienst?
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.3	Op welke termijn kan de Belastingdienst aan de benodigde data komen?
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.4	Welke termijn heeft de Belastingdienst nodig om de aangeleverde informatie te kunnen controleren?
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.5	Indien de informatie niet door de ketenpartner kan worden verstrekt, welke effecten/ gevolgen zijn er voor de belastingplichtige?
Als ten aanzien van het vermogensbestanddeel data beschikbaar zijn, hoe kunnen deze worden verwerkt door de Belastingdienst?	2.6	Op welke termijn kan de Belastingdienst deze data gebruiken?
Is voor dit vermogensbestanddeel een vermogensaanwasbelasting of een vermogenswinstbelasting praktisch uitvoerbaar voor belastingplichtige, belastingdienst en ketenpartner?	3.1	Is voor dit vermogensbestanddeel een vermogensaanwasbelasting of een vermogenswinstbelasting praktisch uitvoerbaar voor belastingplichtige, belastingdienst en ketenpartner?

Deelvraag	SubvraagID	Subvragen
Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?	4.1	Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?
Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?	4.2	Wat heeft de voorgestelde heffing voor effect op de ketenpartners? Bijvoorbeeld: moeten hier systemen of processen voor worden ingericht?
Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?	4.3	Staan de lasten (kosten, administratief, ICT) voor de ketenpartners in verhouding tot de uitkomst? Wat zijn de kosten voor de ketenpartners?
Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?	4.4	Wordt bij de voorgestelde heffing de belastingplichtige geconfronteerd met meer verplichtingen?
Welk van deze varianten zijn aan te merken als praktisch uitvoerbare beleidsopties voor gebruik van data, gezien vanuit de aanwezigheid van betrouwbare informatie binnen een redelijke termijn?	5.1	Welk van deze varianten zijn aan te merken als praktisch uitvoerbare beleidsopties voor gebruik van data, gezien vanuit de aanwezigheid van betrouwbare informatie binnen een redelijke termijn?
Wat zijn de contouren van mogelijke hiaten in uitvoerbare beleidsopties en ten aanzien van welke elementen is een vervolgonderzoek nodig?	6.1	Wat zijn de contouren van mogelijke hiaten in uitvoerbare beleidsopties en ten aanzien van welke elementen is een vervolgonderzoek nodig?

Subvragen per vermogenstitel

SubvraagID	Subvraag	Vermogenstitels	Vindplaats
1.1	Waar is informatie beschikbaar over dit vermogensbestanddeel, wie zijn de mogelijke ketenpartners?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV
1.2	Welke data zijn beschikbaar om de waarde van het vermogensbestanddeel te bepalen?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV
1.3	Welke data zijn beschikbaar ten aanzien van transacties en hoe worden deze verwerkt?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV
1.4	Welke data zijn beschikbaar om het rendement te kunnen bepalen?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV

SubvraagID	Subvraag	Vermogenstitels	Vindplaats
1.5	Indien het mogelijk is een schuldpositie te hebben, welke data zijn beschikbaar over de schuldpositie en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV
1.6	In hoeverre is het mogelijk schulden te koppelen aan bezittingen?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL FI
		Onroerende zaken	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL KV
		Overige bezittingen	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL OB
		Schulden en vorderingen	Deelvragen en initiële gedachten, tabblad SOLL SV
1.7	Indien het mogelijk is een vordering of andere rechten (economisch eigendom, bloot eigendom etc.) te hebben op dit vermogensbestanddeel, welke data zijn beschikbaar over deze rechten en in hoeverre kan het rendement worden bepaald?		Het deel van de vraag welke ziet op vruchtgebruik en economische eigendom vermogensbestanddelen beantwoorden we als volgt: Informatie van afgeleide en afhankelijke rechten op vermogensbestanddelen zijn alleen beschikbaar bij de belastingplichtige. Wel kan het zijn dat dit soort informatie indirect afgeleid kan worden uit transacties op betaalrekeningen.
		Bank- en Spaarproducten	
		Beleggingen in Financiële instrumenten	
		Onroerende zaken	
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	
		Overige bezittingen	
		Schulden en vorderingen	
1.8	Welke kosten voor de belastingplichtige hebben betrekking op het rendement en welke data zijn hiervoor beschikbaar?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV

SubvraagID	Subvraag	Vermogenstitels	Vindplaats
1.9	Op welke termijn is de informatie over dit vermogensbestanddeel beschikbaar bij de ketenpartners (realtime, maandelijks, na afloop van een kalenderjaar)?		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
		Beleggingen in Financiële instrumenten	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
		Onroerende zaken	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
		Overige bezittingen	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
		Schulden en vorderingen	DCS raamwerk, score 'Snelheid'
1.10	Hoe wordt internationaal de data ten aanzien van dit rendement verzameld en verstuurd? [Welke internationale standaarden en formats zijn er en welke rapportageverplichtingen en informatieverplichtingen zijn reeds van kracht voor (mogelijke) ketenpartners (EU of nationale wetgeving?)]		Deze vraag wordt beantwoord in een tussenproduct
		Bank- en Spaarproducten	IST - opzet, tabbladen IST BS Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
		Beleggingen in Financiële instrumenten	IST - opzet, tabbladen IST FI Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
		Onroerende zaken	IST - opzet, tabbladen IST OG Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
		Kapitaal- en lijfrenteverzekeringen	IST - opzet, tabbladen IST KV Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
		Overige bezittingen	IST - opzet, tabbladen IST OB Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
		Schulden en vorderingen	IST - opzet, tabbladen IST SV Non-NL, rapport hoofdstuk 7, paragraaf 7.3
2.1	Welke data heeft de Belastingdienst nodig om het in de aangifte opgegeven rendement te kunnen controleren?		Deelvragen en initiële gedachten
2.2	Welke data zijn reeds beschikbaar bij de Belastingdienst?		IST - opzet
2.3	Op welke termijn kan de Belastingdienst aan de benodigde data komen?		DCS raamwerk, score 'Volume'
2.4	Welke termijn heeft de Belastingdienst nodig om de aangeleverde informatie te kunnen controleren?		DCS raamwerk, score 'Snelheid'
2.5	Indien de informatie niet door de ketenpartner kan worden verstrekt, welke effecten/ gevolgen zijn er voor de belastingplichtige?		DCS raamwerk, score 'Uitwisselbaarheid'
2.6	Op welke termijn kan de Belastingdienst deze data gebruiken?		DCS raamwerk, score 'Uitwisselbaarheid'
3.1	Is voor dit vermogensbestanddeel een vermogensaanwasbelasting of een vermogenswinstbelasting praktisch uitvoerbaar voor belastingplichtige, belastingdienst en ketenpartner?		De uitvoerbaarheid is gemeten vanuit het oogpunt van de Belastingdienst. De mate van uitvoerbaarheid verschilt, we verwijzen in dit verband naar de uitwerking in hoofdstuk 7, paragraaf 7.3. Voor de uitvoerbaarheid vanuit het oogpunt van de belastingplichtige en ketenpartner verwijzen we in het bijzonder naar de reflecties.
4.1	Welke lasten en verplichtingen zijn van belang bij de voorgestelde heffing?		Binnen het onderzoek is er getoetst op de uitvoerbaarheid zoals gedefinieerd door de Raad van State. Dit begrip uitvoerbaarheid omvat niet de administratieve lasten (naleefbaarheid). Hierbij verwijzen wij graag naar hoofdstuk 8, paragraaf 8.2.

SubvraagID	Subvraag	Vermogenstitels	Vindplaats
4.2	Wat heeft de voorgestelde heffing voor effect op de ketenpartners? Bijvoorbeeld: moeten hier systemen of processen voor worden ingericht?		Binnen het onderzoek is er getoetst op de uitvoerbaarheid zoals gedefinieerd door de Raad van State. Dit begrip uitvoerbaarheid omvat niet de administratieve lasten (naleefbaarheid). Hierbij verwijzen wij graag naar hoofdstuk 8, paragraaf 8.2.
4.3	Staan de lasten (kosten, administratief, ICT) voor de ketenpartners in verhouding tot de uitkomst? Wat zijn de kosten voor de ketenpartners?		Binnen het onderzoek is er getoetst op de uitvoerbaarheid zoals gedefinieerd door de Raad van State. Dit begrip uitvoerbaarheid omvat niet de administratieve lasten (naleefbaarheid). Hierbij verwijzen wij graag naar hoofdstuk 8, paragraaf 8.2.
4.4	Wordt bij de voorgestelde heffing de belastingplichtige geconfronteerd met meer verplichtingen?		Bevindingen per vermogenscategorie
5.1	Welk van deze varianten zijn aan te merken als praktisch uitvoerbare beleidsopties voor gebruik van data, gezien vanuit de aanwezigheid van betrouwbare informatie binnen een redelijke termijn?		We verwijzen naar hoofdstuk 7, in het bijzonder paragraaf 7.3. De uitvoerbaarheid is op meerdere criteria gescoord, waaronder snelheid en uitwisselbaarheid in het DCS raamwerk.
6.1	Wat zijn de contouren van mogelijke hiaten in uitvoerbare beleidsopties en ten aanzien van welke elementen is een vervolgonderzoek nodig?		In het onderzoek is de uitvoerbaarheid van de twee basisposities inzichtelijk gemaakt, het DCS raamwerk biedt echter de mogelijkheid om andere varianten meetbaar te maken zoals de hybride variant. Zoals hierboven aangegeven wordt in hoofdstuk 8, paragraaf 8.2 aangegeven welk nader onderzoek benodigd is.

G. Bronnen

Publieke bronnen

1. <https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2020/05/18/belasten-van-vermogen>
2. https://www.tweedekamer.nl/kamerstukken/brieven_regering/detail?id=2017Z07970&did=2017D16784
3. <https://zoek.officielebekendmakingen.nl/blg-783313.pdf>
4. <https://zoek.officielebekendmakingen.nl/blg-783311.pdf>
5. <https://www.cpb.nl/kansrijk-belastingbeleid>
6. <https://www.cpb.nl/publicatie/een-meer-uniforme-belasting-van-kapitaalinkomen>
7. <https://www.cpb.nl/sites/default/files/publicaties/download/cpb-achtergronddocument-16mrt2015-het-financieel-vermogen-box3-verdeling-en-belasting.pdf>
8. <https://www.cpb.nl/en/offshore-tax-evasion-and-wealth-inequality-evidence-tax-amnesty-netherlands>
9. <https://www.cpb.nl/rendementen-op-spaargeld-en-staatsobligaties-in-2013-2016>
10. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2020/08/27/besluit-op-wob-verzoek-inzake-tweede-deelbesluit-naar-de-vermogensrendementsheffing-van-box-3>
11. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2020/08/27/besluit-op-wob-verzoek-inzake-box-3>
12. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2020/06/04/besluit-op-wob-verzoek-over-onroerend-goed-en-box-3>
13. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2020/02/11/besluit-wob-verzoek-over-documenten-wob-verzoek-over-box-3>
14. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2020/02/05/1e-deelbesluit-op-wob-verzoek-over-aanpassing-vermogensrendementsheffing-box-3>
15. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2019/12/17/hernieuwde-beslissing-op-bezwaar-inzake-wob-verzoek-over-box-3-over-uitspraak-van-de-rechtbank-rotterdam>
16. <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/wob-verzoeken/2019/02/19/besluit-op-wob-verzoek-over-box-3>
17. <https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/belastingdienst/intermediairs/toezicht/convenanten/>
18. <https://www.eca.europa.eu/en/Pages/DocItem.aspx?did=57680>
19. <https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/common-reporting-standard/schema-and-user-guide/>

Bronnen Belastingdienst

1. HL_BBP_2020.4_Deel_1_Algemeen
2. HL_BBP_2020.4_Deel_2_Berichtspecificatie
3. HL_BBP_2020.4_Deel_3_Foutberichten
4. HL_BBP_2020.4_Deel_4_Voorbeelden
5. HL_BBP_2020.4_Deel_5_Structuurdiagram
6. HL_BBP_2020.4_Wijzigingenoverzicht
7. HL_PP_2021.1_Deel_1_Algemeen
8. HL_PP_2016_2021.1_Deel_2_Berichtspecificatie
9. HL_PP_2016_2021.1_Deel_3_Foutberichten
10. HL_PP_2016_2021.1_Deel_4_Voorbeelden
11. HL_PP_2016_2021.1_Deel_5_Structuurdiagram
12. HL_PP_2016_2021.1_Wijzigingenoverzicht
13. HL_VP_2021.2_Deel_1_Algemeen
14. HL_VP_2014_2021.2_Deel_2_Berichtspecificatie
15. HL_VP_2014_2021.2_Deel_3_Foutberichten
16. HL_VP_2014_2021.2_Deel_4_Voorbeelden
17. HL_VP_2014_2021.2_Deel_5_Structuurdiagram
18. HL_VP_2014_2021.2_Wijzigingenoverzicht
19. BBP - Wijzigingenadministratie berichtspecificaties - Status 20200701
20. PP - Wijzigingenadministratie Berichtspecificaties
21. VP - Wijzigingenadministratie berichtspecificaties
22. Handleiding Gegevensaanlevering Lijfrentesparen_en Eigenwoningssparen_2017
23. Applicatiecontext CME BASELINE
24. Bankproduct gegevens
25. Beschikbaar krijgen_ aanvraag
26. CME AIP view
27. Inwinnen nationaal
28. Proces (2lv) inwinnen IB47
29. Proces (2lv) inwinnen van Financiële Instellingen
30. Procesarchitectuur Inwinnen WOZ-gegevens BASELINE
31. Toelichting mail Architectuur
32. WOZ Totaalview
33. Matrix Kwaliteits- en executeerbare regels 2020 11 18
34. Overzicht MLG gegevenstromen
35. Organogram Cluster Gegevens 2020
36. Inwinnen [Niet actueel v9]
37. Vrijgaveadvies cijfermatig overzicht VIA2019 (2020025)
38. TAP DUO-BD Uitvraag leveringen Studiefinanciering v 1.0
39. code aktenlijst met afnemers
40. 20210201 DAP RDW Belastingdienst v7.1 Concept
41. 20160629_Quicksan BOX 3 werkelijk rendement schoon
42. RA Gegevenshuishouding 2019 - Kern - 1.0

H. Tussenproducten

Het eindproduct (inclusief tussenproducten) is opgeleverd aan opdrachtgever. Gezien de omvang van de tussenproducten zijn deze niet in het rapport opgenomen. Voor inzage van de tussenproducten verwijzen we graag naar de digitale versie die met de opdrachtgever is gedeeld.

Disclaimer

April 2021

Dit rapport wordt u aangeboden door PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. Het betreft dus geen document opgesteld door accountants. Wij hebben aangereikte informatie (zowel schriftelijk als mondeling) dan ook voor juist en volledig aangenomen en hier geen controle op uitgevoerd.

U blijft te allen tijde zelf volledig verantwoordelijk voor eventuele op het rapport gebaseerde besluitvorming en/of beslissing(en). PwC aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid (ook niet voor nalatigheid) voor de gevolgen van enig handelen of nalaten door u en/of derden op basis van (de inhoud van) het rapport, en wijst iedere verantwoordelijkheid, zorgplicht en/of aansprakelijkheid - contractueel, op basis van onrechtmatige daad (inclusief nalatigheid) of anderszins - af voor enig besluit en/of enige beslissing waaraan (de inhoud van) het rapport ten grondslag ligt.

Wij stellen het rapport en de bijbehorende managementsamenvatting uitsluitend op voor u als opdrachtgever, in overeenstemming met de opdrachtbevestiging. Wij accepteren richting geen enkele andere partij aansprakelijkheid of zorgplicht op basis van de inhoud van ons rapport. Het Ministerie van Financiën vrijwaart PwC te allen tijde tegen vorderingen van derden die voortvloeien uit of samenhangen met door ons verrichte werkzaamheden in relatie tot het Ministerie van Financiën, behoudens indien en voor zover sprake is van opzet of bewuste roekeloosheid van PwC.

In het geval u een verzoek ontvangt op grond van de Wet openbaarheid van bestuur (hierna: "Wob verzoek") ter zake van schriftelijke uitingen van PwC, verzoeken wij u ons hierover (in ieder geval voorafgaand aan de te nemen beslissing op het Wob verzoek en derhalve voorafgaand aan eventuele openbaarmaking) te informeren. In dat kader is het verzoek ons alle beschikbare achtergrondinformatie met betrekking tot het Wob verzoek te verstrekken. Daarbij stelt u ons in de gelegenheid om onze visie te geven op het Wob verzoek, vooruitlopend op de door u te nemen beslissing op het Wob verzoek.

Het rapport en de bijbehorende managementsamenvatting alsmede enig geschil voortvloeiende uit of verband houdend met (de inhoud van) het rapport worden uitsluitend beheerst door Nederlands recht.