

Voorstel voor een richtlijn van de Raad houdende toepassing op beleggingsinstellingen van de richtlijn EEG van de Raad inzake de harmonisatie van de stelsels van vennootschapsbelasting en van de bronheffingen op dividenden

(Door de Commissie bij de Raad ingediend op 24 juli 1978)

DE RAAD VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Economische Gemeenschap, inzonderheid op artikel 100,

Gezien het voorstel van de Commissie,

Gezien het advies van het Economisch en Sociaal Comité,

Gezien het advies van het Europees Parlement,

Overwegende dat de bepalingen van de richtlijn . . . van de Raad van . . . niet van toepassing zijn op dividenden die de uiteindelijke ontvanger verkrijgt door tussenkomst van een beleggingsinstelling;

Overwegende dat het beleggen in aandelen in het kapitaal van vennootschappen door tussenkomst van beleggingsinstellingen niet dient te worden benadeeld doch integendeel moet worden aangemoedigd; dat het zowel om redenen van fiscale billijkheid als ter wille van de ontwikkeling van de effectenmarkt derhalve wenselijk is het probleem van de aan deze instellingen uitgekeerde en door hen weer aan hun deelgerechtigden uitgekeerde dividenden te regelen;

Overwegende dat ten einde zoveel mogelijk tot een gelijke fiscale handeling te komen van de door de vennootschappen aan hun aandeelhouders uitgekeerde dividenden en die welke worden uitgekeerd aan beleggingsinstellingen en door deze weer aan hun deelgerechtigden worden uitgekeerd, het nodig is ten behoeve van de deelgerechtigden in beleggingsinstellingen een regeling te treffen voor de overdracht van de belastingkredieten welke zijn verbonden aan de door de vennootschappen uitgekeerde dividenden alsmede voor de overdracht van het recht op verrekening en teruggave van bronheffingen welke zijn geheven van de door deelgerechtigden ontvangen dividenden;

Overwegende dat het, gezien het aanzienlijke onderscheid dat thans tussen de Lid-Staten bestaat op het punt van de rechtsvorm van deze instellingen en de belastingregeling die op hen van toepassing is, wenselijk is te voorzien in verschillende methodes voor de overdracht van het recht op het belastingkrediet en op de verrekening van de bronheffing en de Lid-Staten de keuzevrijheid te laten;

Overwegende dat het noodzakelijk is bijzondere regels vast te stellen voor de gevallen waarin dividenden aan een beleggingsinstelling worden uitgekeerd of door deze wederuitgekeerd met vrijstelling van bronheffing;

Overwegende dat er aanleiding is de budgettaire kosten van het belastingkrediet alsmede die van de verrekening van de bronheffing te doen dragen door de Lid-Staat die op de winsten waaruit de dividenden afkomstig zijn vennootschapsbelasting heeft geheven en de bronheffing heeft toegepast bij de uitkering van deze dividenden; dat te dien einde een regeling moet worden getroffen voor een financiële compensatie tussen de Lid-Staten; dat echter moet worden voorzien in een uitzondering op deze regel wanneer een beleggingsinstelling dividenden uitkeert aan een andere beleggingsinstelling die ten minste 10 % van de bewijzen van deelgerechtigdheid houdt en die deze dividenden niet opnieuw uitkeert; dat niets zich er echter tegen verzet dat de Lid-Staten bij wege van bilaterale overeenkomst een onderlinge verdeling van deze budgettaire kosten overeenkomen;

Overwegende dat het ter waarborging van de fiscale neutraliteit noodzakelijk is dat de aan een beleggingsinstelling uitgekeerde en door deze weer aan haar deelgerechtigden uitgekeerde inkomsten niet minder gunstig worden behandeld wanneer zij afkomstig zijn uit een andere Lid-Staat dan indien zij van nationale oorsprong zijn;

Overwegende dat de bepalingen betreffende de aan beleggingsinstellingen uitgekeerde en door hen weer aan hun deelgerechtigden uitgekeerde dividenden door de Lid-Staten tegelijkertijd moeten worden toegepast als de bepalingen betreffende de richtlijn van de Raad van . . . ,

HEEFT DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

HOOFDSTUK I

Algemene bepalingen en definities

Artikel 1

1. De Lid-Staten passen op door beleggingsinstellingen wederuitgekeerde inkomsten de bepalingen van de volgende artikelen toe.

2. Tenzij in deze richtlijn anders is bepaald zijn de bepalingen van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” van toepassing op de aan beleggingsinstellingen uitgekeerde dividenden.

Artikel 2

1. Voor de toepassing van deze richtlijn wordt verstaan onder de uitdrukking of de term:

- „beleggingsinstellingen”, hierna B.I. te noemen, die instellingen bedoeld in de bijlage, die een integreerend deel van deze richtlijn vormt, mits zij de collectieve belegging van door middel van aanbiedingen aan het publiek bijeengebracht kapitaal ten doel hebben en bij hun optreden het beginsel van de risicospreiding wordt gevolgd;
- „B.I. van een Lid-Staat” de B.I. die voor fiscale doeleinden geacht wordt in de staat te zijn gevestigd;
- richtlijn „Vennootschapsbelasting” de richtlijn ... van de Raad van ...;
- „dividenden” de dividenden in de zin van artikel 2, lid 1, of van artikel 7 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” wanneer het gaat om door een B.I. ontvangen dividenden en dezelfde bedragen na aftrek van de kosten van de B.I. wanneer het door een B.I. wederuitgekeerde dividenden betreft, mits deze niet aan de reserves zijn toegevoegd geweest gedurende een periode van meer dan vijf jaar na de afsluiting van het boekjaar gedurende hetwelk zij zijn ontvangen;
- „dividenden waarop geen bronheffing is toegepast” de dividenden waarop, ingevolge de bepalingen van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” en deze richtlijn geen heffing is toegepast op het niveau van de uitkerende vennootschap noch op het niveau van een B.I. of waarvoor, ingevolge de bepalingen van artikel 7, deze heffing is terugbetaald aan de B.I. die deze dividenden weder heeft uitgedeeld;
- „dividenden waarop een bronheffing is toegepast”, alle andere dividenden;
- „uitkerende vennootschap” elke vennootschap van een Lid-Staat, anders dan een B.I., die dividenden uitkeert.

2. De door een B.I. ontvangen dividenden die krachtens de wetgeving van de staat van de B.I. tijdens hetzelfde jaar of het daaropvolgende jaar fiscaal worden toegerekend aan de deelgerechtigden in deze B.I., worden geacht door deze B.I. wederuitgekeerde dividenden te zijn, zelfs indien geen daadwerkelijke uitkering heeft plaatsgevonden.

3. De Raad kan met gekwalificeerde meerderheid van stemmen op voorstel van de Commissie de bijlage wijzigen.

Artikel 3

In afwijking van de bepalingen van artikel 2, lid 1, kunnen de Lid-Staten onderling overeenkomen dat de bepalingen van deze richtlijn van toepassing zijn op een B.I. wier kapitaal niet bij wege van aanbiedingen aan het publiek is bijeengebracht, en stellen de Commissie daarvan in kennis.

HOOFDSTUK II

Bepalingen inzake het belastingkrediet

Artikel 4

1. Elk dividend dat een B.I. aan andere deelgerechtigden dan een B.I. wederuitkeert geeft deze onder de in de artikelen 4 en 5 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” aangegeven voorwaarden recht op een belastingkrediet tegen het tarief dat ingevolge artikel 8 van die richtlijn is vastgesteld door de staat van de uitkerende vennootschap.

2. In afwijking van het in lid 1 bepaalde kan de Lid-Staat van de B.I. bepalen dat het tarief van het belastingkrediet dat verbonden is aan de door deze B.I. wederuitgekeerde dividenden in alle gevallen gelijk is aan het tarief dat deze Lid-Staat ingevolge artikel 8 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” heeft vastgesteld.

Indien gebruik wordt gemaakt van deze mogelijkheid legt de Staat van de B.I. bij de wederuitkering van de dividenden door deze instelling een compenserende heffing op of verlangt hij een vooruitbetaling welke gelijk is aan het aan de deelgerechtigden toegekende belastingkrediet en machtigt hij de verrekening met deze compenserende heffing of vooruitbetaling, van het belastingkrediet dat is verbonden aan de door deze B.I. ontvangen dividenden, zonder dat het eventuele overschot kan worden terugbetaald.

3. In alle gevallen wordt het bedrag van het belastingkrediet dat aan de weer door een B.I. uitgekeerde dividenden is verbonden berekend op basis van het bedrag van deze dividenden.

Dit geldt eveneens voor het bedrag van het belastingkrediet dat wordt verrekend met de compenserende heffing of de vooruitbetaling.

HOOFDSTUK III

Bepalingen inzake de bronheffing

Artikel 5

Dividenden waarop een bronheffing is toegepast en welke een B.I. wederuitkeert aan haar deelgerechtigden die zelf geen B.I. zijn geven deze deelgerechtigden

onder de in artikel 16 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” aangegeven voorwaarden recht op verrekening van een bronheffing van 25 % van het bedrag van het dividend; een eventueel overschot wordt hun terugbetaald door de Lid-Staat die de belasting heft waarmee deze heffing verrekenbaar is.

Artikel 6

1. Iedere Lid-Staat kan een bronheffing toepassen op de door de B.I.'s van deze staat wederuitgekeerde dividenden. Het tarief van deze bronheffing mag niet meer dan 25 % bedragen.

Indien van deze mogelijkheid gebruik wordt gemaakt wordt een bronheffing van 25 % verrekend met de op het niveau van de B.I. toegepaste heffing zonder dat het eventuele overschot kan worden terugbetaald.

2. De in lid 1 bedoelde verrekening wordt niet uitgevoerd wanneer het betreft dividenden waarop geen bronheffing is toegepast.

Artikel 7

Wanneer een B.I. van een Lid-Staat aan deelgerechtigden die wonen of gevestigd zijn in deze staat dividenden waarop reeds een bronheffing is toegepast wederuitkeert en zelf terzake van deze wederuitkering geen bronheffing toepast, kan de Lid-Staat van de B.I. deze heffing aan de B.I., berekend op basis van een tarief van 25 %, terugbetalen wanneer aan een van de beide volgende voorwaarden is voldaan:

- naam en adres van de deelgerechtigde van de B.I. alsmede het bedrag van de door hem ontvangen dividenden worden automatisch aan de belasting-administratie medegedeeld;
- de bewijzen van deelgerechtigdheid van de B.I. staan op naam.

Artikel 8

In afwijking van het in artikel 6, lid 1, bepaalde dient de Lid-Staat van de B.I. een bronheffing van 25 % toe te passen wanneer deze B.I. dividenden waarop geen bronheffing is toegepast wederuitkeert. Deze Lid-Staat kan van deze bronheffing afzien, voor zover de wederuitkering van deze dividenden geschiedt aan degenen die wonen of gevestigd zijn in deze staat en tevens één van de beide volgende voorwaarden is vervuld:

- naam en adres van de deelgerechtigde van de B.I. alsmede het bedrag van de door hem ontvangen dividenden worden automatisch aan de belasting-administratie medegedeeld;
- de bewijzen van deelgerechtigdheid van de B.I. staan op naam.

Artikel 9

Het bedrag van de bronheffing dat de deelgerechtigden in een B.I. kunnen verrekenen of zich kunnen doen terugbetalen wordt berekend op basis van het bedrag van de door de B.I. wederuitgekeerde dividenden.

Dit geldt eveneens voor:

- het bedrag van de bronheffing die verschuldigd is over de aan de B.I. uitgekeerde dividenden, dat wordt verrekend met het bedrag van de door de B.I. verschuldigde bronheffing;
- het bedrag der bronheffing dat ingevolge artikel 7 voor terugbetaling in aanmerking komt;
- het bedrag van de bronheffing, bedoeld in artikel 8.

HOOFDSTUK IV

Gemeenschappelijke bepalingen voor het belastingkrediet en de bronheffing

Artikel 10

1. De regeling voor de verrekening op het niveau van de B.I., bedoeld in de artikelen 4, lid 2, en 6, lid 1, kan door de staat van de B.I. worden vervangen door een integrale invordering van de compenserende heffing, vooruitbetaling of bronheffing en een terugbetaling aan de B.I. van de belastingkredieten welke verbonden zijn aan de door de B.I. ontvangen dividenden en van de bronheffing welke van deze dividenden is geheven, ter hoogte van de bedragen die krachtens de bepalingen van deze artikelen hadden kunnen worden verrekend.

2. Een krachtens lid 1 aan een B.I. gedane terugbetaling moet ongedaan worden gemaakt in de mate waarin de dividenden door deze B.I. in de loop van het jaar van terugbetaling of van het volgende jaar niet weder zijn uitgekeerd.

Artikel 11

1. Voor de toepassing van deze richtlijn worden de door een B.I. gedane uitkeringen geacht afkomstig te zijn:

- eerst van de dividenden welke deze B.I. heeft ontvangen, hetzij in de loop van het uitkeringsjaar, hetzij in de loop van het voorafgaande boekjaar;
- vervolgens, indien daartoe aanleiding is, van andere dividenden;

— tenslotte, indien daartoe aanleiding is, van ontvangsten van andere aard nadat daarop de eventuele verliezen in mindering zijn gebracht.

2. Voor de toepassing van de bepalingen van lid 1 wordt de oorsprong van de dividenden naar de Lid-Staten vastgesteld op basis van de verhouding van de daaruit ontvangen dividenden. In het geval, bedoeld in het tweede streepje wordt voor de toepassing van deze verhoudingsregel uitgegaan van het totaal der nog aanwezige dividenden.

Artikel 12

1. De kosten die door een B.I. worden gemaakt voor het verkrijgen van haar dividenden en andere inkomsten, met inbegrip van inkomsten uit de overdracht van bestanddelen van de vastgelegde activa, die rechtstreeks aan een bepaalde categorie inkomsten kunnen worden toegerekend, worden afgetrokken van de inkomsten van deze categorie.

2. Andere dan de in lid 1 bedoelde kosten worden proportioneel verdeeld op basis van het bedrag van de bruto-ontvangsten van elke categorie.

Artikel 13

1. Iedere B.I. van een Lid-Staat dient aan deze staat en aan haar deelgerechtigden het bedrag mede te delen van de wederuitgekeerde dividenden, alsmede het bedrag van het belastingkrediet en van de bronheffing die haar deelgerechtigden kunnen verrekenen.

2. De Lid-Staten kunnen onderling bijzondere aanvullende bepalingen overeenkomen met betrekking tot de gegevens die de B.I. krachtens lid 1 moeten verstrekken.

Artikel 14

Wanneer een deelgerechtigde van een B.I., die zelf geen B.I. is, woont of gevestigd is in een andere Lid-Staat dan die van de B.I. heeft deze andere Lid-Staat recht op een financiële compensatie van de Lid-Staat van de B.I. ter hoogte van de bedragen voor belastingkrediet en bronheffing waarvoor hij krachtens de bepalingen van deze richtlijn verrekening heeft toegestaan ofwel welke hij heeft terugbetaald.

Artikel 15

1. Wanneer een B.I. van een Lid-Staat aan haar deelgerechtigden dividenden wederuitkeert welke zijn ontvangen van een vennootschap of een B.I. van een andere Lid-Staat heeft het land van de B.I. die deze dividenden wederuitkeert van de zijde van deze an-

dere Lid-Staat recht op een financiële compensatie ten belope van het belastingkrediet dat is verbonden aan de door deze B.I. ontvangen dividenden en van de bronheffing welke daarvan is geheven. Deze compensatie wordt berekend op basis van het bedrag van de door deze B.I. wederuitgekeerde dividenden.

De Lid-Staat die de financiële compensatie moet verrichten kan op het bedrag daarvan een vermindering van ten hoogste 10 % toepassen.

2. In afwijking van het in lid 1 bepaalde wordt, wanneer de deelgerechtigde in de B.I. welke de dividenden wederuitkeert een andere B.I. is die tenminste 10 % van de bewijzen van deelgerechtigdheid in de eerstgenoemde B.I. houdt, de in dat lid bedoelde financiële compensatie slechts verleend naar rato van de mate waarin deze dividenden weer door die andere B.I. zijn uitgekeerd.

3. In het geval bedoeld in artikel 4, lid 2, mag de in de leden 1 en 2 bedoelde financiële compensatie het bedrag van de compenserende heffing of de vooruitbetaling geheven op het niveau van de B.I. niet overschrijden.

4. De Lid-Staten kunnen bij wege van bilaterale overeenkomst afwijken van de bepalingen van de leden 1, 2 en 3, mits de uit deze richtlijn voortvloeiende rechten van de deelgerechtigden der B.I. daarvoor niet worden aangetast.

HOOFDSTUK V

Non-discriminatie

Artikel 16

1. Tenzij in deze richtlijn anders is bepaald mag een Lid-Staat de inkomsten van welke aard dan ook die door een B.I. van deze staat worden ontvangen en die afkomstig zijn van een andere Lid-Staat in fiscaal opzicht niet ongunstiger behandelen dan de inkomsten van nationale oorsprong.

Dit geldt eveneens wanneer deze inkomsten door de B.I. worden wederuitgekeerd aan degenen die wonen of gevestigd zijn in de staat van de B.I.

2. Tenzij in deze richtlijn anders bepaald, mag de Lid-Staat waarin een deelgerechtigde van een B.I. woont of gevestigd is van een andere Lid-Staat in fiscaal opzicht de inkomsten van welke aard dan ook welke afkomstig zijn van zijn eigen B.I.'s.

Artikel 17

1. Onverminderd de bepalingen van tussen de Lid-Staten en derde landen gesloten verdragen ter voor-

koming van dubbele belasting betreffende de tarieven van bronheffing, mag een Lid-Staat de deelgerechtigden van de B.I.'s van deze staat, die wonen of gevestigd zijn in derde landen, in fiscaal opzicht niet gunstiger behandelen dan die, welke wonen of gevestigd zijn in de Lid-Staten.

2. De Lid-Staten en de Commissie plegen onderling overleg ter vaststelling van een gemeenschappelijk standpunt dienaangaande.

HOOFDSTUK VI

Overgangs- en slotbepalingen

Artikel 18

1. De bepalingen van deze richtlijn zijn van toepassing op dividenden voor zover deze zijn uitgekeerd door een uitkerende vennootschap na de in artikel 22 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” aangegeven datum. Zij zijn van toepassing op andere inkomsten voor zover deze door een B.I. na die datum zijn ontvangen of weder uitgekeerd.

2. In afwijking van het in lid 1 bepaalde kunnen de Lid-Staten deze bepalingen hetzij geheel, hetzij gedeeltelijk toepassen wanneer de dividenden of andere inkomsten zijn uitgekeerd of ontvangen vóór de in dat lid aangegeven datum.

Indien van deze mogelijkheid gebruik wordt gemaakt, zijn de bepalingen van de artikelen 14 en 15 alleen van toepassing indien ter zake bilaterale overeenkomsten zijn gesloten tussen de betrokken Lid-Staten.

Artikel 19

De bepalingen van deze richtlijn beletten niet dat een Lid-Staat op grond van een nationaal voorschrift ter vermijding van ongerechtvaardigde voordelen de verrekening of terugbetaling van het belastingkrediet of de bronheffing aan de ontvanger van het dividend weigert.

Artikel 20

1. Uiterlijk op de in artikel 22 van de richtlijn „Vennootschapsbelasting” gestelde datum treffen de Lid-Staten de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke maatregelen om aan het bepaalde in deze richtlijn te voldoen.

2. De Lid-Staten dragen zorg voor de kennisgeving aan de Commissie van de tekst van de belangrijkste nationale bepalingen van wettelijke en bestuursrechtelijke aard, welke zij op het door deze richtlijn bestreken gebied vaststellen.

Artikel 21

Deze richtlijn is gericht tot de Lid-Staten.

BIJLAGE

Lijst van B.I. bedoeld in artikel 2, lid 1

BELGIË:

Les fonds communs de placement

De gemeenschappelijke beleggingsfondsen
in de zin van

Loi sur les fonds communs de placement du 27. 3. 1957

Wet van 27. 3. 1957 betreffende de gemeenschappelijke beleggingsfondsen

DENEMARKEN:

Investeringsforeninger in de zin van Lovbekendtgørelse nr. 130 af 6. 4. 1967 om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger

Certifikat-unstedeende investeringsforeninger

DUITSLAND:

Kapitalanlagegesellschaften in de zin van het Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften, laatste versie

FRANKRIJK:	Société nationale d'investissement (S.N.I.) bedoeld in artikel 208-1^o van de Code général des impôts Sociétés d'investissement ordinaires (S.I.O.) bedoeld in de artikelen 208, 1^o bis en 208, 2^o van de Code général des impôts Société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) bedoeld in artikel 208, 1^o bis A van de Code général des impôts Fonds communs de placement, vallende onder Besluit nr. 571842 van 28 december 1957, gepubliceerd in het Journal officiel de la République française van 29. 12. 1957
IERLAND:	Unit trusts in de zin van de Unit Trusts Act 1972 Investment trust companies
ITALIE:	Le società ed enti finanziari
LUXEMBURG:	Beleggingsfondsen en -maatschappijen welke zijn opgenomen in de officiële lijst van beleggingsfondsen bij de Commissaire au contrôle des banques krachtens artikel IV, eerste alinea van het Groothertogelijk besluit van 22. 12. 1972 inzake de controle op beleggingsfondsen
NEDERLAND:	Beleggingsinstellingen in de zin van artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969
VERENIGD KONINKRIJK:	Authorised unit trusts als bedoeld in artikel 358 van de Income and Corporation Taxes Act 1970 Approved investment trusts als bedoeld in artikel 359 van de Income and Corporation Taxes Act 1970
