TWEEDE KAMER DER STATEN-GENERAAL **2**

Vergaderjaar 2026-2027

37 022 **Wijziging van enkele belastingwetten en enige andere wetten (Belastingplan 2027)**

Nr. 52 **AMENDEMENT VAN DE LEDEN INGE VAN DIJK EN VAN EIJK**
Ontvangen 10 november 2026

De ondergetekenden stellen het volgende amendement voor:

I

Artikel XIX, onderdeel B, onder 2, wordt als volgt gewijzigd:

1. In de aanhef wordt “twee” vervangen door “drie”.

2. Er wordt een voorgesteld lid toegevoegd, luidende:
23. Voor de toepassing van het zevende lid en de daarop berustende bepalingen wordt onder het niet-ingeprijsde valutaresultaat verstaan het valutaresultaat dat met de rechtshandeling, bedoeld in het zevende lid, wordt behaald verminderd met het bedrag aan ingeprijsd valutaresultaat. Het bedrag aan ingeprijsd valutaresultaat wordt voor afdekkingsinstrumenten waarbij een hoofdsom ter beschikking wordt gesteld gesteld op 79% van het cumulatieve verschil op het moment van aangaan van dat afdekkingsinstrument tussen de rente op de hoofdsom van dat afdekkingsinstrument in de vreemde geldeenheid ten opzichte van de rente op de hoofdsom van een daarmee vergelijkbaar afdekkingsinstrument in de geldeenheid waarin de belastingplichtige het belastbare bedrag berekent, tenzij de belastingplichtige aannemelijk maakt dat op het moment van aangaan het bedrag van het werkelijk ingeprijsde valutaresultaat lager is.

II

In artikel XIX wordt na onderdeel B een onderdeel ingevoegd, luidende:

aBa

Aan artikel 13d, vijfde lid, eerste zin, wordt toegevoegd: “en wordt verminderd met de verliezen van het ontbonden lichaam die sinds de verkrijging van een deelneming in het ontbonden lichaam door de belastingplichtige of een met hem verbonden lichaam zijn ontstaan en bij de belastingplichtige of een met hem verbonden lichaam, bij een met het ontbonden lichaam verbonden lichaam of bij een lichaam dat of een persoon die de onderneming geheel of gedeeltelijk voortzet of een met dat lichaam verbonden lichaam, reeds zijn verrekend”.

III

In artikel LXIII, eerste lid, onderdeel d wordt, “onderdelen A en B” vervangen door “onderdelen A, B en aBa”.

Toelichting

Algemeen

Indiener beoogt met dit amendement de in Belastingplan 2027 voorgestelde maatregel voor ingeprijsde valutaresultaten proportioneler en rechtszekerder te maken. Bij afdekkingsinstrumenten waarbij een hoofdsom ter beschikking wordt gesteld, wordt in de toelichting bij het wetsvoorstel voor de bepaling van het ingeprijsde valutaresultaat aangesloten bij het volledige relevante renteverschil. Dit doet onvoldoende recht aan het feit dat renteverschillen ook door andere factoren worden bepaald, zoals inflatie, risicopremies en andere marktfactoren. Daarmee bestaat het risico dat ook resultaten die niet aan valutaontwikkelingen zijn toe te rekenen buiten de deelnemingsvrijstelling vallen. Dit kan forse impact hebben op een beperkt aantal Nederlandse hoofdkantoren, de maatregel levert immers €120 miljoen op en raakt ca. 25 ondernemingen.

De indiener vindt het daarom wenselijk om niet het volledige renteverschil, maar een forfaitair deel daarvan als ingeprijsd aan te merken. Het uitgangspunt van de voorgestelde maatregel blijft daarmee overheid, maar de maatregel biedt wel meer rechtszekerheid en voorkomt dat ondernemingen onevenredig worden geraakt door een benadering die onvoldoende rekening houdt met andere prijsbepalende factoren. Als een belastingplichtige aannemelijk kan maken dat het werkelijk ingeprijsde valutaresultaat lager ligt, wordt van dat lagere resultaat uitgegaan.

De maatregel wordt gedekt door een aanscherping van de liquidatieverliesregeling. Hiermee wordt voorkomen dat verliezen die al in het buitenland fiscaal zijn verrekend, ook in Nederland in aftrek worden gebracht. Dit sluit aan bij het uitgangspunt dat hetzelfde verlies niet meer dan een keer fiscaal kan worden afgetrokken.

Met dit amendement zoekt indiener een evenwicht tussen het tegengaan van onevenwichtige fiscale uitkomsten, het bieden van rechtszekerheid aan ondernemingen en het behoud van een aantrekkelijk Nederlands vestigingsklimaat.

Het amendement is budgettair neutraal. De dekking van €25 miljoen wordt ingezet voor een forfaitaire benadering die daarmee uitkomt op 79%. Het percentage van 79% is daarmee geen economische vaststelling van het ingeprijsde valutaresultaat, maar volgt uit de beschikbare budgettaire dekking.

Budgettaire gevolgen
De voorgestelde wijze om het ingeprijsde resultaat te bepalen voor de toepassing van artikel 13, lid 7 Wet Vpb 1969 heeft een structurele budgettaire derving van € 25 miljoen tot gevolg. Deze derving wordt gedekt door aanpassing van de liquidatieverliesregeling. Deze geeft een opbrengst van € 25 miljoen. Daarmee is dit amendement budgettair neutraal.

Uitvoeringsgevolgen
De maatregel is uitvoerbaar voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2027. De maatregel zal volgens de uitvoering leiden tot extra complexiteit in de liquidatieverliesregeling en de regeling voor valuta-afdekinstrumenten in de deelnemingsvrijstelling.

Indiener acht de verhoogde complexiteit in de deelnemingsvrijstelling gerechtvaardigd in relatie tot het beoogde doel, namelijk een voor belastingplichtigen eenvoudigere en evenwichtigere regeling.

Daarnaast acht indiener de wijzigingen in de liquidatieverliesregeling gerechtvaardigd, omdat dit de regeling beter maakt. Met deze aanpassing wordt immers voorkomen dat hetzelfde economische verlies zowel door verrekening in het buitenland als via de Nederlandse liquidatieverliesregeling fiscaal in aanmerking wordt genomen, terwijl daadwerkelijk niet elders benutte verliezen voor aftrek beschikbaar blijven.

Onderdeelsgewijze toelichting

Onderdeel I
Het voorgestelde artikel 13, drieëntwintigste lid, Wet Vpb 1969 regelt dat voor de toepassing van het voorgestelde artikel 13, zevende lid, Wet Vpb 1969 onder het niet-ingeprijsde valutaresultaat wordt verstaan het valutaresultaat dat met de rechtshandeling, bedoeld in het zevende lid, wordt behaald verminderd met het ingeprijsde valutaresultaat. Het bedrag aan ingeprijsde valutaresultaat wordt voor afdekkingsinstrumenten waarbij een hoofdsom ter beschikking wordt gesteld, gesteld op 79% van het ingeprijsde valutaresultaat, als zijnde het cumulatieve verschil op het moment van aangaan van dat afdekkingsinstrument tussen de rente op de hoofdsom van dat afdekkingsinstrument in de vreemde geldeenheid ten opzichte van de rente op de hoofdsom van een daarmee vergelijkbaar afdekkingsinstrument in de geldeenheid waarin de belastingplichtige het belastbare bedrag berekent. Daarbij biedt het voorgestelde artikel 13, drieëntwintigste lid, Wet Vpb 1969 belastingplichtigen de mogelijkheid aannemelijk te maken dat op het moment van aangaan het bedrag van het werkelijk ingeprijsde valutaresultaat lager is.

Dit onderdeel van het amendement geeft naar schatting een jaarlijkse derving van € 25 miljoen.

Onderdeel II
De voorgestelde toevoeging aan artikel 13d, vijfde lid, eerste zin, Wet Vpb 1969, bepaalt dat het door de belastingplichtige in aanmerking te nemen liquidatieverlies wordt verminderd met de verliezen van het ontbonden lichaam die bij de belastingplichtige of een met hem verbonden lichaam, of een met het ontbonden lichaam verbonden lichaam of bij een lichaam dat of een persoon die de onderneming geheel of gedeeltelijk voortzet of een met dat lichaam verbonden lichaam reeds zijn verrekend. Het gaat daarbij om de verliezen die sinds de verkrijging van de deelneming in het ontbonden lichaam door de belastingplichtige of een met hem verbonden lichaam zijn ontstaan. De reden daarvan is dat dat de verliezen zijn die – zonder de toepassing van de voorgestelde wijziging van artikel 13d, vijfde lid, Wet Vpb 1969 – door de samenloop van de liquidatieverliesregeling en een buitenlandse verrekeningsmogelijkheid voor dubbele aftrek in aanmerking kunnen komen. Het voorgaande kan met een voorbeeld worden geïllustreerd.

<u>Voorbeeld 1 – Overdracht van verliezen</u>
Besloten vennootschap X (X BV) is in Nederland vennootschapsbelastingplichtig. X BV houdt direct alle aandelen in een naar het recht van EU-lidstaat B opgerichte en aldaar gevestigde vennootschap B Ltd. Het door X BV voor B Ltd. opgeofferde bedrag bedraagt € 20 miljoen. Na verloop van tijd wordt besloten B Ltd. te ontbinden. De liquidatie-uitkering bedraagt nihil. B Ltd. heeft op basis van de in EU-lidstaat B geldende verliesoverdrachtregeling tijdens haar bestaan € 5 miljoen verlies overgedragen aan een met haar verbonden lichaam dat eveneens in EU-lidstaat B is gevestigd. Op basis van het huidige artikel 13d, vijfde lid, Wet Vpb 1969 zou door X BV een liquidatieverlies van € 20 miljoen -/- € 0 = € 20 miljoen in aanmerking kunnen worden genomen. Er wordt onder de huidige regeling geen rekening gehouden met het verlies van B Ltd. van € 5 miljoen dat reeds door een groepsmaatschappij in EU-lidstaat B is verrekend. Ingevolge de met dit amendement voorgestelde aanpassing van artikel 13d, vijfde lid, Wet Vpb 1969 wordt met dit in EU-lidstaat B reeds verrekende verlies wel rekening gehouden. Het door X BV in aanmerking te nemen liquidatieverlies bedraagt derhalve € 20 miljoen -/- € 0 -/- € 5 miljoen = € 15 miljoen. X BV kan dit verlies in aftrek brengen, mits wordt voldaan aan de overige voorwaarden van artikel 13d Wet Vpb 1969.

Het kan zo zijn dat het verlies van de deelneming in een andere valuta luidt dan de functionele valuta van de belastingplichtige. In dat geval worden de verliezen die bijvoorbeeld op het niveau van die deelneming of een daarmee verbonden lichaam zijn verrekend, omgerekend naar functionele valuta van de belastingplichtige. Het omrekenen van de verrekende verliezen geschiedt tegen de gemiddelde koers die geldt voor het jaar waarin de belastingplichtige het liquidatieverlies in aanmerking neemt. Daarmee wordt zoveel mogelijk voorkomen dat tegen historische gemiddelde koersen over meerdere jaren buitenlandse verliezen naar euro moeten worden omgerekend.

Dit onderdeel van het amendement geeft naar schatting een jaarlijkse opbrengst van € 25 miljoen. Dit bedrag heeft betrekking op het deel van het liquidatieverlies dat in aanmerking komt voor verrekening in

het buitenland.

Inge van Dijk
Van Eijk