

FATCA en CRS

DE OPKOMST VAN DE AUTOMATISCHE
GEGEVENSUITWISSELING: UITDAGINGEN EN
OVERWEGINGEN VOOR PENSIOENFONDSEN

Pensioenfondsen zijn vaak vrijgesteld van allerlei belastingen. Desalniettemin worden zij in toenemende mate geconfronteerd met nieuwe fiscale complianceverplichtingen, zoals de FATCA en CRS. Om nalevingsmaatregelen te vermijden, dienen pensioenfondsen aan deze nieuwe complianceverplichtingen te voldoen en hun status onder FATCA en CRS te documenteren.

Wat is FATCA?

De *Foreign Account Tax Compliance Act* (FATCA) is een complex stelsel van rapportage- en inhoudingsregels om US Persons (staatsburgers en fiscaal ingezetenen van de Verenigde Staten, hierna: VS) ertoe te bewegen in de VS aangifte te doen van hun buitenlandse tegoeden, beleggingen en inkomsten. De FATCA legt buitenlandse financiële instellingen (*Foreign Financial Institutions*, FFI's), onder andere ook bepaalde buitenlandse pensioenfondsen, substantiële documentatie-, rapportage- en inhoudingsverplichtingen op voor de belasting in de VS.

Bij niet-nakoming van die verplichtingen kan de FATCA ernstige negatieve gevolgen hebben voor het beleggingsrendement van een pensioenfonds. De FATCA onderwerpt alle zogenoemde *withholdable payments* aan 30% bronbelasting (in algemene zin: *fixed or determinable, annual or periodical income* in de VS, evenals de bruto-opbrengsten uit de verkoop van activa die inkomsten of dividenden opleveren waarover in de VS bronbelasting verschuldigd is), tenzij de FFI in kwestie een overeenkomst met de Internal Revenue Service (IRS) aangaat en ermee instemt bepaalde US persons te identificeren en jaarlijks aan de IRS te rapporteren.

IGA tussen Nederland en de VS

Op 18 december 2013 hebben Nederland en de VS een intergouvernementele overeenkomst (*Intergovernmental Agreement*, IGA) gesloten om de FATCA in Nederland ten uitvoer te leggen. Volgens deze IGA wordt iedere rapporterende Nederlandse financiële instelling geacht FATCA-conform – en derhalve niet aan voornoemde bronbelasting onderworpen – te zijn, mits Nederland van iedere Nederlandse financiële instelling de desbetreffende informatie verkrijgt inzake aan de VS te rapporteren rekeningen en die informatie jaarlijks automatisch aan de VS verstrekt (en vice versa). De begrippen uit

de IGA zijn nader toegelicht in de op 14 januari 2016 gepubliceerde FATCA/CRS Leidraad met technische toelichting.

Wat is CRS?

CRS is het acroniem van de 'Common Reporting Standard', een door de OESO op voorspraak van de G20 ontwikkelde standaard voor de gegevensuitwisseling aangaande financiële rekeningen. De CRS is door de Europese Commissie vervat in Richtlijn 2014/107/EU. De CRS is gebaseerd op de FATCA, en de systematiek, voorschriften en definities komen dan ook grotendeels overeen. Dat wil zeggen: ook onder de CRS dienen Nederlandse rapporterende financiële instellingen jaarlijks gegevens over hun rekeninghouders en diens rekeningen te verstrekken aan de Belastingdienst. Niet-financiële entiteiten dienen (op verzoek) de financiële instellingen waarbij zij rekeningen aanhouden hun CRS status te certificeren en eventueel gegevens over hun uiteindelijk gerechtigden te verstrekken. Een groot verschil met de FATCA is dat de CRS geldt tussen 'CRS deelnemende staten'. Er zijn al ruim 75 CRS deelnemende staten, en dit aantal zal zich de komende jaren nog verder uitbreiden. Anders dan bij de FATCA is er geen 30% 'stafheffing'. De strafmaat voor non-compliance is gebaseerd op nationale wetgeving. In Nederland betekent dit doorgaans een geldboete of, in extreme gevallen, een celstraf voor het individu of het verantwoordelijke directielid van de entiteit die in gebreke is. Uitwisseling op basis van de CRS zal door een groot aantal deelnemende landen voor het eerst worden gedaan in 2017, en zal de gegevens van 2016 betreffen. De financiële instellingen dienen telkens uiterlijk op 31 januari de gegevens van het voorgaande jaar aan de Belastingdienst te verstrekken.

Zijn pensioenfondsen buitenlandse financiële instellingen?

In het kader van de FATCA worden niet-Amerikaanse pensioenfondsen vanwege hun beleggingsactiviteiten in het algemeen aangemerkt als FFI's. Gelukkig zijn in de FATCA vrijstellingen opgenomen voor FFI's die anders onder de werking ervan zouden vallen. De IGA voorziet in vergaande uitzonderingen voor Nederlandse pensioenfondsen (vrijgestelde begunstigden) die voldoen aan bepaalde voorwaarden. Zo wordt een FATCA-vrijstelling in het algemeen verleend aan pensioenfondsen die in aanmerking komen voor voordelen krachtens artikel 35 van het verdrag tussen Nederland en de VS ter voorkoming van dubbele belasting. De FATCA is op 1 juli 2014 in werking getreden en sindsdien moeten Nederlandse pensioenfondsen zelf nagaan of zij in aanmerking komen voor een FATCA-vrijstelling. Onder de CRS zijn enigszins vergelijkbare vrijstellingen geformuleerd voor 'pensioenfondsen met brede deelname', 'pensioenfondsen met beperkte deelname' en 'pensioenfondsen van een overheidsinstantie'. Deze pensioenfondsen zijn aangemerkt als 'niet-rapporterende financiële instellingen'.

Documenteren van de FATCA- en CRS-status

Wij voorzien geen belangrijke administratieve gevolgen voor pensioenfondsen die in aanmerking komen voor vrijstelling van de rapporteringsverplichtingen onder de FATCA en/of CRS. Dat neemt niet weg dat het voor pensioenfondsen zaak is hun FATCA- en CRS-status niet alleen te bepalen maar ook goed te documenteren

Andere overwegingen voor pensioenfondsen

Ondanks de vergaande uitzonderingen die zijn voorzien in de IGA en de CRS, zal menig pensioenfonds in verband met de FATCA en CRS voor vragen komen te staan, zoals:

- Wat betekent de FATCA of CRS voor fondsbeheerders en de diensten die zij verlenen?
- Als de vermogens van meerdere pensioenfondsen (en wellicht andere partijen) zijn gepoold, is FATCA of CRS dan van toepassing op de pool of op elke partij afzonderlijk? Opgemerkt zij dat er sprake kan zijn van vrijstelling voor beleggingsentiteiten die volledig eigendom zijn van vrijgestelde begunstigden, mits aan de voorwaarden wordt voldaan.

Hoe Meijburg & Co u van dienst kan zijn

Ons multidisciplinaire team, met zowel in Nederland als in de VS geschoolde belastingdeskundigen, beschikt over ruime ervaring met en kennis van de FATCA- en CRS-wetgeving en -documentatie. Wij kunnen u als volgt van dienst zijn:

- vaststellen of u in aanmerking komt voor een van de rapporteringsvrijstellingen overeenkomstig de IGA of CRS;

- onderzoeken of uw portefeuille wellicht beleggingen bevat die niet FATCA- of CRS-conform zijn;
- analyseren van het belastingverdrag tussen Nederland en de VS om vast te stellen hoe u volgens het Amerikaanse belastingrecht bent ingedeeld en of u in aanmerking komt voor voordelen die in dat verdrag zijn voorzien;
- assisteren bij het adequaat documenteren van uw FATCA- en CRS-status en, indien van toepassing, de voordelen waarvoor u krachtens het verdrag in aanmerking komt;
- pensioenfondsen helpen met het vaststellen van de wijze waarop de FATCA of CRS van invloed is op hun beleggingsbeslissingen en hoe zij kunnen waarborgen dat zij voldoen aan de FATCA-vereisten inzake rapportage en documentatie.

Contact

Voor meer informatie over onze diensten en hoe wij u kunnen assisteren kunt u contact opnemen met een van onze adviseurs of uw persoonlijke contactpersoon bij Meijburg & Co.

Michèle van der Zande

T: +31 (0)88 909 1345

M: +31 (0)6 5539 0869

E: Vanderzande.Michele@kpmg.com

Jan Stigter

T: +31 (0)88 909 2562

M: +31 (0)6 5333 7119

E: Stigter.Jan@kpmg.com

Jenny Tom

T: +31 (0)88 909 2099

M: +31 (0)6 2181 1228

E: Tom.Jenny@kpmg.com

Bas Jorissen

T: +31 (0)88 909 1853

M: +31 (0)6 1500 8391

E: Jorissen.Bas@kpmg.com

meijburg.nl

Tax is our business

De in deze publicatie opgenomen informatie is van algemene aard en heeft geen betrekking op de specifieke omstandigheden van een bepaald individu of een bepaalde entiteit. Hoewel bij de totstandkoming van deze publicatie de grootst mogelijke zorgvuldigheid is betracht, kunnen wij niet garanderen dat de daarin opgenomen informatie op de datum van ontvangst juist en volledig is of dat in de toekomst zal blijven. Op grond van deze informatie dient geen actie ondernomen te worden zonder adequate professionele advisering na een grondig onderzoek van de specifiek van toepassing zijnde situatie.

© 2016 Meijburg & Co, Belastingadviseurs, is een samenwerkingsverband van besloten vennootschappen, staat ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 53753348 en is aangesloten bij KPMG International Cooperative ("KPMG International"), een Zwitserse entiteit. Alle rechten voorbehouden.