

Btw bij beheer van pensioenfondsen

12 januari 2012



Nederlandse vragen voorgelegd aan Hof van Justitie EU; heeft u uw rechten veilig gesteld?

Na het Verenigd Koninkrijk heeft nu ook Nederland prejudiciële vragen voorgelegd aan het HvJ EU over de btw-behandeling van het beheer van pensioenfondsen

Voor meer informatie
neem contact op met:

Martijn Jaegers
mjaegers@deloitte.nl

Elwin Makkus
emakkus@deloitte.nl

Jurgen de Kok
jdekok@deloitte.nl

Voor het Gerechtshof Leeuwarden is een procedure aanhangig die ziet op de btw-positie van een ondernemingspensioenfonds dat onder meer vermogensbeheerdiensten afneemt van in het buitenland gevestigde partijen. Daarnaast wordt een deel van de uitvoeringskosten van het pensioenfonds gedragen en gecontracteerd door de werkgever.

Naar de mening van de belastingdienst is het beheer van het vermogen van een pensioenfonds onderworpen aan de heffing van btw. Daarnaast meent de belastingdienst dat een werkgever de btw op dergelijke uitvoeringskosten niet in vooraf trek kan brengen omdat zij niet de afnemer van de prestaties is.

Het Gerechtshof vraagt het Hof van Justitie EU (HvJ) of het beheer van het vermogen van het pensioenfonds is vrijgesteld van btw. Daarnaast vraagt het Gerechtshof het HvJ of de werkgever de btw op de uitvoeringskosten van het pensioenfonds in vooraf trek kan brengen. De officiële publicatie van deze vragen zal spoedig volgen.

Vermogensbeheer btw belast?

De btw-behandeling van vermogensbeheer is al geruime tijd een onderwerp van discussie, zo ook voor het beheer van pensioenfondsen.

Omdat een pensioenfonds in beginsel btw-vrijgestelde activiteiten verricht, is de btw op inkomende kosten vaak niet aftrekbaar. Zo zullen Nederlandse vermogensbeheerders doorgaans 19% btw berekenen over de vergoeding voor het beheer. Nu deze btw voor het pensioenfonds niet of slechts beperkt (pro rata) aftrekbaar is, leidt dat tot een extra kostenpost. Tot die kostenpost hoort ook de 19% btw die het pensioenfonds zelfstandig rapporteert over de vermogensbeheersdiensten afgenomen van buitenlandse beheerders.

Toepassing van een vrijstelling zou tot significante besparingen leiden en is van directe invloed op de uitvoeringskosten van het pensioenfonds.

Wat betekent dit voor u?

Wanneer blijkt dat (een gedeelte) van het beheer van pensioenfondsen kan worden vrijgesteld van btw, houdt dit in dat:

- Nederlandse vermogensbeheerders onterecht btw berekenen over hun diensten;
- u als pensioenfonds geen verlegde btw hoeft te geven over vermogensbeheerskosten vanuit het buitenland;
- de uitvoeringskosten van de pensioenregeling als gevolg aanmerkelijk kunnen worden verlaagd.

Heeft u uw rechten veilig gesteld?

Mocht het HvJ oordelen dat het beheer is vrijgesteld dan betekent dit idealiter dat Nederlandse vermogensbeheerders de onterecht berekende btw terug kunnen vragen en retourneren aan het pensioenfonds.

Daarnaast heeft het pensioenfonds dan onterecht btw aangegeven over de vermogensbeheerdiensten ontvangen uit het buitenland. Deze btw kan dan door het pensioenfonds zelf worden teruggevraagd.

Omdat Nederland geen terugwerkende kracht aan rechtspraak verleent kan een teruggaaf alleen worden gerealiseerd wanneer tijdig bezwaar is gemaakt voor oude en lopende jaren.

Wat zijn de concrete acties?

- Mocht u nog geen bezwaar hebben gemaakt, staat, (afhankelijk van uw aangiftetijdvak) een deel van het jaar 2011 nog open voor bezwaar. Het is daarom zaak direct tegen deze aangifte in bezwaar te komen.
- Wanneer u nog in onderhandeling bent over de afstemming van de btw-positie van het pensioenfonds, is het zaak de afstemming aan te houden totdat duidelijkheid bestaat over de btw-behandeling van het vermogensbeheer dan wel formeel bezwaar in te stellen tegen de opvolgende naheffingsaanslagen.
- Daarnaast is het raadzaam schriftelijke afspraken te maken met uw Nederlandse vermogensbeheerder over de wijze waarop een eventuele teruggaaf van btw aan het pensioenfonds zal worden geretourneerd.

Uiteraard kan Deloitte u van dienst zijn bij het concretiseren en uitvoeren van de nodige acties. U kunt hiervoor contact opnemen met een van de contactpersonen in de marge op de eerste pagina.

Voor de volledigheid: de lopende procedures

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van een aantal zaken waarin de btw-behandeling van vermogensbeheer ter discussie wordt gesteld.

Fiscale Eenheid PPG Holdings BV c.s. Stichting Pensioenfonds PPG Industries Nederland

Gerechtshof Leeuwarden heeft in de procedure van PPG besloten prejudiciële vragen voor te leggen aan het Hof van Justitie EU. De vragen zijn:

1. Kan een belastingplichtige, die op basis van nationale pensioenwetgeving een afgescheiden pensioenfonds heeft opgericht ten behoeve van het zeker stellen van de pensioenrechten van zijn werknemers en gewezen werknemers, als deelnemers in het fonds, de belasting die hij op basis van de aan hem verrichte prestaties ter uitvoering van de pensioenvoorziening en de bedrijfsvoering van het pensioenfonds in aftrek brengen op basis van artikel 168 en 169 van Richtlijn 2006/112/EG?
2. Kan een pensioenfonds, opgericht met de doelstelling tegen zo laag mogelijke kosten een pensioenuitkering te realiseren voor de deelnemers in het pensioenfonds, waarbij door dan wel namens de deelnemers vermogen in het pensioenfonds wordt ingebracht en belegd en waarbij wordt gedeeld in de resultaten van de opbrengsten, gekwalificeerd worden als gemeenschappelijk beleggingsfonds als bedoeld in artikel 135, lid 1, onder g Richtlijn 2006/112/EG?

In tegenstelling tot Wheels maakt Gerechtshof Leeuwarden geen onderscheid naar Defined Benefit en Defined Contribution regelingen.

Zaaknummer: NNB

Prejudiciële vragen zijn door Gerechtshof Leeuwarden voorgelegd aan het HvJ EU. Mogelijkheid bestaat dat procedure wordt gevoegd met Wheels Common. In dat geval verwachten wij dat de hoorzitting in de herfst van 2012 zal plaatsvinden.

Wheels Common Investment fund Trustees and others (“Wheels”)

Ook in deze procedure worden vragen gesteld ten aanzien van de btw-behandeling van vermogensbeheerdiensten voor pensioenfonds. De vragen die zijn gesteld zijn beperkt tot pensioenfonds met een Defined Benefit regeling.

Kort samengevat is de vraag of het Verenigd Koninkrijk gerechtigd is het management van DB pensioenfonds uit te sluiten van de btw-vrijstelling van gemeenschappelijke beleggingsfondsen. Hierbij is met name van belang of DB pensioenfonds gelijk worden gesteld aan en dus concurreren met andere investeringsfondsen die worden gezien als gemeenschappelijk beleggingsfonds en waarvan het management wel is vrijgesteld.

Zaaknummer: C-424/11

Vragen zijn op 8 augustus 2011 voorgelegd aan het HvJ EU. Wij verwachten dat de hoorzitting in de herfst van 2012 zal plaatsvinden.

Deutsche Bank

Dit betreft een Duitse verwijzing naar het Hof van Justitie EU waarin vragen worden gesteld over de btw-behandeling van individueel discretionair beheer van particuliere vermogens.

In deze procedure ligt de vraag voor of (een deel van) de individuele beheersdiensten kunnen worden vrijgesteld van btw omdat de diensten kunnen worden gelijkgesteld aan collectief vermogensbeheer. Daarnaast ligt de vraag voor of een gedeelte van de diensten kan worden vrijgesteld van btw uit hoofde van de uitvoering van aandelentransacties. Ten slotte is de vraag gesteld of de uitvoering van aandelentransacties als zelfstandige dienst moet worden gezien of dat de dienst bijkomstig is aan de beheersdienst.

Zaaknummer: C-44/11

Vragen zijn op 31 januari 2011 voorgelegd aan het HvJ EU. Wij verwachten dat de hoorzitting begin of medio 2012 zal plaatsvinden.

GfBk

In de GfBk zaak speelt de vraag of bepaalde functies die de beheerder aan een derde partij heeft uitbesteed kunnen kwalificeren als btw-vrijgesteld beheer van collectief bijeengebracht vermogen.

In deze procedure verricht de dienstverlener adviesdiensten. De dienstverlener doet aanbevelingen over mogelijke beleggingen maar neemt hiertoe geen besluit. De vraag die voorligt is of dergelijke advisering kwalificeert als btw-vrijgesteld beheer van collectief bijeengebracht vermogen.

Zaaknummer: C-275/11

Vragen zijn op 3 juni 2011 voorgelegd aan HvJ EU. Wij verwachten dat de hoorzitting medio 2012 zal plaatsvinden

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and deep local expertise to help clients succeed wherever they operate. Deloitte's approximately 170,000 professionals are committed to becoming the standard of excellence.

This publication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the “Deloitte Network”) is, by means of this publication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

© 2010 Deloitte Global Services Limited

www.deloitte.nl | [RSS link](#) | [Add Deloitte as safe sender](#)

To no longer receive emails about this topic please send a return email to the sender with the word “Unsubscribe” in the subject line