

**MEMO**

Aan Participanten in het Trade Finance Handelsfonds van De Veste B.V.
Van Taxand Nederland B.V. - mr. M.P.J. Jaegers en drs. A. Ettafahi
Datum 29 juni 2020
Referentie DV BV/ME/KdG
Betreft Maatregel AFM en afstemming Belastingdienst overgang naar nieuwe aanbieder

**Belastingadviseurs
& Advocaten**

Jachthavenweg 124
1081 KJ Amsterdam
t 020 435 64 00
www.taxand.nl

Postbus 16886
1001 RJ Amsterdam

Geachte participant,

Op verzoek van uw lijfrenteaanbieder, De Veste B.V. ("De Veste"), lichten wij kort enkele fiscale aandachtspunten toe die vanwege de maatregel van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) voor u van belang kunnen zijn.

U participeert momenteel via De Veste fiscaal gefaciliteerd in het Trade Finance Handelsfonds ("TFH fonds"). Dit houdt in dat u gebruikt maakt van de mogelijkheid om fiscaal gunstig vermogen op te bouwen ter compensatie van een pensioentekort. De premies die u als participant in de opbouwfase ter belegging overboekt naar de geblokkeerde rekening waarop uw aanspraak wordt beheerd, kunt u bij het indienen van uw aangifte voor de inkomstenbelasting in aftrek brengen op uw inkomen uit werk en woning (box 1). Uw mogelijkheden om in aanmerking te komen voor deze fiscale aftrekpost zijn onder andere afhankelijk van uw jaar- en reserveringsruimte.

Wanneer de opbouwfase expireert en uw aanspraak tot uitkering komt, worden de uitkeringen in de inkomstenbelasting betrokken. Derhalve is de aanspraak vrijgesteld, terwijl latere uitkeringen worden belast.

Om fiscaal gefaciliteerd vermogen te mogen opbouwen, is het van essentieel belang dat het lijfrenteproduct aan strikte voorwaarden voldoet. Deze voorwaarden houden kortgezegd onder andere in dat:

1. sprake is van een geblokkeerde rekening waar u niet zomaar opnamen van kunt doen;
2. de behaalde rendementen worden bijgeboekt op deze geblokkeerde rekening;
3. in de uitkeringsfase het lijfrentetegoed in vaste en gelijkmatige termijnen met een gelijke tussenperiode van ten hoogste een jaar wordt uitgekeerd; en
4. de lijfrente wordt aangehouden bij een toegelaten (AFM-vergunde) aanbieder.

Wanneer in strijd met deze voorwaarden wordt gehandeld, leidt dit in principe tot een verboden handeling. Dit heeft voor u als participant tot gevolg dat in principe direct fiscale afrekening plaatsvindt over de opgebouwde aanspraak. Het belastingtarief dat daarmee verschuldigd wordt, is afhankelijk van de hoogte van uw inkomen en kent een maximum tarief van 49,50% (2020). Daarnaast wordt revisierente gerekend van 20%.

Datum 29 juni 2020
Referentie DV BV/ME/KdG

Maatregel AFM en afstemming Belastingdienst van overgang naar andere aanbieder

Door een maatregel die de AFM heeft genomen, De Veste heeft u hierover geïnformeerd, kan voor uw participaties in het TFH fonds fiscaal gezien een situatie ontstaan waardoor aan één of meer van de fiscale voorwaarden niet meer wordt voldaan. U kunt hierbij denken aan de voorwaarden dat u als participant een lijfrente bij een toegelaten aanbieder dient onder te brengen en dat u in de uitkerende fase volgens de afspraken met uw aanbieder vaste en gelijke uitkeringen ontvangt.

Vanzelfsprekend wenst De Veste te voorkomen dat haar beleggers onvoorzien met negatieve fiscale consequenties worden geconfronteerd en is daarom in overleg getreden met een door de AFM vergunde aanbieder van box 1 lijfrenteproducten. Doel van dit overleg is om tot afspraken te komen zodat u voortaan bij deze nieuwe aanbieder uw lijfrentekapitaal kunt onderbrengen, zonder dat daar tussentijdse fiscale afrekening voor plaatsvindt.

Het is fiscaal mogelijk om een lijfrente voort te zetten bij een andere AFM vergunde aanbieder. De Staatssecretaris van Financiën heeft in een besluit bevestigd dat deze fiscaal “geruisloze omzetting” zowel voor participanten in de opbouwfase als voor participanten in de uitkerende fase geldt.

In uw specifieke situatie alsook die van de andere beleggers in het TFH fonds blijft ondanks deze goedkeuring van de Staatssecretaris nog onduidelijkheid bestaan of u uw vermogen inderdaad zonder fiscale afrekening bij de nieuwe aanbieder kunt onderbrengen. Daarom zal De Veste samen met de nieuwe aanbieder de situatie afstemmen met de Belastingdienst om zo zekerheid te krijgen dat waardeoverdracht geen of beperkte nadelige fiscale gevolgen voor u heeft. Vanwege onze ervaringen bij de afwikkeling van vergelijkbare kwesties, is ons gevraagd om hierbij fiscale ondersteuning te bieden en het gesprek hierover aan te gaan met de Belastingdienst. Het doel hiervan is om een goedkeuring te krijgen dat nadelige fiscale gevolgen ook in de specifieke situatie van uw participaties in het TFH fonds achterwege blijven.

Hoogachtend,
Taxand Nederland B.V.
