



[Zoekresultaten](#) > Fiscale eenheid en winstbewijzen

## Fiscale eenheid en winstbewijzen

### Vraag:

Eindigt de fiscale eenheid M-D-KD ten aanzien van KD indien KD winstbewijzen uitgeeft aan D (91,01%) en aan derden (8,99%)?

### Antwoord:

De fiscale eenheid eindigt niet door de uitgifte van winstbewijzen.

### Toelichting

Met ingang van 2003 vereist de bezitser de juridische en economische eigendom van ten minste 95 percent van de aandelen in het nominaal gestorte kapitaal. Met ingang van 2012 vereist artikel 15, lid 1 tevens dat dit bezit recht geeft op ten minste 95% van de winst en het vermogen van de vennootschap. Deze wijziging is aangebracht in verband met Wet Flexibilisering bv-recht. Met deze wetgeving zijn stemrechtloze en winstrechtloze aandelen geïntroduceerd. Voor de periode tot 2012 is de uitgifte van winstbewijzen niet van invloed op de eigendom van aandelen in het nominaal gestorte kapitaal en dus leidt uitgifte van aandelen niet tot verbreking van de fiscale eenheid.

De wijziging van artikel 15, lid 1, Wet VPB per 2012 moet voorkomen dat er wel voldaan is aan de eis van 95% bezit van het nominaal gestort kapitaal, maar door de uitgifte van winst- of stemrechtloze aandelen sprake is van uitholling van de zeggenschap of de rechten op de winst. Er is geen inhoudelijke wijziging beoogd ten opzichte van de bezitser van vóór 2012, zodat vastgehouden kan worden aan het standpunt dat de uitgifte van winstbewijzen niet tot verbreking van een fiscale eenheid leidt.

Per 9 december 2016 is de bezitser verder aangescherpt. Er moet nu sprake zijn van de **gehele** juridische en economische eigendom van 95% van de aandelen.

Mochten er zich echter situaties voordoen in de constructiesfeer, waarbij met behulp van winstrechten een groot deel van de winst buiten de fiscale eenheid wordt gebracht en elders terecht komt, dan kan wetswijziging noodzakelijk zijn. Gedacht kan worden aan situaties die lijken op de casus genoemd in helpdeskvraag K09-032-0020, waarin met behulp van een Profit Participating Loan (PPL) de volledige winst van een dochtermaatschappij wordt toebedeeld aan een ander dan de moedermaatschappij. De kennisgroep verzoekt iedereen die met dergelijke situaties te maken heeft contact op te nemen met de kennisgroep.

Registratienummer K04-032-0014, herzien maart 2020

Het voorgaande antwoord is met de grootst mogelijke zorg samengesteld, maar het kan voorkomen dat een antwoord onjuist of niet meer actueel is. Mocht daar volgens jou sprake van zijn, neem dan contact op met de secretaris van de kennisgroep Fusies en Fiscale Eenheden.

### Publicatiedatum:

06-04-2020

### Geldigheidsperiode:

### Kennisgroep:

Fusies en Fiscale Eenheid

**Categorie:**  
Fiscale eenheid

**Rubriek:**  
De beëindiging en de gevolgen ervan

**Subrubriek:**  
Niet van toepassing

**Gerelateerde wet- en regelgeving**