



MEMO

Aan Participanten in het Trade Finance Handelfonds van De Veste B.V.
Van Taxand Nederland B.V. – mr. M.P.J. Jaegers en N.S. Meloen MSc
Datum 18 september 2020
Referentie MJ/NM/De Veste/afwikkeling TFH fonds
Betreft Goedkeuring Ministerie van Financiën inzake de afwikkeling van het TFH fonds

Belastingadviseurs &
advocaten
Jachthavenweg 124
1081 KJ Amsterdam
t 020 435 64 00
www.taxand.nl
Postbus 16886
1001 RJ Amsterdam

Geachte participant,

De Veste B.V. (“De Veste”) heeft het Trade Finance Handelfonds (“TFH fonds”) ‘op slot’ moeten zetten en zal het fonds als gevolg op korte termijn gaan afwickelen. Als participant heeft u de keuze uw lijfrentebelegging over te hevelen naar de nieuwe aanbieder Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. (“Wijs & van Oostveen”).

Om negatieve fiscale gevolgen bij u als participant te voorkomen, heeft De Veste samen met Wijs & van Oostveen een goedkeuring behaald bij het Ministerie van Financiën. Kortgezegd houdt de goedkeuring van het Ministerie van Financiën voor de fiscaal geruisloze omzetting in dat u als participant uw lijfrenteproduct onverhinderd bij Wijs & van Oostveen kunt voortzetten, zonder dat hierbij voor u nadelige fiscale gevolgen zullen intreden. Op verzoek van De Veste lichten wij hierna de inhoud toe van de goedkeuring van het Ministerie van Financiën en de fiscale aandachtspunten die voor u van belang kunnen zijn.

Na de overgang zal u van Wijs & van Oostveen vaste en gelijkmatige uitkeringen op uw lijfrentebelegging in box 1 ontvangen. Vanwege het illiquide deel van de beleggingen in het TFH fonds, ligt het bedrag van de uitkeringen in eerste instantie lager dan oorspronkelijk met u is overeengekomen. Op het moment dat het illiquide deel van de beleggingen te gelde kan worden gemaakt, zal dit deel worden toegevoegd aan het product dat belegd is via Wijs & van Oostveen. Als gevolg kan het bedrag van de uitkeringen bij een al uitkerende lijfrente stijgen.

Dit leidt er in beginsel toe dat de uitkerende lijfrente niet meer voldoet aan het criterium “vast en gelijkmatig”, waarmee een fiscaal risico voor u kon ontstaan¹. Dit risico is met het behalen van de goedkeuring komen te vervallen.

Goedkeuring

De Staatssecretaris van Financiën heeft goedgekeurd dat hoewel sprake is van uitkeringen die in hoogte verschillen, deze toch worden geacht te voldoen aan het criterium “vast en gelijkmatig”. Dit aangezien de verschillen in de hoogte van de uitkeringen een indirect gevolg is van de beslissing van de AFM en u als participant met een lijfrentebeleggingsrecht hier geen invloed op kan hebben.

¹ In een eerder stadium informeerde De Veste u over de fiscale voorwaarden voor lijfrenteproducten. Graag verwijzen wij u in dit kader naar onze eerdere memo van 29 juni 2020, tevens als bijlage toegevoegd.

Date 18 september 2020
Reference MJ/NM/De Veste/afwikkeling TFH fonds

Onder bepaalde voorwaarden wordt goedkeuring verleend dat de uitkeringen uit de lijfrentebeleggingsrechten fiscaal geruisloos worden omgezet van het TFH fonds naar het fonds bij Wijs & van Oostveen. Dit geldt zowel voor uitkeringen vanaf de omzetting als voor eventuele latere toevoegingen aan het fonds bij Wijs & van Oostveen uit het illiquide deel van de huidige beleggingen in het TFH fonds.

De Staatssecretaris van Financiën stelt bovendien als voorwaarde dat een nagekomen bedrag uit het illiquide deel van de beleggingen in het TFH fonds wordt toegevoegd aan het geblokkeerde lijfrenteproduct. Bij al lopende lijfrente-uitkeringen waarbij de toevoeging leidt tot hogere lijfrente-uitkeringen, moet dit bedrag zagezegd worden uitgesmeerd over de resterende uitkeringen. Wanneer wordt voldaan aan deze voorwaarde, zal de aanspraak op de lijfrente door de omzetting van het TFH fonds naar het fonds bij Wijs & van Oostveen niet leiden tot het in aanmerking nemen van negatieve uitgaven voor inkomensvoorzieningen. Daarmee zal deze omzetting voor u niet tot een onvoorziene fiscale correctie leiden.

Ten slotte merkt de Staatssecretaris van Financiën op dat wanneer een participant met een lijfrentebeleggingsrecht ervoor kiest om het bedrag van de omzetting en/of een nabetaling niet toe te laten voegen aan een geblokkeerd lijfrenteproduct conform bovenstaande voorwaarden, dit leidt tot het in aanmerking nemen van negatieve uitgaven voor inkomensvoorziening waarbij tevens (20%) revisierente aan de orde kan komen.

Wij vertrouwen erop u voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,
Taxand Nederland B.V.



mr. M.P.J. Jaegers
(advocaat)



N.S. Meloen MSc

Bijlage: Memo Taxand Nederland B.V. met dagtekening 29 juni 2020

* * *

**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.
