



Stichting Onderzoek Multinationale Ondernemingen
Centre for Research on Multinational Corporations

Ministerie van Financiën
t.a.v. de Minister, Dhr. G. Zalm
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

Amsterdam, 29 november 2006


Betreft: uitnodiging gesprek over SOMO-rapport "The Netherlands: A Tax Haven?"
Opgesteld door: Francis Weyzig en Michiel van Dijk

Excellentie,


Vorige week werd in de Eerste Kamer de wet "Werken aan winst" behandeld. Door verschillende senatoren zijn tijdens deze behandeling vragen gesteld naar aanleiding van ons rapport "The Netherlands: A Tax haven?". Dit rapport kwam twee weken geleden uit en richt zich op de aanwezigheid van buitenlandse multinationals in Nederland om fiscale redenen.

Op dinsdag 21 november heeft U in de Eerste Kamer gereageerd op gestelde vragen, waarbij enkele onderwerpen uit genoemd rapport aan de orde zijn gesteld. Ons inziens is er in dit debat sprake van enkele misverstanden. In dit schrijven willen wij deze misverstanden onder de aandacht brengen en U van harte uitnodigen voor een gesprek naar aanleiding van ons rapport.

1. *Belastingparadijs*: Wij lezen in het verslag van de behandeling van de wet in de Eerste Kamer dat ons rapport zou suggereren "dat Nederland een belastingparadijs is, omdat er vrijwel geen belasting wordt geheven." Dit is niet in overeenstemming met datgene wat daadwerkelijk in het rapport staat. Wij benadrukken juist dat voor de meeste economische activiteiten in ons land een normaal en transparant belastingregime geldt. Nederland is echter wel een belastingparadijs voor multinationals, door het lage tarief van de CFA-regeling en de rentebox en de mogelijkheden om opbrengsten via Nederland door te sluizen naar bijvoorbeeld de Cariben.
2. *Groepsrentebox en BFIs*: Met de nieuwe wet wordt er voor gekozen het CFA-regime, een schadelijke en door de EU verboden regeling, voort te zetten in de vorm van de groepsrentebox. Dit verlaagt de belasting op rente-inkomsten van groepsfinancieringsmaatschappijen tot slechts 5%. In het verslag is te lezen: "De groepsrentebox is iets anders dan de bijzondere financiële instellingen [BFIs] en is ook niet voor

 Keizersgracht 132
1015 CW Amsterdam
The Netherlands

 Tel: +31 (0)20 639 12 91
Fax: +31 (0)20 639 13 21
E-mail: info@somo.nl
www.somo.nl

 Postbank: 293 17 24
IBAN: NL 18 PSTB 000 293 17 24
BTW: NL 002 954 631
KvK: 412 233 08

deze categorie beoogd." Onder de officiële definitie van BFIs die De Nederlandsche Bank hanteert, vallen echter zowel financierings- als doorsluisconstructies, en dus ook de groepsfinancieringsmaatschappijen die van de rentebox gebruik zullen maken.

Er bestaat geen rechtstreeks verband tussen de rentebox en doorsluisconstructies, er is alleen een directe relatie met financieringsactiviteiten. Daarom wordt in het rapport een duidelijk onderscheid gemaakt tussen verschillende soorten fiscale constructies van multinationals. Daarnaast benadrukken wij dat niet alle BFIs ook brievenbusfirma's zijn en andersom. In feite gaat ons rapport over BFIs, maar gegevens over BFIs na 2002 zijn (nog) niet openbaar, en wij analyseren daarom trends in brievenbusfirma's beheerd door trustkantoren, die goede indicatoren zijn voor trends in BFIs.

Vanwege een gebrek aan transparantie over belastingconstructies is het in veel gevallen overigens onmogelijk om op grond van openbaar beschikbare informatie te beoordelen of een BFI (of brievenbusbedrijf) wordt aangewend voor financierings- of doorsluisactiviteiten of een combinatie daarvan.

3. *Groepsrentebox en ontwikkelingslanden:* Over ongewenste effecten van de rentebox is de beantwoording van vragen in de Eerste Kamer zeer duidelijk: "Ontwikkelingslanden worden per se niet de dupe." Op grond van ons onderzoek lijkt dit echter onwaarschijnlijk. Als een multinational (buitensporige) leningen verstrekt vanuit een Nederlandse financieringsmaatschappij aan een buitenlands dochterbedrijf, kunnen de rentebetalingen elders afgetrokken worden tegen 35% of meer, terwijl deze hier maar met 5% belast worden. Sommige multinationals zullen zulke constructies maximaal gaan toepassen, waardoor ontwikkelingslanden dus wel belasting mislopen.

De precieze effecten zijn echter lastig te bepalen vanwege het gebrek aan transparantie over belastingconstructies. Om mogelijke negatieve effecten voor ontwikkelingslanden geheel uit te kunnen sluiten, pleiten wij voor een officiële studie, waarin de eventuele onttrekking van belastinginkomsten aan ontwikkelingslanden grondig wordt onderzocht en zo mogelijk gekwantificeerd. Wij waren verheugd te lezen dat U in de beantwoording van vragen in de Eerste Kamer te kennen gaf: "Als ik enige indicatie zou hebben dat ontwikkelingslanden de dupe zouden worden van onze belastingwetgeving ben ik de eerste om dat te corrigeren."

In het gehele onderzoekproces hebben wij een groot aantal experts benaderd voor informatie en reacties op de inhoud van ons rapport. Het conceptrapport is ook eind september, ruim voor de officiële publicatie, aan het Ministerie van Financiën toegestuurd met het verzoek om een reactie. Helaas hebben wij tot op heden echter geen reactie van het Ministerie ontvangen.

Uit de beantwoording in de Eerste Kamer begrijpen wij dat er op verschillende punten vanuit het Ministerie van Financiën kritiek bestaat op de inhoud van ons rapport. Graag nodigen wij U uit voor een direct gesprek naar aanleiding van ons rapport, waarin we onze bevindingen verder kunnen toelichten en ook kennis kunnen nemen van de kritiek vanuit het Ministerie van Financiën.



Stichting Onderzoek Multinationale Ondernemingen
Centre for Research on Multinational Corporations

Wij hechten eraan te benadrukken dat Nederland in onze ogen een bijzonder mooi land is door de open wijze waarin maatschappelijke organisaties betrokken worden in het publieke debat, waarbij een kritische inbreng ten aanzien van internationale en ethische aspecten van en consistentie in overheidsbeleid kan worden gewaardeerd.


Hoogachtend,

Ronald Gijsbertsen
Managing director SOMO

PS. Ten behoeve van transparantie zal een kopie van deze brief op de website www.somo.nl geplaatst worden.

 Keizersgracht 132
1015 CW Amsterdam
The Netherlands

 Tel: +31 (0)20 639 12 91
Fax: +31 (0)20 639 13 21
E-mail: info@somo.nl
www.somo.nl

 Postbank: 293 17 24
IBAN: NL 18 PSTB 000 293 17 24
BTW: NL 002 954 631
KvK: 412 233 08