

**Agendapunt vijftien 28 fbi beleggingsplatform en aandeelhouder (ter informatie)**

Vraag

Is de Stichting [67 Awr] een lichaam zoals bedoeld in artikel 28 lid 2, onderdeel c, 2<sup>e</sup> Wet Vpb waardoor het houden van meer dan 45% van de certificaten van aandelen [67 Awr] door de [67 Awr] tot gevolg heeft dat de fbi status van [67 Awr] verloren gaat?

Antwoord

In de parlementaire geschiedenis is het certificeren van aandelen aan de orde geweest.

Tweede Kamer, vergaderjaar 1989-1990, 20 701, nr. 9, blz 18

Met deze leden ben ik geheel van mening dat aan participatie door middel van certificaten dezelfde consequenties verbonden moeten zijn als aan een participatie door aandelen. Dit is ook steeds het uitgangspunt van de voorgestelde wijziging geweest. Zou dit niet het geval zijn, dan zou de voorgestelde eis inzake het aandeelhouderschap eenvoudig zijn te ontgaan. Een onderneming zou alsdan de aandelen van de tot het concern behorende beleggingsinstelling kunnen inbrengen en laten certificeren door een stichting; de aandelen zouden dan bij de stichting berusten waarmee zou zijn voldaan aan de eis inzake het aandeelhouderschap. De term «aandelen» in de voorgestelde wettekst ziet dan ook niet alleen op aandelen maar ook op certificaten, zoals dat ook het geval is bij artikel 13, zesde en zevende lid, van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Tegen hantering van de omschrijving direct of indirect in het huidige artikel 28, tweede lid, onderdeel c, zou op zich geen bezwaar bestaan, maar die tekst waarin gesproken wordt over «het belang in het lichaam berust niet door tussenkomst van » lijkt mij op dit punt reeds thans doeltreffend, zodat ik een dergelijke aanpassing niet zinvol acht.

De kennisgroep stelt zich op het standpunt dat in een dergelijk geval sprake is van dubbel aandeelhouderschap voor wat betreft de aandeelhouderstoets van de fiscale beleggingsinstelling [67 Awr]. Enerzijds de Stichting als juridisch eigenaar en de beleggers als economisch eigenaar. Beide dienen aan de voorwaarden van 28-2-c te voldoen.

Aangezien de Stichting [67 Awr] voldoet vanwege het feit dat deze is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting, dient slechts nog getoetst te worden in hoeverre de economisch gerechtigden/ [67 Awr], aan de aandeelhouderseisen van 28-2-c voldoen.

**GEACCEPTEERD ANTWOORD**

Betreft: Aandeelhouderschap en certificering

11 jan. 2016

buiten verzoek