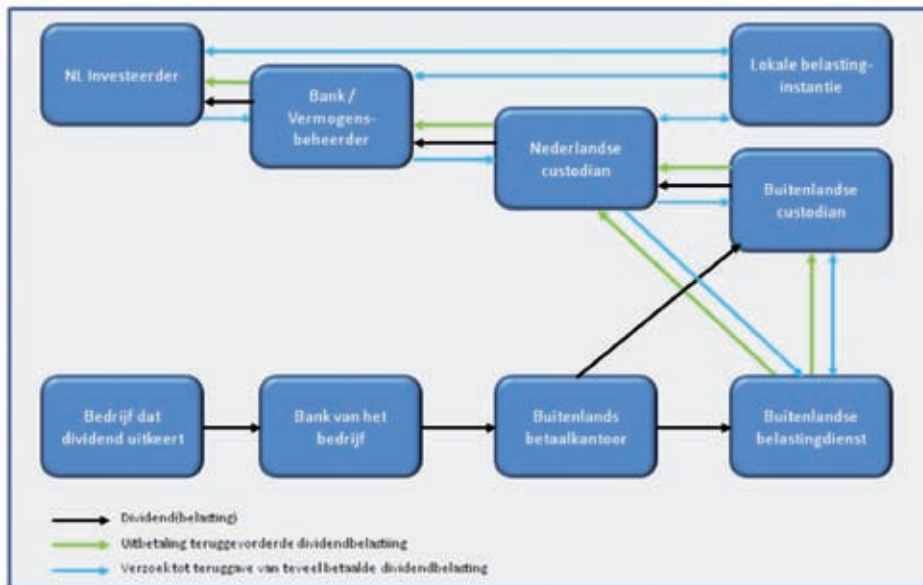


STROOMDIAGRAM VAN TERUGVORDERING BUITENLANDSE DIVIDENDBELASTING



Een schematisch beeld van de processen die bij het terugvorderen van te veel betaalde buitenlandse dividendbelasting voorkomen

voor een Nederlandse belegger en een Finse belegger in een bepaald land andere belastingtarieven kunnen gelden.

- *Het land van vestiging van de uitkerende instantie.*

Het belastingtarief dat wordt geheven op een bepaalde dividenduitkering is afhankelijk van het fiscaal ingezetenschap (juridisch vestigingsadres) van het bedrijf dat het dividend uitkeert aan zijn aandeelhouders.

COMPLEXE AANGELEGENHEID

Na de uitkering van het nettodividend aan de aandeelhouders via het Nederlandse effectenbewaarbedrijf (custodian) en de bank of fondsbeheerder van de belegger, is de cyclus van dividenduitkering afgerond. Na de ontvangst van het nettodividend laten veel beleggers en fondsbeheerders het hierbij. Echter, nu zouden zij in actie moeten komen om een terugvordering van te veel betaalde dividendbelasting in gang te zetten.

Het proces van tax reclaim regelt het terugvorderen van dividendbelasting die tegen het maximale tarief is geheven. In een aantal landen is het pas mogelijk te starten met terugvorderen op 1 januari van het jaar volgend op het jaar waarin het dividend werd betaald.

De procedures bij tax reclaim zijn vaak tijdrovend en voor veel organisaties kostenverhogend. Het kan voorkomen dat men

langer dan tien jaar moet wachten op een belastingteruggave van 100 euro.

De complexe procedures en de grote variëteit aan nationale belastingformulieren maken deze procedure zeer kennisintensief. Een aantal landen heeft zelfs geen officiële formulieren om deze dienstverlening uit te kunnen voeren, maar biedt wel de mogelijkheid om dividendbelasting terug te vorderen. Bij reclaimprocedures heeft men voorts te maken met door nationale wetgevingen opgelegde tijdslimieten voor het terugvorderen van te veel betaalde dividend- en couponbelasting.

Hieronder volgen enkele voorbeelden van tijdslimieten die in enkele landen gelden voor een Nederlandse belegger bij het terugvorderen van te veel betaalde dividendbelasting:

België	3 jaar terugvorderbaar
Frankrijk	3 jaar terugvorderbaar
Canada	2 jaar terugvorderbaar
Amerika	3 jaar terugvorderbaar

Deze tijdslimieten zijn afhankelijk van het land van vestiging van de belegger. Voor een Franse belegger gelden bijvoor-

beeld andere tijdslimieten dan die in de hierboven beschreven voorbeelden. Al deze tijdslimieten en ook de belastingtarieven van de landen onderling liggen vast in de grensoverschrijdende belastingverdragen.

VOER VOOR SPECIALISTEN

Beleggers hebben vaak geen idee wat te doen met de tax-reclaimformulieren, omdat hun hierover niets is verteld door hun bankmanager, vermogensbeheerder of beleggingsadviseur.

Veel banken en vermogensbeheerders zijn niet genoeg op de hoogte van het tax-reclaimproces om de diverse mogelijkheden aan hun beleggers te kunnen aanbieden. Bij de meeste banken en vermogensbeheerders is tax reclaim een secundair proces, het wordt er vaak even 'bij' gedaan. Een gevolg hiervan is dat er niet efficiënt wordt omgegaan met de tax reclaims voor beleggers en er vaak een hoge kostprijs bij komt kijken.

Vanwege de kennisintensiteit van dit proces is het zaak dagelijks de ontwikkelingen rondom deze materie nauwlettend te volgen en eventuele veranderingen in belastingverdragen tussen twee landen op te merken en toe te passen in bestaande terugvorderingsprocessen. De terugvorderingsprocessen zijn per land verschillend en per land dienen ook verschillende documenten te worden gebruikt.

Het overzien en beheersen van de procedures is een belangrijk aspect bij het doen van tax reclaims. Wanneer een bank niet weet welk formulier te gebruiken bij een bepaalde terugvordering of wanneer een bank een verkeerd formulier gebruikt, zal dit de kostprijs van de terugvordering behoorlijk verhogen vanwege het extra werk om het proces opnieuw op te starten en uit te zoeken hoe de terugvordering dan wel correct kan worden uitgevoerd.

Veel beleggers nemen daarom vaak rechtstreeks contact op met een bedrijf dat gespecialiseerd is in het terugvorderen van buitenlandse bronbelasting. ■

De in dit artikel vermelde termijnen en belastingtarieven zijn de momenteel geldende termijnen en tarieven. Deze zijn onderhevig aan de veranderende binnen- en buitenlandse (belasting)wet- en regelgeving.

BIJ VOLDOENDE BELANGSTELLING IS HET WELLICHT MOGELIJK EEN INFORMATIEVE BIJENKOMST OVER HET TERUGVORDEREN VAN BUITENLANDSE DIVIDENDBELASTING TE ORGANISEREN. U KUNT UW BELANGSTELLING KENBAAR MAKEN VIA BELEGGERSERVICE@VEB.NET.