

LANDSVERORDENING van de
houdende wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting
1940¹

No. 4 ONTWERP ZOALS GEWIJZIGD NAAR AANLEIDING VAN HET
ADVIES VAN DE RAAD VAN ADVIES

IN NAAM VAN DE KONING!

De Gouverneur van Curaçao,

In overweging genomen hebbende:

dat het ter verbetering van het investeringsklimaat voor binnenlandse en buitenlandse verzekeringsmaatschappijen die premies en kapitaal voor buiten Curaçao lopend gevaar ontvangen, wenselijk is om artikel 8 van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 te wijzigen;

Heeft, de Raad van Advies gehoord, met gemeen overleg der Staten, vastgesteld onderstaande landsverordening:

Artikel I

Artikel 8 van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 wordt gewijzigd als volgt:

A. Het eerste lid komt te luiden:

¹ P.B. 2002, no. 54

1. De winst van een lichaam als bedoeld in artikel 1, eerste lid, onderdelen a of b, dat het verzekeringsbedrijf uitoefent, wordt, indien dit bij de aangifte wordt verzocht, telkens voor een periode van vijf jaren, voor een levensverzekeringsbedrijf gesteld op tien procent en overigens op twintig procent van hetgeen in enig jaar aan premies en kapitaal is ontvangen, met dien verstande dat door een lichaam – anders dan door middel van een in het buitenland gevestigde vaste inrichting als bedoeld in artikel 12 – ontvangen premies en kapitaal terzake van buiten Curaçao lopend gevaar, gesteld wordt op vijf procent.
- B. Het tweede lid komt te luiden:
2. De winst van een lichaam als bedoeld in artikel 1, eerste lid, onderdeel c, dat het verzekeringsbedrijf door middel van een vaste inrichting in Curaçao uitoefent, wordt voor het hier te lande uitgeoefende bedrijf gesteld:
 - a. wat het levensverzekeringsbedrijf betreft op tien procent en overigens op twintig procent van het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van in Curaçao lopend gevaar;
 - b. terzake van buiten Curaçao lopend gevaar op 5 procent van het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen.

Artikel II

1. Deze landsverordening treedt in werking met ingang van 1 januari 2013.
2. Voor lichamen met een boekjaar niet gelijk aan een kalenderjaar treedt de landsverordening in werking met ingang van de eerste dag van het boekjaar dat aanvangt na 1 januari 2013.

Gegeven te Willemstad,

De Minister van Financiën,

Uitgegeven de
De Minister van Algemene Zaken,

LANDSVERORDENING houdende wijziging van de
Landsverordening op de winstbelasting 1940¹

No. 5 MEMORIE VAN TOELICHTING ZOALS GEWIJZIGD NAAR
AANLEIDING VAN HET ADVIES VAN DE RAAD VAN ADVIES

§1. Algemeen

Deze initiatieflandsverordening beoogt de forfaitaire winstberekening van verzekeringsmaatschappijen, zoals bepaald in artikel 8 van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 aan te passen.

In de praktijk maken de alhier gevestigde captive insurance companies" of kortweg "captives" gebruik van deze wijze van winstberekening. De hier te lande gevestigde verzekeringsmaatschappijen welke risico's verzekeren of herverzekeren die uitsluitend of in overwegende mate voortvloeien uit de bedrijfs- of beroepsuitoefening buiten Curaçao van hun aandeelhouders of leden, van in een groep verbonden ondernemingen of van deelnemers in een samenwerkingsverband, worden als captives aangemerkt.² Deze verzekeringsmaatschappijen komen in aanmerking voor een bijzondere vergunning op basis van het Landsbesluit bijzondere vergunningen verzekeringsbedrijf.³

§2. Achtergrondinformatie

In artikel 8 van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 wordt aan verzekeringsmaatschappijen de mogelijkheid geboden de

¹ P.B. 2002, no. 54.

² Mr. Steve R. Vanenburg en mr. Arne Kattouw, Het Nieuw Fiscaal Raamwerk, de Antillen als "nieuwe" vestigingsplaats voor de internationale financiële dienstensector, blz. 134.

³ P.B. 1992, no. 50.

belastbare winst op forfaitaire wijze vast te stellen, namelijk door de winst te stellen op een zeker percentage van de in het belastingjaar ontvangen premies en kapitaal. De in dit artikel geregelde mogelijkheid bestaat niet slechts ten aanzien van hier gevestigde verzekeringsmaatschappijen, doch zij geldt ook voor de vaste inrichtingen van buitenlandse maatschappijen die hier te lande verzekeringscontracten afsluiten.

De huidige regeling van artikel 8 vindt zijn oorsprong in het jaar 1958, in de Landsverordening van de 24ste december 1958 tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 (P.B. 1955, no. 140).⁴ Daarenboven bestond in het verleden voor de captives de mogelijkheid het verzekeringsbedrijf uit te oefenen onder het voormalige regime van de artikelen 14 en 14A van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 onder welk regime een winstbelastingtarief van 2,4% tot 3% gold. Omdat het regime van de artikelen 14 en 14A reeds in het jaar 2001 is afgeschaft als onderdeel van het Nieuw Fiscaal Raamwerk⁵, hebben captives deze mogelijkheid niet meer, met dien verstande dat er nog een overgangregeling van toepassing is tot het jaar 2019. Uit de door Sector Fiscale Zaken van het Ministerie van Financiën aan de Sociaal Economische Raad beschikbaar gestelde gegevens blijkt dat één van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en twee herverzekeraars in 2011 onshore aangifte voor de winstbelasting hebben gedaan en daarmee niet langer gebruik maken van de overgangsregeling van de offshore sector.⁶

De initiatiefnemers hopen dat middels onderhavig ontwerp, de captive insurance companies die nog gebruik maken van de bovengenoemde overgangsregeling, besluiten om op Curaçao te blijven.

§3. Vestigingsklimaat

Voor 10 oktober 2010 stonden 20 captives in het register van de Centrale Bank van de Nederlandse Antillen ingeschreven.

Thans zijn in Curaçao slechts één life insurance captive, 10 non-life insurance captives ingeschreven en 5 professionele herverzekeraars ingeschreven in het register van de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten. De netto omzet van de captives die het schadeverzekeringsbedrijf uitoefenen bedroeg voor het jaar 2011 NAF

⁴ P.B. 1958, no. 173.

⁵ P.B. 2001, no. 144 en P.B. 2001, no. 145.

⁶ Advies Sociaal Economische Raad d.d. 24 juni 2013.

608,6 miljoen.⁷ Vergeleken met een aantal jaren terug, is er duidelijk een neergang in het aantal captives die zich hier op het eiland vestigen. Deze neergang is mede te wijten aan de opkomst van financiële centra in andere jurisdicties. Deze jurisdicties met voornamelijk Angelsaksische rechtssysteem, hadden niet alleen een rechtssysteem dat goed aansloot op dat van de grote multinationale ondernemingen in Angelsaksische landen, zij boden bovendien een voordelige fiscale begeleiding doordat deze activiteiten in onbelaste lichamen kunnen worden uitgeoefend. Zij hebben zo kunnen uitgroeien tot vestigingsplaats van vele captives, niet alleen voor Angelsaksische groepen van ondernemingen, maar ook voor groepen van ondernemingen in Continentaal-Europa en elders. Bij wijze van voorbeeld wordt hier aangegeven dat in Bermuda momenteel ruim 1.300 captives zijn gevestigd. Het spreekt voor zich dat dergelijke aantallen aan captives een significante positieve impact hebben op de economieën van de betreffende jurisdicties.

Reeds geruime tijd heeft de (internationale) financiële sector functionerende belangenvereniging de Regering verzocht om de nodige inspanningen te verrichten om de neergang in het aantal alhier gevestigde captives te keren door een verbetering van het vestigingsklimaat.

Voor wat betreft het vestigingsklimaat op Curaçao wordt in het algemeen aangenomen dat Curaçao in beginsel een aantrekkelijke jurisdictie is voor captives vanwege het stabiele politieke klimaat, het judiciële systeem en het hoogwaardige toezicht op deze sector vanuit de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten. Het spreekt voor zich dat behalve de bovengenoemde factoren die een positieve invloed hebben op het vestigingsklimaat, andere factoren een belangrijke rol spelen. Andere factoren, zoals het rechtssysteem, de aanwezigheid van hoog opgeleid personeel, en een goede en begrijpelijke fiscale begeleiding zijn eveneens van groot belang.

Voor wat betreft het rechtssysteem kan worden opgemerkt dat de Regering inderdaad een aantal stappen heeft genomen, om het rechtssysteem aantrekkelijk te maken. Zo kan worden gewezen op de invoering van de besloten vennootschap met ingang van het jaar 2000 en de flexibilisering in het jaar 2004 van het vennootschapsrecht in Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Met de wijzigingen in het Burgerlijk Wetboek kunnen de statuten van vennootschappen zoveel mogelijk naar de wensen van de investeerders worden ingericht en ook zodanig

⁷ <http://www.centralbank.cw/uploads/files/Annual%20Report%202012.pdf>, pagina 48.

dat deze gemakkelijker hanteerbaar zijn voor investeerders uit landen met een common law systeem, zoals Angelsaksische landen.

De vertegenwoordigers van de internationale financiële sector hebben initiatiefnemers kunnen overtuigen dat met een verbetering van de fiscale begeleiding van captives, de nodige impuls aan deze sector wordt gegeven en de regeling biedt een goed alternatief voor de reeds bestaande captives in Curaçao die nog gebruik maken van de offshore regeling.

§4. Budgettaire gevolgen

De onderhavige ontwerpverordening heeft voornamelijk ten doel het vestigingsklimaat voor verzekerings-maatschappijen, die buiten Curaçao lopend gevaar verzekeren, te verbeteren. In het ontwerp wordt ten aanzien van het verzekeringsbedrijf anders dan het levensverzekeringsbedrijf de belastbare basis voor zover het betreft buiten de Curaçao lopend gevaar verlaagd van 10% tot 5% van de betaalde premies.

Uit de door sector Fiscale Zaken van de Belastingdienst van Curaçao aan de Sociaal Economische Raad verstrekte gegevens, blijkt dat één van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en twee herverzekeraars in 2011 onshore aangifte voor de winstbelasting hebben gedaan en daarmee niet langer gebruik maken van de offshore sector.⁸ Voor deze drie verzekeringsmaatschappijen, voor zover het een schadeverzekering betreft, zal de belastinginkomsten worden gehalveerd.

§5. Overleg

Dit initiatiefontwerp is aangeboden aan de Inspectie der Belastingen en voor commentaar voorgelegd aan de Sector Fiscale Zaken. De memorie van toelichting en het ontwerp is naar aanleiding van het commentaar van de Sector Fiscale Zaken aangepast. Concrete gegevens inzake de belastingheffing ten aanzien van captives, zijn door de Sector Fiscale Zaken, die deze gegevens op zijn beurt in samenwerking met de Inspectie der Belastingen heeft verzameld, verstrekt aan de Sociaal Economische Raad. Verwezen wordt naar het advies d.d. 24 juni 2013 van de Sociaal Economische Raad.

⁸ Advies d.d. 24 juni 2013 van de Sociaal Economische Raad, pagina 6.

§6. Advies van de Raad van Advies

Op 24 april 2013 heeft de Raad van Advies (RvA no. RA/07-13-LV) advies uitgebracht.

Volgens de Raad van Advies is er een discrepantie tussen het ontwerp en de memorie van toelichting.

De Raad heeft de initiatiefnemers niet kunnen overtuigen dat er een discrepantie bestaat tussen het ontwerp en de memorie van toelichting. De Raad gaat er namelijk van uit dat slechts binnenlandse verzekeringsmaatschappijen als captive aangemerkt kunnen worden. Ook buitenlandse verzekeringsmaatschappijen, dat zijn maatschappijen die worden geacht in Curaçao een vaste inrichting aan te houden, kunnen als captive worden aangemerkt. De in de considerans gebezigde term "internationaal opererende verzekeringsmaatschappijen" heeft dus niet alleen betrekking op binnenlandse verzekeringsmaatschappijen, maar ook buitenlandse verzekeringsmaatschappijen die worden geacht in Curaçao een vaste inrichting te houden en die allen buiten Curaçao lopend gevaar verzekeren. Van buiten Curaçao lopend gevaar is sprake, indien de verzekerde objecten zich buiten Curaçao bevinden, of indien de verzekerde personen buiten Curaçao wonen of gevestigd zijn.⁹ Omdat sprake is van buiten Curaçao lopend gevaar is de term, internationaal opererende verzekeringsmaatschappij gebezigd. Desondanks hebben initiatiefnemers, om aan de bezwaren van de Raad van Advies tegemoet te komen, de considerans aangepast.

Initiatiefnemers hebben voorts de opmerkingen van wetstechnische en redactionele aard verwerkt in het ontwerp en tevens is een inwerkingtredingsbepaling in het ontwerp opgenomen.

§7. Advies van de Sociaal Economische Raad

Op 24 juni 2013 heeft de Sociaal Economische Raad (SER) advies uitgebracht.

De SER dringt er in dit advies wederom op aan dat de Regering op korte termijn een integraal vijfjarig sociaal economisch beleid opstelt, gericht op het versterken van de economie en de sociaal economische structuur van Curaçao.

⁹ Handboek Antilliaanse en Arubaans Belastingrecht

In reactie op dit adviespunt van de SER merken initiatiefnemers het volgende op. De Raad van Ministers is recentelijk akkoord gegaan met een meerjarig duurzaam economisch beleidsplan. In het rapport wordt het streven van de afgelopen jaren om de economie te diversifiëren en niet afhankelijk te zijn van één economische sector voor de ontwikkeling van de economie, onderschreven. De cultureel-creatieve sector, toerisme, financiële dienstverlening, logistiek en transport (lucht en zee), back office- en IT-services hebben het potentieel om verder uitgebouwd te worden op basis van het Curaçaose concurrentievoordeel en het potentieel voor export.

Dit initiatiefontwerp ter stimulering van de financiële dienstverlening past dus binnen het kader van het door de Regering goedgekeurde beleidsplan.

De SER wenst, onder verwijzing van een op 4 maart 2013 door de Regering bij de Staten ingediende ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940, een uiteenzetting over de samenloop van verschillende belastingfaciliteiten die betrekking hebben op de internationale financiële dienstverlening op Curaçao en de SER wenst om expliciet in de landsverordening op te nemen dat slechts één belastingfaciliteit van toepassing kan zijn op een verzekeringsmaatschappij.

Voor wat betreft het tweede adviespunt van de SER over samenloop van belastingfaciliteiten wordt opgemerkt dat de door de Regering op 4 maart 2013 ingediende voorstel, inderdaad een belastingfaciliteit is ten behoeve van internationaal opererende ondernemingen; dat zijn ondernemingen die winst behalen met activiteiten die op het buitenland gericht zijn. De in dit ontwerp opgenomen regeling ten aanzien van captives is evenals het door de Regering bij de Staten ingediend ontwerp, ten behoeve van ondernemingen die winst behalen met activiteiten die op het buitenland gericht zijn. Initiatiefnemers merken op dat omdat het door de Regering bij de Staten ingediende ontwerp nog geen wettelijke regeling is, er ook geen sprake kan zijn van samenloop van twee verschillende belastingfaciliteiten, waarvoor een voorziening getroffen dient te worden. Dit ontwerp betreft slechts een minimale wijziging van een bestaande regeling. Initiatiefnemers zullen dit adviespunt van de SER doorzenden naar de Regering, opdat bij nota van wijziging een bepaling ter voorkoming van samenloop in het door de Regering op 4 maart 2013 ingediende ontwerp wordt opgenomen.

Ook adviseert de SER de effecten op de werkgelegenheid en de financiële en economische consequenties met betrekking tot de op Curaçao aanwezige captive insurance companies en het mogelijke positieve effect van het in het onderhavige ontwerp voorgestelde fiscale regime nader uit een te zetten in de memorie van toelichting.

Door het advies van de SER, hebben initiatiefnemers veel informatie gekregen en een beter inzicht in de gevolgen op de werkgelegenheid en de financiële en economische consequenties, zoals hierboven door de SER gesteld. Het zij opgemerkt dat initiatiefnemers niet over de deze informatie beschikten, ten tijde van het opstellen van onderhavig ontwerp. Deze informatie is daar waar relevant, verwerkt in de memorie van toelichting.

Zo blijkt uit het advies van de SER dat het directe effect op de werkgelegenheid en de belastinginkomsten van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en de professionele herverzekeraars momenteel beperkt is. De Curaçao International Financial Services Association (CIFA) stelt in het document "Captive Insurance in Curaçao, Shaping our future" uit 2006 het volgende:

"The direct number of FTE's employed by captives is relatively modest and does not necessarily rise in direct proportion to the significance or size of the captive as captives for both efficiency and cost motives tend to outsource services world-wide for lowest cost processing by third party providers. Captives managed by brokers also do not result in a significant increase of captive FTE's.

In addition there will be indirect employment effects in the Hospitality Sector as well as in Accounting, Tax, Legal, Actuarial, Office Space, Supervision, and many more. The indirect effect on the local economy generally tends to be relatively high due to remuneration of captive managers and staff generally placed on the higher end of the salary and benefits scale".

Op basis van een overzicht van de adresgegevens van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies constateert de SER dat deze bedrijven vooral gevestigd zijn op adressen van trustkantoren en dat er tenminste vier captive insurance companies worden beheerd door een tussenpersoon die meer dan een captive insurance company onder beheer heeft. Uit door de Sector Fiscale Zaken beschikbaar gestelde gegevens blijkt dat 8 van de 16 op Curaçao gevestigde captive insurance companies loonbelasting afragen en slechts twee captive insurance companies een loonsom hebben hoger dan NAf 60.000.¹⁰

¹⁰ Advies d.d. 24 juni 2013 van de Sociaal Economische Raad, pagina 6.

De SER is tot de conclusie gekomen dat voor een succesvol regime voor captives aan tal van randvoorwaarden voldaan dient te worden. Curaçao kan bij lange na niet concurreren met de andere landen die succesvol zijn gebleken in het aantrekken van captive insurance companies, omdat de belasting- en premiedruk op arbeid op Curaçao er hoog is vergeleken met die andere landen. Initiatiefnemers onderkennen het door de SER aangekaarte probleem. De SER adviseert initiatiefnemers om te onderzoeken of het van toepassing verklaren van een expat-regeling de kosten van arbeid kan drukken, alsmede activiteiten op het gebied van marketing in het buitenland om de captive insurance companies aan te trekken.

In reactie hierop merken initiatiefnemers op dat elke werknemer die voldoet aan de voorwaarden opgenomen in artikel 2 van de Ministeriële regeling ex-patriates 2013 een beroep kan doen op de fiscale voordelen van deze regeling.

§8. Artikelsgewijze toelichting

Artikel 1

Onderdeel A

Het eerste lid van artikel 8 wordt zodanig gewijzigd dat de winst van binnen Curaçao gevestigde verzekerings-maatschappijen voor zover het betreft buiten Curaçao lopend gevaar, wordt gesteld op 5 procent van hetgeen in enig jaar aan premies en kapitaal is ontvangen, ongeacht of het betreft het levensverzekeringsbedrijf of een ander verzekeringsbedrijf. In de huidige regeling is dit percentage 5 procent voor het levensverzekeringsbedrijf en 10 procent voor ander verzekeringsbedrijf. Er vindt derhalve een gelijkstelling plaats van de wijze van de vaststelling van de winst voor alle soorten verzekeringen of beide soorten verzekeringsbedrijf, er zijn er namelijk (wettelijk) maar tweemaal zover het betreft buiten Curaçao lopend gevaar. Onder het huidige tarief van de winstbelasting betekent dit percentage een effectieve belastingdruk voor dergelijke verzekeringsactiviteiten van 1,375% van de bruto ontvangen premies en kapitaal.

Onderdeel B

Er bestaat reeds geruime tijd een gelijke behandeling ten aanzien van de heffing van winstbelasting van het lichaam dat door middel van een

inrichtingen kunnen opteren voor een fictieve heffing. Initiatiefnemers wensen deze gelijkstelling voort te zetten.

Artikel II

Inwerkingtredingsbepaling

Deze landsverordening kan vanwege het feit dat er geen belastende bepalingen bevat, in werking treden met ingang van 1 januari 2013. Onderscheid is gemaakt tussen lichamen waarvan het boekjaar gelijk loopt met het kalenderjaar (lid 1) en lichamen waarvan hun boekjaar een andere periode beslaan (lid 2).

Willemstad, **02 OKT. 2013**

Initiatiefnemers,

The image shows several handwritten signatures in blue ink. On the left, there are two distinct signatures. In the center, there is a long, horizontal signature that appears to be a name. On the right, there is a large, complex signature that includes the word 'Chop' written in a cursive style.