



DUFAS Jaarverslag 2010 - Fiscale onderwerpen

FATCA

Een urgent en groot potentieel probleem voor asset managers is de Amerikaanse FATCA wet, vergelijkbaar met de Europese Spaarrenterichtlijn, maar dan met een wereldwijde dimensie. FATCA moet belastingontduiking door Amerikaanse belastingplichtigen tegengaan. Daarvoor moeten buitenlandse financiële instellingen (waaronder de meeste vormen van collectief beleggen) vanaf 1 januari 2013 voldoen aan strenge rapportage-eisen inzake hun eventuele Amerikaanse cliënten, op straffe van 30% belasting over het rendement op Amerikaanse beleggingen van die instelling en op de bruto inkomsten uit verkoop van activa.

De FATCA, *Foreign Account Tax Compliance Act*, een onderdeel van de HIRE Act (HIRE = *Hiring Incentives for Restoring Employment*) is op 18 maart 2010 van kracht geworden. De te rapporteren informatie betreft onder meer de persoonsgegevens van de Amerikaanse belegger, zijn belegd vermogen en zijn inkomen daaruit. Hierover moet iedere financiële instelling een *reporting agreement* sluiten met de Amerikaanse belastingdienst, de IRS.

De IRS heeft een *Notice* (een soort consultatiedocument) gepubliceerd op 28 augustus 2010. EFAMA voert met steun van onder meer DUFAS een stevige lobby in Washington rond FATCA, en heeft daarvoor ook PWC accountants ingehuurd. EFAMA voert onder meer gesprekken met de US Treasury en de IRS. Doelstelling daarbij is om meer duidelijkheid te krijgen over wat nu precies van fondsen, fondsbeheerders en hun distributeurs c.q. administrateurs wordt verwacht. Uiteindelijk willen wij een aantal uitzonderingen krijgen.

EFAMA pleit voor uitzonderingen voor fondsen die wegens het soort belegger een laag risico vormen, voor beursgenoteerde fondsen, voor *widely-held* fondsen, voor fondsen die geen Amerikaanse beleggers toelaten en voor jurisdicties die dergelijke rapportages uit privacy overwegingen verbieden (zoals Luxemburg). Wanneer een Amerikaanse belegger in strijd met de beleggingsrestricties er toch in slaagt in zo'n fonds te beleggen, moet een automatische liquidatie van die beleggingen voldoende zijn.

Renseigneringen inzake de Voorgevulde Aangifte

De gerenseigneerde informatie die tot dusverre werd gegeven als contra-informatie (waarmee de fiscus de aangifte controleert) zal in de toekomst in de Voor Inge vulde Aangifte (VIA) terecht komen. In het Belastingplan 2011 wordt deze renseignering door beleggingsinstellingen uitgebreid naar niet-inge zetenen. De Voor-Inge vulde Aangifte (VIA) Inkomstenbelasting zal worden uitgebreid met gegevens over beleggingen in onder meer beleggingsinstellingen. De Belastingdienst breidt daarvoor nu een automatiseringstraject voor.

Voor het administreren van het belegd vermogen en ontvangen dividenden van hun klanten maken asset managers vaak gebruik van externe dienstverleners. Dit zijn vaak banken, maar het kan ook gaan om fondsenadministrateurs of *custodians*. Deze geven ook nu al de benodigde gegevens aan de belastingdienst. Het gaat dan om de omvang van het belegde vermogen en de ingehouden dividendbelasting. De belastingdienst gebruikt die data thans als contra-informatie en door het project waar wij vandaag over spreken verandert dat in vooraf in de aangifte inkomstenbelasting van de particuliere belegger ingevulde informatie. De belas-



DUFAS Jaarverslag 2010 - Fiscale onderwerpen

tingplichtige hoeft alleen nog maar te controleren of de cijfers kloppen.

Dat betekent wel dat bij verschillen tussen het standpunt van de belastingplichtige en de voor-ingevulde gegevens de discussie kan veranderen. Immers: dan wordt veel directer van belang voor de financiële instelling of de door of over de fondsen aangeleverde informatie klopt. Daarnaast verandert er het een en ander in de IT dimensie, met name het *format* en de wijze waarop de gegevens aangeleverd moeten worden.

Een belangrijke verandering die het Belastingplan 2011 zal brengen is dat de wettelijke grondslag voor de renseignering zich ook zal uitstrekken tot niet-ingezetenen.

DUFAS blijft in dialoog met de belastingdienst om te helpen resterende inhoudelijke problemen op te lossen. Maar voorop staat dat wij de doelstelling van de belastingdienst en de banken, het verstrekken van foutloze informatie, delen, omdat asset managers dat ook aan hun klanten verplicht zijn, niet alleen op grond van de belastingwetten, maar ook op grond van de financiële toezichtwetgeving.