

Staten van Aruba
 Zittingsjaar 2009-2010-681

ontwerp-Landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals

STATEN VAN ARUBA
Ingek. 25 MAY 2010
Volgnr.: IS/722/09-10

[Handwritten signature]

AANBIEDING

no. 1

De regering van Aruba biedt aan de Staten ter goedkeuring aan een ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals

Oranjestad, 25 MEI 2010

[Handwritten signature]

De minister van Financiën, Communicatie,
 Utiliteiten en Energie,

[Handwritten signature]

De minister van Justitie en Onderwijs,

[Handwritten signature]

Staten van Aruba
Zittingsjaar 2009-2010-681

Landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals

ONTWERP

no. 2

IN NAAM DER KONINGIN!

DE GOUVERNEUR van Aruba,

In overweging genomen hebbende:

- dat het wenselijk is om het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals te verbeteren;
- dat het voorts wenselijk is om daartoe ter zake van de winsten uit die exploitatie een verlaagd winstbelastingtarief in te voeren en in combinatie met dit verlaagde tarief niet langer dividendbelasting te heffen over uitkeringen van die winsten;
- dat verliezen uit die exploitatie dan onbeperkt met toekomstige winsten verrekend moeten kunnen worden;
- dat het bovendien gewenst is dat omvangrijke investeringen versneld kunnen worden afgeschreven, waarvan onder meer olieraffinaderijen en olieterminals kunnen profiteren;

- dat er dan jaarlijks een minimum bedrag aan winstbelasting verschuldigd dient te zijn ter zake van de winst uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal;
- dat het voorts noodzakelijk is om een vrijstelling van BBO in te voeren voor exportleveringen;

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

Artikel I

In de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47) worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

- A. in artikel 5 wordt onder vernummering van het vierde lid tot vijfde lid een nieuw vierde lid ingevoegd, luidende:

4. In afwijking van het derde lid kunnen bedrijfsmiddelen waarvan de aanschaffings- of voortbrengingskosten hoger zijn dan Afl. 90.000.000 versneld in tien gelijke jaarlijkse delen worden afgeschreven. ;

- B. in artikel 10 wordt na het tweede lid een nieuw lid toegevoegd, luidende:

3. In afwijking van het eerste lid wordt, indien bij de toepassing van de regels omtrent de bepaling van de winst uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal over enig jaar een verlies wordt becijferd, de termijn van vijf jaren onbeperkt verlengd. ;

- C. in artikel 15 worden na het vijfde lid zeven nieuwe leden toegevoegd, luidende:

6. In afwijking van het tweede lid wordt over de winst uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal de belasting geheven naar het volgende tarief:

- a. indien het gehele belang bij de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert direct of indirect berust bij een vennootschap als bedoeld in artikel 6, derde lid, onderdeel c: 7 percent;
- b. in overige gevallen: 12 percent.

7. Het zesde lid vindt slechts toepassing indien een deskundige als bedoeld in artikel 19, tweede lid, onderdeel d, ten 2^o, van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) heeft verklaard dat de jaarrekening van de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert, waaronder wordt verstaan de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting, bedoeld in artikel 73 van het Wetboek van Koophandel van Aruba (AB 1990 no. GT 50), is opgemaakt met inachtneming van de normen, bedoeld in artikel 19, tweede lid, onderdeel d, ten 1^o, van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling.

8. Indien het bedrag aan belasting ter zake van de winst, bedoeld in het zesde lid lager is dan Afl. 27.000.000, zal er een additioneel bedrag aan belasting worden geheven voor het verschil tussen de belasting die ingevolge het zesde lid verschuldigd is en het bedrag van Afl. 27.000.000.

9. Het additionele bedrag aan belasting dat ingevolge het achtste lid wordt geheven, wordt voor zover de belasting die over een daaropvolgend kalenderjaar verschuldigd is ingevolge het zesde lid hoger is dan Afl. 27.000.000, met dat meerdere verrekend.

10. Bij het begin van het kalenderjaar vervangt de Minister het in het achtste en negende lid genoemde bedrag van Afl. 27.000.000 door een ander bedrag. Hij berekent het nieuwe bedrag door het oude te vermenigvuldigen met de correctiefactor en vervolgens de nodig geachte afronding aan te brengen.

11. De correctiefactor is de verhouding van het gemiddelde van de prijsindexcijfers van de gezinsconsumptie, zoals berekend door het Centraal Bureau Statistiek, betrekking hebbende op de twaalfde tot en met de eerste aan het kalenderjaar voorafgaande maand, tot het gemiddelde van die prijsindexcijfers betrekking hebbende op de vierentwintigste tot en met de dertiende aan het kalenderjaar voorafgaande maand. De correctiefactor kan niet lager zijn dan nul.

12. Indien de verhouding van de gemiddelden van de Consumer Price Index (CPI), zoals berekend door het Amerikaanse Bureau of Labor Statistics, van de in het elfde lid genoemde maanden, meer dan 1% lager is dan de verhouding van de gemiddelden van prijsindexcijfers van de gezinsconsumptie als bedoeld in het elfde lid, wordt in afwijking van het elfde lid, de correctiefactor gesteld op de verhouding van de gemiddelden van de Consumer Price Index plus 1%.

Artikel II

In artikel 6 van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

- 1°. in het tweede lid, wordt de punt na onderdeel “b” vervangen door een puntkomma en daarna een nieuw onderdeel “c” toegevoegd, luidende:
 - c. nul procent van de opbrengst, indien het onmiddellijke of middellijke uitdelingen betreft van winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal.
- 2°. in het derde lid worden de woorden “De belasting bedraagt eveneens” vervangen door: In afwijking van het eerste lid, bedraagt de belasting;

3°. na het derde lid wordt een nieuw lid toegevoegd, luidende:

4. De Minister kan nadere regels stellen ter uitvoering van onderdeel c van het tweede lid.

Artikel III

In de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) worden de navolgende wijzigingen aangebracht:

- A. in artikel 8 vervallen het tweede en derde lid, alsmede het cijfer "1", met de daarachter geplaatste punt voor de tekst van het eerste lid;
- B. in artikel 11 wordt na het derde lid een nieuw vierde en vijfde lid toegevoegd, luidende:

4. Vrijstelling van belasting wordt verleend voor dat gedeelte van de bedrijfsomzet, waarvan de ondernemer heeft doen blijken dat het is gerealiseerd door middel van levering van goederen aan buiten Aruba gevestigde afnemers, waarbij de goederen in verband met die levering zijn verzonden of vervoerd naar een bestemming buiten Aruba.

5. De Minister kan nadere regels stellen ter uitvoering van het vierde lid.

Artikel IV

1. In afwijking van artikel 15, achtste lid, van de Landsverordening winstbelasting wordt ter zake van de winst uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal die reeds bestond ten tijde van de inwerkingtreding van deze landsverordening, totdat nagenoeg alle activa van die olieraffinaderij, voor zover gesitueerd in San Nicolas, of nagenoeg het gehele directe of indirecte belang bij de vennootschap die de olieraffinaderij exploiteert, wordt verkocht aan een persoon of lichaam anders dan bedoeld in artikel 6, vijfde

lid, van de Landsverordening winstbelasting, slechts een additioneel bedrag aan belasting geheven indien de belasting die verschuldigd is ingevolge artikel 15, zesde lid, van de Landsverordening winstbelasting lager is dan Afl. 18.000.000.

2. Gedurende de periode dat het eerste lid van toepassing is, vindt de verrekening, bedoeld in artikel 15, negende lid, van de Landsverordening winstbelasting plaats voor zover de belasting die in een kalenderjaar verschuldigd is ingevolge artikel 15, zesde lid, van de Landsverordening winstbelasting hoger is dan Afl. 18.000.000.

3. In het kalenderjaar waarin de in het eerste lid bedoelde verkoop plaatsvindt, komt voor de toepassing van artikel 15, achtste en negende lid, van de Landsverordening winstbelasting in de plaats van het bedrag van Afl. 27.000.000: $((12 - X) / 12) \times \text{Afl. 18.000.000} + ((X / 12) \times \text{Afl. 27.000.000})$, waarin :

X voorstelt: het aantal maanden dat in het betreffende kalenderjaar volgt op de maand waarin de verkoop heeft plaatsgevonden.

4. Met betrekking tot de in het eerste, tweede en derde lid genoemde bedragen is artikel 15, tiende, elfde en twaalfde lid, van de Landsverordening winstbelasting van overeenkomstige toepassing.

Artikel V

Voor het kalenderjaar 2012 komen voor de toepassing van artikel 15, achtste lid, van de Landsverordening winstbelasting en artikel IV, eerste lid, in de plaats van het bedrag van Afl. 27.000.000 en dat van Afl. 18.000.000: respectievelijk $X/12 \times \text{Afl. 27.000.000}$ en $X/12 \times \text{Afl. 18.000.000}$, waarin:

X voorstelt: het aantal maanden in 2012 waarin artikel 15, achtste en negende lid, van de Landsverordening winstbelasting van toepassing is.

Artikel VI

Deze landsverordening treedt in werking op een bij landsbesluit te bepalen tijdstip, dat voor de verschillende artikelen of onderdelen daarvan anders kan worden vastgesteld.

Gegeven te Oranjestad,

De minister van Financiën, Communicatie,
Utiliteiten en Energie,

De minister van Justitie en Onderwijs,

Staten van Aruba

Dwjz 10-021

Rechtsjear 2009-2010-681

Landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals

MEMORIE VAN TOELICHTING

no. 3

ALGEMENE TOELICHTING

Inleiding

Na het toerisme is de olie-industrie al sinds vele jaren de belangrijkste economische pijler van Aruba. De bestaande olieraffinaderij en olieterminal boden, voordat de bedrijfsactiviteiten medio 2009 werden stopgezet, veel werkgelegenheid, zowel direct als indirect. De staking van de raffinage-activiteiten heeft mede daardoor een grote impact op de Arubaanse economie.

Het recent aangetreden kabinet acht het daarom van eminent belang dat Aruba ook in de toekomst aantrekkelijk blijft voor investeringen door internationale olie- en energiebedrijven. Op die manier kan worden getracht te voorkomen dat de economie van Aruba te afhankelijk wordt van het toerisme en daarmee in een kwetsbare positie terecht zou kunnen komen. Bovendien biedt de aanwezigheid van een operationele olieraffinaderij en olieterminal aan energie-intensieve ondernemingen in Aruba, zoals het Water- en Energiebedrijf, de

mogelijkheid om voordeliger aan de nodige brandstoffen te komen.

Investerings in olieraffinaderijen en olieterminals lopen veelal snel in de honderden miljoenen dollars, terwijl het een industrie is met zeer veel onzekerheid over de winstgevendheid van die investeringen. Fluctuaties in de prijzen van ruwe olie, kortingen die kunnen worden verkregen bij de inkoop van extra zware ruwe olie en raffinagemarges werken sterk door in het resultaat. Omdat vraag en aanbod op de markt voor olieproducten elkaar maar net in evenwicht houden, bestaat er een grote gevoeligheid voor mogelijke marktverstoringen. Zo kan bijvoorbeeld een minder grote stijging dan verwacht in de energiebehoefte van opkomende landen, zoals China en India, het uitblijven van herstel van de Amerikaanse economie, of een toename van het gebruik van alternatieve energiebronnen, ineens een overschot aan raffinagecapaciteit en daarmee sterk dalende raffinagemarges tot gevolg hebben.

De onvoorspelbaarheid van de oliemarkt blijkt ook uit het feit dat minder dan twee jaar geleden het toenmalige kabinet besloot om, nadat dit aanvankelijk wel mogelijk was, het drijven van een olieraffinaderij niet langer aan te wijzen als activiteit waarvoor in aanmerking kon worden gekomen voor het imputatiebetalingssysteem. Het Landsbesluit aanwijzing imputatie-NV activiteiten (AB 2005 no. 90) werd daartoe aangepast. Als belangrijkste reden werd toen genoemd dat de marktomstandigheden reeds voldoende stimulans boden om te investeren in de oliesector en fiscale faciliteiten daarom achterwege konden blijven.

Inmiddels is echter helaas gebleken dat het wel degelijk noodzakelijk is om te zorgen voor een aantrekkelijk investeringsklimaat; op het moment dat dit wetsontwerp aan de Staten wordt aangeboden liggen de activiteiten van de bestaande

olieraffinaderij al ruim een half jaar volledig stil, is het personeel van (onder)aannemers die door de olieraffinaderij werden ingeschakeld reeds naar huis gestuurd en dreigen bovendien nu ook alle vaste werknemers hun baan te gaan verliezen, terwijl ook de meeste werknemers werkzaam bij de bovengenoemde toeleveringsbedrijven, hun baan verloren hebben. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van de achtergrond en gevolgen van het stilleggen van de activiteiten van de olieraffinaderij en haar geschiedenis en betekenis voor de Arubaanse gemeenschap, verwijst de regering verder naar de memorie van toelichting bij de ontwerp-landsverordening waarmee machtiging wordt verleend tot het sluiten van een Settlement Agreement met Valero (Dwjz 10-024), welke ontwerp-landsverordening gelijktijdig met de onderhavige ontwerp-landsverordening ter goedkeuring aan de Staten wordt aangeboden.

BBO heffing

In dit verband is uiteraard ook de belasting op bedrijfsomzetten ('BBO') relevant. De BBO is per 1 januari 2007 ingevoerd en is tevens van toepassing op omzet die wordt behaald met exportleveringen. Bij de invoering van de BBO voorzag de vorige regering niet dat deze belasting, mede gelet op ongunstige ontwikkelingen op de oliemarkt sindsdien, in 2009 aanleiding zou zijn voor Valero om over te gaan tot stopzetting van haar bedrijfsactiviteiten. De regering meent nu dat de handhaving van de BBO-heffing op exportleveringen uit een oogpunt van doelmatigheid niet wenselijk is, nu deze niet zal bijdragen tot een heropening van de raffinaderij bij het voortduren van de voormelde slechte oliemarktomstandigheden.

Met een heffing van 1% over hun omzet kunnen olieraffinaderijen in tijden dat de omstandigheden op de

oliemarkt ongunstig zijn, fiscaal zwaar worden getroffen. De prijzen voor geraffineerde olieproducten worden namelijk door de wereldmarkt bepaald. Hierdoor bestaat er voor olieraffinaderijen weinig ruimte om bij ongunstige condities op de oliemarkt, een heffing als de BBO die in Aruba wordt geheven, geheel of gedeeltelijk door te berekenen aan hun buitenlandse afnemers, daardoor gaat deze heffing immer ten koste van de winstmarge.

Daarentegen wordt het resultaat van een olieraffinaderij primair beïnvloed door de raffinagemarges en in mindere mate door de hoogte van de omzet. Om die reden kan een raffinaderij - en dat geldt a fortiori voor een olieraffinaderij die voornamelijk halffabricaten produceert - vanwege de heffing van BBO in een verliesgevende positie terecht komen, bij ongunstige condities op de oliemarkt. Gelet op het bovenstaande, meent de regering dat continuering van de BBO heffing op exportleveringen niet wenselijk is en wordt derhalve een vrijstelling voor exportleveringen in het onderhavige ontwerp voorgesteld (artikel III, onderdeel B).

Toekomstige fiscale faciliteiten

Een dergelijke vrijstelling van BBO neemt echter alleen een bestaande fiscale belemmering weg. Om voldoende aantrekkingskracht te kunnen uitoefenen op investeringen in de oliesector dienen door Aruba actieve fiscale stimulansen te worden aangeboden. De huidige belastingwetgeving biedt daarvoor twee openingen. Ten eerste zou de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal kunnen plaatsvinden op een terrein dat bij landsbesluit is of wordt aangewezen als vrije zone. Gelet op de beperkte omvang van de Arubaanse afzetmarkt zullen

olieproducten die het resultaat zijn van raffinage in Aruba immers nagenoeg altijd worden geleverd aan buitenlandse afnemers.

Daarnaast bestaat de mogelijkheid om het exploiteren van een olieraffinaderij of olieterminal op te nemen in het Landsbesluit aanwijzing imputatie-NV activiteiten. De eerder genoemde wijziging van dit landsbesluit, door het vorige kabinet, zou daarmee dus ongedaan moeten worden gemaakt.

Bij toepassing van het regime van de vrije zone bedraagt het tarief voor de winstbelasting 2%. Ingeval het imputatieregime toepassing vindt, is de effectieve belastingdruk, nadat imputatiebetalingen aan de aandeelhouders hebben plaatsgevonden, 2%. Daarnaast worden bij beide regimes, indien de deelnemingsvrijstelling niet van toepassing is, de uitkeringen van winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal, onderworpen aan dividendbelasting.

Hetzelfde geldt voor de imputatiebetalingen. Het tarief voor de dividendbelasting is 5% of 10%, afhankelijk van de betrokkenheid van een beursgenoteerde moedervennootschap. De gecombineerde belastingdruk van winst- en dividendbelasting zou daarom, bij toepassing van het regime van de vrije zone of imputatieregime, 7% dan wel 12% bedragen van de winst uit de exploitatie van de olieraffinaderij of olieterminal.

De regering meent echter dat er voor olieraffinaderijen en olieterminals aan deze twee bijzondere fiscale regimes enkele nadelen kleven. Zo is bijvoorbeeld voor ondernemingen in de vrije zone de Hinderverordening niet van toepassing, hetgeen de regering ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij ongewenst acht. De toepassing van het imputatieregime kan onder omstandigheden ongunstige buitenlandse fiscale consequenties hebben, doordat de dividendbelasting die is geheven over de imputatiebetalingen buiten beschouwing blijft bij toetsing aan een mogelijke onderworpenheidseis.

De regering wijst erop dat, zoals reeds hiervoor werd opgemerkt, er conform de daarvoor van toepassing zijnde wettelijke bepalingen geen dividendbelasting wordt geheven, indien winsten worden uitgekeerd aan een vennootschap die gebruik kan maken van de deelnemingsvrijstelling. In de praktijk betekent dit uitgangspunt dat er eerst dividendbelasting is verschuldigd op het moment dat winsten aan een buitenlandse aandeelhouder worden uitgekeerd. Door een dergelijke winstuitkering achterwege te laten, of uit te stellen, blijft de effectieve belastingdruk bij toepassing van het regime van de vrije zone en het imputatieregime - aannemende dat de directe aandeelhouder van de imputatie-NV in Aruba is gevestigd - in eerste instantie beperkt tot 2%.

Daarmee zou volgens de regering een te vergaande faciliteit worden toegekend aan olieraffinaderijen en olieterminals. Bovendien meent de regering dat het redelijk is om bij toekenning van fiscale incentives, daartegenover een minimum belastingbedrag te eisen, dat jaarlijks ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal verschuldigd zal zijn. Op die manier wordt zeker gesteld dat de olie-industrie te allen tijde zal bijdragen aan de Arubaanse schatkist, ongeacht of er met die exploitatie een winst wordt behaald dan wel een verlies wordt geleden.

Alles overziend stelt de regering daarom voor om de belastingdruk voor de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal, die effectief zou gelden bij toepassing van het regime van de vrije zone of het imputatieregime, indien zowel winst- als dividendbelasting verschuldigd zou zijn, in combinatie met de verschuldigdheid van een jaarlijks minimumbedrag aan belasting, te incorporeren in de Landsverordening winstbelasting. Hiertoe wordt enerzijds een speciaal tarief voorgesteld van 12% voor winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of

olieterminal, hetgeen wordt verlaagd naar 7% ingeval van een beursgenoteerde moedervennootschap, terwijl anderzijds uitkeringen van die winsten dan niet langer zullen worden belast met dividendbelasting. Op die manier wordt aan olieraffinaderijen en olieterminals een faciliteit toegekend waarvan, afgezien van de jaarlijks minimaal verschuldigde winstbelasting, het eindresultaat in grote lijnen overeenkomt met de toepassing van reeds bestaande bijzondere regimes, doch waarbij de eerder genoemde nadelen van deze regimes niet zullen optreden. Gelet op de vergelijking met het imputatieregime zal daarbij dan tevens worden vastgelegd dat verliezen uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal onbeperkt met toekomstige winsten verrekend kunnen worden: die mogelijkheid bestaat nu ook voor imputatie-NV's.

Het minimumbedrag aan verschuldigde winstbelasting ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal zal jaarlijks Afl. 27 miljoen bedragen. Vanwege de huidige uitzonderlijke economische situatie zal op grond van een overgangsregeling echter een lager bedrag gelden van Afl. 18 miljoen voor de bestaande olieraffinaderij en olieterminal, totdat nagenoeg alle activa van die olieraffinaderij, voor zover gelegen in San Nicolas, of nagenoeg het gehele directe of indirecte belang bij de vennootschap die deze olieraffinaderij exploiteert, aan een derde wordt verkocht, en zal daarnaast het minimum bedrag gedurende de eerste twee jaren na de inwerkingtreding van dit ontwerp nog niet van toepassing zijn.

Ten slotte wenst de regering de komende jaren een extra fiscale stimulans te geven voor omvangrijke investeringen. Daartoe stelt de regering voor om belastingplichtigen de mogelijkheid te geven bedrijfsmiddelen met een waarde van meer dan Afl. 90 miljoen versneld in tien jaren lineair af te schrijven. Deze versnelde afschrijving zal niet alleen gelden voor

olieraffinaderijen en olieterminals, doch bijvoorbeeld ook voor de hotelsector. Dergelijke investeringen zullen de fundering van de Arubaanse economie verder moeten verstevigen

Financiële consequenties

Ter zake van de budgettaire aspecten merkt de regering op dat het niet mogelijk is om hiervan een nauwkeurige analyse te geven gezien de vele onzekere factoren die hierbij een rol spelen. Versnelde afschrijvingstermijnen leiden alleen tot een verschuiving in de tijd, aangezien deze tot gevolg hebben dat vanaf het elfde jaar geen afschrijving meer mogelijk is en de fiscale winsten - en daarmee tevens de verschuldigde winstbelasting - in tegenstelling tot de daarvoor gelegen jaren juist hoger zal uitvallen dan indien de gebruikelijke afschrijvingsduur van toepassing was geweest. Gelet op het grote economische belang van de olieraffinaderij voor de werkgelegenheid en de spin-off voor de belastinginkomsten meent de regering dat het nieuwe fiscale regime voor de olie-industrie prioriteit moet krijgen. De regering doet een voorzichtige voorspelling dat de voorgestelde wetswijzigingen op de lange termijn per saldo positief zullen gaan uitpakken voor de Arubaanse schatkist.

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

Ad artikel I

Dit artikel bevat de voorgestelde wijzigingen in de Landsverordening winstbelasting. Deze zullen hierna onderdeelsgewijs worden besproken.

Onderdeel A

Ingevolge het derde lid van artikel 5 komt bij het berekenen van de winst in aftrek hetgeen wegens de vermindering van gebruikswaarde moet worden afgeschreven op zaken die voor de uitoefening van het bedrijf worden gebruikt. Derhalve wordt het verschil tussen de aanschaffings- of voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel en de residuwaarde verspreid over de vermoedelijke gebruiksduur van het bedrijfsmiddel ten laste van de winst gebracht. De regering stelt echter voor dat met betrekking tot bedrijfsmiddelen waarvan de aanschaffings- of voortbrengingskosten hoger zijn dan Afl. 90 miljoen, niet de vermoedelijke gebruiksduur als uitgangspunt wordt genomen, doch dat deze bedrijfsmiddelen versneld in een periode van tien jaar lineair kunnen worden afgeschreven. Op deze wijze wil de regering belastingplichtigen stimuleren om omvangrijke investeringen te doen, die ten goede komen aan de Arubaanse economie, zoals reeds in de algemene toelichting is opgemerkt. De periode van tien jaar vangt aan op het tijdstip waarop het bedrijfsmiddel in gebruik wordt genomen.

De mogelijkheid om versneld af te schrijven geldt eveneens indien een versleten onderdeel van een bedrijfsmiddel wordt vernieuwd of een verbetering plaatsvindt en de kosten van die vernieuwing of verbetering hoger zijn dan Afl. 90 miljoen. Voor de oorspronkelijke aanschaffings- of voortbrengingskosten van het betreffende bedrijfsmiddel blijft dan echter de afschrijvingstermijn gesteld op de vermoedelijke gebruiksduur.

De mogelijkheid tot versnelde afschrijving zal gelden voor investeringen die worden gedaan na de inwerkingtreding van dit ontwerp; dat wil zeggen voor zover na de inwerkingtreding ter

zake van het betreffende bedrijfsmiddel de verplichtingen zijn aangegaan of voor het eerst voortbrengingskosten zijn gemaakt.

Onderdeel B

Voor vennootschappen waarvan de aandeelhouders aanspraak maken op imputatiebetalingen, geldt dat verliezen onbeperkt in de tijd met toekomstige winsten verrekend kunnen worden. Normaliter is de mogelijkheid tot verliesverrekening daarentegen beperkt tot een periode van vijf jaar. Gelet op het feit dat met de wijzigingen die in dit ontwerp zijn opgenomen wordt beoogd mede aansluiting te zoeken bij de fiscale gevolgen die van toepassing zouden zijn indien een imputatie-NV een olieraffinaderij of olieterminal zou exploiteren, wordt in dit onderdeel bepaald dat verliezen uit die exploitatie zonder tijdsbeperkingen vooruitgewenteld kunnen worden.

Onderdeel C

In dit onderdeel zijn de bepalingen opgenomen die verband houden met de invoering van de verlaagde winstbelastingtarieven en het minimum belastingbedrag dat jaarlijks ter zake van de winst uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal verschuldigd zal zijn.

In het voorgestelde zesde lid is bepaald dat winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal belast worden tegen een tarief van respectievelijk 7% en 12%. Het onderscheid tussen deze twee tarieven wordt veroorzaakt door het feit dat, onder voorwaarden, bij de heffing van dividendbelasting een verlaagd tarief van 5% geldt indien de moedervenootschap beursgenoteerd is en bij toepassing van het regime van de vrije

zone of het imputatieregime er dus ook een lagere effectieve belastingdruk zou zijn.

De voorgestelde tarieven van 7% en 12% zullen enkel en alleen van toepassing zijn op winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal. Voor wat betreft de olieraffinaderij zijn dat de winsten die worden behaald door voor eigen rekening en risico ruwe olie in te kopen, deze ruwe olie te verwerken en vervolgens de geraffineerde olieproducten te verkopen. Bij een olieterminal gaat het om de winsten die worden behaald met de opslag en overslag van ruwe olie en geraffineerde olieproducten.

Winsten die verband houden met andere werkzaamheden vallen derhalve niet onder de verlaagde tarieven. Een voorbeeld hiervan is de winst die moet worden toegerekend aan het vervoer van olieproducten, of de tijdelijke opslag van deze producten op een schip. Hetzelfde geldt voor winsten die worden behaald met de handel in olieproducten. Ook als de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert bijvoorbeeld rente- of huurinkomsten geniet - anders dan tijdelijke beleggingen van overtollige liquiditeiten - komen deze niet voor de verlaagde winstbelastingtarieven in aanmerking.

Ter zake van de winst die wordt behaald bij een staking of verkoop van de olieraffinaderij of olieterminal, of onderdelen daarvan, dient een compartimentering te worden toegepast. De tarieven van 7% en 12% zullen dan alleen van toepassing zijn op de stijging van de waarde in het economische verkeer die zich na de inwerktreding van deze landsverordening heeft voorgedaan. Ook dit sluit aan bij de fiscale gevolgen die van toepassing zouden zijn geweest indien zou worden geopteerd voor het imputatieregime.

Ingevolge het voorgestelde zevende lid zullen de verlaagde winstbelastingtarieven alleen gelden indien de jaarrekening van

de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert is voorzien van een accountantsverklaring. Ten aanzien van de deskundigen die deze verklaring kunnen afgeven en de normen waaraan de jaarrekening daartoe dient te voldoen, wordt verwezen naar de relevante landsbesluiten (AB 2004 no. 90 en AB 2004 no. 91) die zijn vastgesteld op grond van artikel 19, tweede lid, onderdeel d, van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling.

De regering meent dat het, als gevolg van de voorgestelde fiscale faciliteiten, gerechtvaardigd is om ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal jaarlijks een minimumbedrag van Afl. 27 miljoen te heffen. Hiertoe wordt in het voorgestelde achtste lid bepaald dat voor zover de in beginsel verschuldigde winstbelasting in een jaar lager is dan Afl. 27 miljoen, er een bedrag aan winstbelasting dient te worden bijbetaald. Dat geldt ook als er in het betreffende jaar een verlies wordt geleden.

Indien de activiteiten van de olieraffinaderij of olieterminal tijdelijk worden stilgelegd, zal het jaarlijkse minimumbedrag aan winstbelasting toch verschuldigd zijn. Bij een definitieve beëindiging van de activiteiten is het minimum belastingbedrag van toepassing tot het einde van het kwartaal waarin deze beëindiging plaatsvindt.

Indien als gevolg van het jaarlijkse minimum een additioneel bedrag aan winstbelasting wordt geheven, zal dit additionele bedrag, blijkens het voorgestelde negende lid, vervolgens worden verrekend indien er in een later jaar meer winstbelasting verschuldigd is dan dat jaarlijkse minimumbedrag. Een voorbeeld kan dit verduidelijken. Stel dat ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal in een jaar een winst wordt behaald van Afl. 100 miljoen. Bij toepassing van een tarief van 7% is er dan in beginsel Afl. 7 miljoen winstbelasting

verschuldigd. Vanwege het jaarlijkse minimum van Afl. 27 miljoen dient er echter een additioneel bedrag aan winstbelasting van Afl. 20 miljoen te worden betaald. Dit bedrag wordt dan vervolgens ‘gestald’. In het daaropvolgende jaar bedraagt de winst Afl. 600 miljoen. In dat geval zou in eerste instantie de verschuldigde winstbelasting Afl. 42 miljoen bedragen, derhalve Afl. 15 miljoen meer dan het minimum (afgezien van de inflatiecorrectie). Er wordt dan echter Afl. 15 miljoen van het ‘gestalde’ bedrag verrekend, waardoor er ook in het tweede jaar Afl. 27 miljoen winstbelasting dient te worden betaald. In het derde jaar stijgt de winst tot Afl. 900 miljoen. Dat zou normaliter leiden tot een aanslag winstbelasting ten bedrage van Afl. 56 miljoen. Van het oorspronkelijk ‘gestalde’ bedrag resteert echter nog Afl. 5 miljoen dat hierop in mindering kan worden gebracht, waardoor er dus over de winst van dat jaar Afl. 51 miljoen verschuldigd is.

Ingevolge het voorgestelde tiende tot en met het twaalfde lid wordt het minimaal verschuldigde belastingbedrag jaarlijks aangepast aan positieve inflatie. Daarbij wordt in beginsel uitgegaan van de inflatie die zich in Aruba voordoet. Een uitzondering daarop is van toepassing indien deze inflatie meer dan één procent hoger is dan de Amerikaanse inflatie. In dat geval wordt het minimum verschuldigde belastingbedrag verhoogd met de Amerikaanse inflatie plus één procent. Op die manier wordt er rekening gehouden met het feit dat afrekening van olieproducten bijna altijd in Amerikaanse dollars plaatsvindt en de Arubaanse florin een vaste wisselkoers heeft ten opzichte van die Amerikaanse dollar. Een verschil in inflatie tussen beide munteenheden kan daarom niet leiden tot een verandering van de wisselkoers, terwijl normaliter, volgens de economische wetmatigheden, de waarde van de Arubaanse florin zou dalen ten opzichte van de Amerikaanse dollar, indien de inflatie in Aruba

telkens substantieel hoger zou zijn dan de inflatie in Amerika. Hierdoor zou het minimum belastingbedrag met de hogere Arubaanse inflatie worden verhoogd, terwijl de olieraffinaderij of olieterminal niet van een gunstigere wisselkoers kan profiteren en daarmee in een financieel nadeligere positie terecht komt.

Ad artikel II

De regering heeft voorgesteld om de effectieve belastingdruk die bij toepassing van het regime van de vrije zone of het imputatieregime zou gelden, te incorporeren in de winstbelasting. Ter zake van de uitkeringen van winsten uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal zal heffing van dividendbelasting daarom achterwege dienen te blijven. Daartoe wordt voorgesteld om in artikel 6 van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling een tarief van nul procent op te nemen (ten 1^o).

Het tarief van nul procent geldt ook indien een (directe of indirecte) aandeelhouder in de vennootschap waarin de olieraffinaderij of olieterminal wordt geëxploiteerd, uitkeringen doet van winsten die (oorspronkelijk) afkomstig zijn van die exploitatie.

Met ten 2^o wil de regering duidelijk vastleggen dat het in het derde lid opgenomen bepaling een uitzondering betreft op het eerste lid, waarvoor het tarief 10% bedraagt. Het derde lid is dus een uitbreiding van de situatie waarvoor een tarief van 5% geldt, in plaats van 10%.

Op grond van ten 3^o kan met betrekking tot het tarief van nul procent door de minister nadere regels worden gesteld. Daarbij wordt met name gedacht aan een verplicht onderscheid dat in de administratie moet worden aangebracht tussen winsten die wel en niet in aanmerking komen voor het tarief van nul

procent. Dit is noodzakelijk indien de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert nog andere winsten heeft, zoals bijv. winsten uit de handel in olieproducten.

Ad artikel III

In dit artikel zijn de wijzigingen opgenomen in de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten. Op deze wijzigingen zal hieronder worden ingegaan.

Onderdeel A

In verband met invoering van een vrijstelling van BBO voor de omzet die wordt behaald met export van goederen, zal het verlaagde tarief van 1% dat momenteel voor die omzet geldt overbodig worden. Het onderhavige artikel regelt daartoe het vervallen van de relevante bepalingen.

Onderdeel B

Tegelijkertijd met het vervallen van het verlaagde tarief van 1% zal er een vrijstelling worden ingevoerd voor de omzet die wordt behaald met exportleveringen, zoals reeds in de algemene toelichting gemotiveerd uiteen is gezet.

Ingevolge het tweede lid kan de minister, belast met financiën, ten aanzien van de toepassing van deze vrijstelling nadere regels stellen. Deze zullen in grote lijnen overeenkomen met de regels die eerder waren gesteld ten aanzien van de toepassing van het verlaagde tarief van 1% voor exportleveringen.

Ad artikel IV

Zoals door de regering ook is aangegeven in de algemene toelichting, acht zij het gewenst om vanwege de huidige economische situatie, voor de bestaande olieraffinaderij en olieterminal in eerste instantie een lager minimumbedrag aan winstbelasting van toepassing te laten zijn. Dit lagere bedrag is vastgelegd in het onderhavige artikel en bedraagt Afl. 18 miljoen. Dit bedrag zal gelden totdat nagenoeg alle activa van die olieraffinaderij, voor zover gesitueerd in San Nicolas, of nagenoeg het gehele directe of indirecte belang bij de vennootschap die de olieraffinaderij exploiteert, wordt verkocht. Een verkoop binnen het concern blijft daarbij echter buiten beschouwing. Daartoe is in het voorgestelde eerste lid een verwijzing opgenomen naar de definitie van verbonden lichamen en personen uit het vijfde lid van artikel 6 van de Landsverordening winstbelasting. Indien de uiteindelijke moedervenootschap beursgenoteerd is, worden verkopen van de aandelen in die beursgenoteerde vennootschap eveneens genegeerd. Door de beurshandel zou anders naar alle waarschijnlijkheid vrijwel direct een verkoop van nagenoeg het gehele indirecte belang moeten worden geconstateerd.

In het jaar waarin de verkoop van nagenoeg alle activa of nagenoeg het gehele aandelenbelang plaatsvindt, dient tot en met de maand waarin de verkoopovereenkomst wordt gesloten het lagere minimum belastingbedrag van Afl. 18 miljoen te worden toegepast en voor de rest van dat jaar het hogere bedrag van Afl. 27 miljoen. Deze 'pro rata' berekening van de minimaal verschuldigde winstbelasting is opgenomen in het voorgestelde derde lid.

Ingevolge het vierde lid worden de bedragen die in dit artikel worden genoemd eveneens jaarlijks aangepast aan positieve inflatie.

Ad artikel V

In het voorstel van de regering zal het minimumbedrag aan winstbelasting, vanwege de economische crisis, gedurende de eerste twee jaren na de inwerkingtreding van dit ontwerp nog niet toegepast kunnen worden. Met de beoogde inwerkingtreding gedurende dit jaar, zal dit bedrag slechts voor een gedeelte van het jaar 2012 gelden. Het onderhavige artikel legt het minimumbedrag aan winstbelasting vast dat in dat jaar verschuldigd zal zijn.

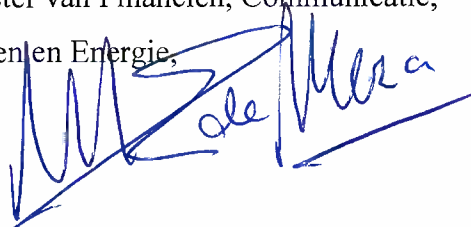
Ad artikel VI

In dit artikel wordt bepaald dat de inwerkingtreding op een bij landsbesluit vast te stellen tijdstip wordt vastgesteld. Bijgevolg zal daarmee de 'effective date' kunnen worden bepaald van de op pagina 3 genoemde Settlement Agreement met Valero. Beoogd wordt dat dit 'effective date' op een datum in het jaar 2010 zal worden bepaald. Ook is rekening gehouden met het feit dat deze data voor de afzonderlijke bepalingen uit dit wetsontwerp verschillend zal kunnen zijn.

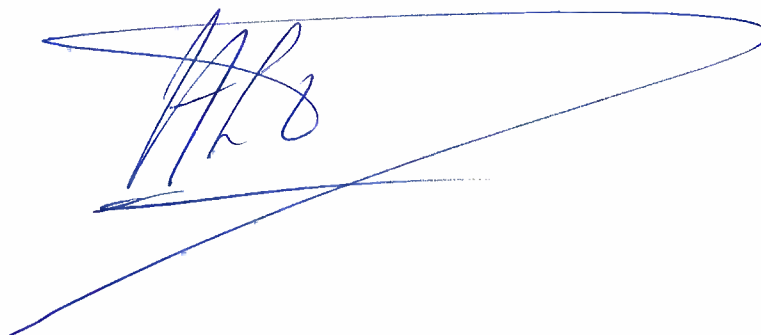
Zo is de regering, uitgaande van een 'effective date' gedurende 2010, voornemens om de onbeperkte verrekening van verliezen uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal te laten gelden vanaf 2011. Het minimum belastingbedrag zal daarentegen pas in de loop van 2012 van toepassing kunnen

worden en de indexering van dit bedrag zal niet eerder dan vanaf 2014 kunnen worden toegepast.

De minister van Financiën, Communicatie,
Utiliteiten en Energie,



De minister van Justitie en Onderwijs,





ARUBA

RAAD VAN ADVIES

L.G. Smith Blvd. 8, Oranjestad, Aruba

Telefoon (297) 583-3972 Fax (297) 583-4012 E-mail: rva@setarnet.aw

*Staten van Aruba
ZJ 2009-2010-681
Bijlage A*

SECRETARIS MINISTERRAAD	
ING. 19/5/2010 ING.	VERZ. 20/5/2010 VERZ. DWJZ.
VOLG NO. SMR/W - 18/2010	

AAN ZIJNE EXCELLENTIE
DE GOUVERNEUR VAN ARUBA
T.A.V. DE MINISTER VAN JUSTITIE EN ONDERWIJS
BESTUURSKANTOOR
ALHIER.

Uw kenmerk: LV-10/0011

uw brief: 7-4-2010

Ons kenmerk: RvA 78-10

Onderwerp: Ontwerp-Landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) i.v.m. het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals.

Oranjestad, 19 mei 2010

DIRECTIE WETGEVING EN JURIDISCHE ZAKEN	
Ing.	20 2010
Volg no. Diny/10/21	

Naar aanleiding van bijgaande aan de Raad ter advies toegezonden ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47) de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie en olieraffinaderijen en olieterminals, moge de Raad Uwe Excellentie het volgende berichten.

De Raad heeft geconstateerd dat het ontwerp voortvloeit uit intentieverklaringen tussen de leden van de ministerraad en Valero Refining Company Aruba N.V., Valero Aruba Holding Company N.V., Valero Aruba Maintenance/Operations Company N.V. en Valero Coker Corporation Aruba N.V. (Valero) van 20 januari 2010 en 24 februari 2010. Het onderhavige ontwerp is op 7 april 2010 door de Raad ontvangen.

Met het ontwerp wordt beoogd het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals te verbeteren. De Raad maakt ondermeer opmerkingen over de probleemstelling, de internationale fiscale aspecten en precedentwerking die uit kan gaan van de in het ontwerp geregelde belastingfaciliteiten.

1. Algemeen

1.1 De Raad acht de probleemstelling die ten grondslag ligt aan het ontwerp onvolledig. Het ontwerp dient namelijk te worden beschouwd in het licht van de onderhandelingen die hebben plaatsgevonden met de uitbater van de olieraffinaderij en olieterminal in Aruba die in het navolgende korthedshalve zal worden aangeduid als Valero. Aan de Raad is tevens ter

Glän
19/05/2010

RvA 78-10

advisering voorgelegd een ontwerp-landsverordening houdende machtiging van de gezamenlijke ministers tot het aangaan van een overeenkomst welke mede ten doel heeft de beëindiging en voorkoming van geschillen tussen het Land en Valero Refining Company Aruba N.V., Valero Aruba Holding Company N.V., Valero Aruba Maintenance/Operations Company N.V. en Valero Coker Corporation Aruba N.V. In de memorie van toelichting bij dat ontwerp is wel voorzien in een uitgebreide beschrijving van de problematiek op het gebied van exploitatie van de olieraffinaderij en olieterminal hier te lande en de zijdens het Land Aruba gesloten overeenkomsten met Valero terzake. Vanwege het feit dat een memorie van toelichting bij enig ontwerp zelfdragend dient te zijn, beveelt de Raad aan de memorie van toelichting uit te breiden met een beschouwing inzake de problematiek die de aanleiding heeft gevormd tot de opstelling van het ontwerp alsmede een beschrijving van de inhoud van de zijdens de regering gesloten overeenkomsten met Valero terzake. Hiermede kan tevens worden bewerkstelligd dat de opmerking inzake de op 24 februari 2010 met Valero gesloten Settlement Agreement op pagina 17 van de memorie van toelichting te plaatsen valt.

1.2 Met ingang van 1 januari 2003 heeft het Arubaanse belastingstelsel een ingrijpende wijziging ondergaan. Deze was het gevolg van de toentertijd plaatsvindende discussies over schadelijke belastingpraktijken in de Europese Unie (Code of Conduct (Business Taxation)) en de OESO (Harmful Tax Competition) en de in dat verband met Nederland en de EU, en de OESO gemaakte afspraken. Niet alleen werd winstbelasting ingrijpend gewijzigd – invoering van een uniform tarief en afschaffing van belastingvoordelen voor de offshore-sector – ook werd een dividendbelasting en imputatiebetaling ingevoerd en werd de inkomstenbelasting daarop aangepast. Op vennootschappelijk niveau worden de winsten voortaan onderworpen aan een uniform tarief, terwijl de winstuitkeringen (dividenden) op het niveau van de aandeelhouder eveneens aan een belasting worden onderworpen. Aandeelhouders van vennootschappen met van bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, aangewezen activiteiten werd een tegemoetkoming – de imputatiebetaling – verleend als vervanging van de ingetrokken Landsverordening bevordering industrievestiging en hotelbouw (AB 1993 no. GT 25).

In 2008 wordt de imputatiebetaling aan de olie-industrie ingetrokken. De regering motiveerde dat door, voor zover hier van belang, het volgende aan te voeren: ‘Daarenboven wil de regering wijzen op haar streven om binnen afzienbare tijd voor Aruba medegelding van het zgn. Kyoto-protocol (en het verdrag dat het protocol over enkele jaren zal vervangen) te realiseren. In het vorenvermelde landsbesluit wordt olieraffinage als een economische werkzaamheid omschreven, die voor het imputatiebetalingsregime in aanmerking komt, terwijl bij dat industriële proces niet onaanzienlijke hoeveelheden gassen worden uitgestoten, die behoren tot de in bijlage A bij het Kyoto-protocol vermelde, voor het milieu schadelijk, stoffen. Ten aanzien van dergelijke stoffen bepaalt artikel 2, eerste lid, onderdeel a, sub v., van het Kyoto-protocol evenwel dat de daarbij aangesloten landen verplicht zijn (...) tot voortschrijdende reductie of eliminatie van fiscale stimulansen in de industriële sectoren die dergelijke stoffen uitstoten. Een bepaling als vervat in artikel 1, eerste lid, onderdeel b, van het Landsbesluit aanwijzing imputatie-NV activiteiten verdraagt zich niet met het voornoemde artikel van het Kyoto-protocol en behoort ook in dit kader niet in stand te blijven’¹.

Ten aanzien van de in het ontwerp voorgestelde belastingfaciliteiten vraagt de Raad zich af of deze stroken met de afspraken die zijn gemaakt in het kader van de discussies over schadelijke belastingpraktijken of met het streven naar aansluiting bij het Kyoto-protocol en de daarmee samenhangende verplichting geen stimulansen te verlenen aan de olie-industrie.

¹ Zie NvT, p. 2 bij het Landsbesluit AB 2008 no. 39

RvA 78-10

2. Ontwerp-landsverordening

2.1 Ten aanzien van voorgesteld artikel I, onderdeel A, vraagt de Raad zich af waarom is geopteerd voor versnelde afschrijving in tien gelijke jaarlijkse delen. Het komt de Raad voor dat de verbetering van het investeringsklimaat voor de exploitant van een olieraffinaderij of olieterminal meer gediend zou zijn met willekeurig vervroegde afschrijving. In dit kader zij er op gewezen dat de gebruiksduur van bedrijfsmiddelen korter kan zijn dan tien jaar.

2.2 De Raad vraagt zich inzake voorgesteld artikel I, onderdeel B af of de onbeperkte verrekeningsduur voor verliezen uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal deze vennootschappen niet in een uitzonderlijke positie wordt gebracht vergeleken met de andere belastingplichtigen, zeker wanneer bij de vergelijkingen onderling de kapitalisatie wordt betrokken. Heeft de regering in haar afwegingen een mogelijk beroep op gelijke behandeling betrokken?

2.3 In het voorgestelde artikel 15, zesde lid, van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), wordt het tarief vastgesteld op zeven respectievelijk twaalf percent van de winst afhankelijk van de vraag of de exploitant een aan een erkende beurs genoteerd is of niet. Met betrekking tot de winstbelasting merkt de Raad op dat deze – in tegenstelling tot de inkomstenbelasting die, doordat zij rekening houdt met de persoonlijke omstandigheden van het subject, als een subjectieve belasting wordt aangemerkt – een objectieve belasting is. Voor de heffing van de winstbelasting is alleen van belang het object, de winst, waarop het tarief wordt toegepast. De regering wijkt met deze wijziging af van het in 2003 ingezette beleid de winstbelasting uniform te belasten.

In dit licht vraagt de Raad zich af of van de uitzondering van de olieraffinaderij en olieterminal geen precedentscheppende werking uitgaat. Immers, teruggang in de conjunctuur treft alle sectoren van onze economie. Overigens merkt de Raad op dat deze verlaging ten koste gaat van 's Lands schatkist maar (wel) ten faveure van een vreemde mogendheid, in casu de Verenigde Staten van Amerika, die, zoals algemeen bekend, het verschil in haar belastingheffing betreft. Immers, er wordt minder "foreign tax credit" verleend. Dat zal te meer gaan wringen wanneer de conjunctuur voor oliebedrijven weer sterk aantrekt.

In dit verband verwondert het de Raad – nu het doel is verbetering van het investeringsklimaat voor olieraffinaderijen en olieterminals – dat naast het verlaagde winstbelastingtarief toch nog een, in de toekomst onbeperkt verrekenbare, minimumbelasting wordt ingevoerd in het voorgestelde nieuwe achtste lid van artikel 14. Wanneer de winsten van de olieraffinaderij of olieterminal onder druk komen te staan of zelfs verliezen worden geleden, dan moeten die bedrijven nog een minimale belasting betalen. De Raad acht een nadere toelichting voor die keuze op zijn plaats te meer vanwege het feit dat van andere vennootschappen geen minimumbelasting wordt geëist.

2.4 De Raad constateert dat voorgesteld artikel I, onderdeel C, is geënt op de vennootschappelijke structuur van Valero. De olieraffinaderij en de olieterminal worden immers geëxploiteerd door twee verschillende vennootschappen. Derhalve is door deze twee verschillende vennootschappen winstbelasting verschuldigd. De Raad vraagt zich echter af hoe de heffing van winstbelasting zal geschieden indien zowel de olieraffinaderij als de olieterminal worden geëxploiteerd door een en dezelfde vennootschap. Hiervan zou bijvoorbeeld sprake kunnen zijn indien de olieraffinaderij en de olieterminal worden verkocht aan een derde. De Raad acht het noodzakelijk dat wordt voorkomen dat het Land inkomsten uit de winstbelasting misloopt door de vennootschapsrechtelijke inrichting van de belastingplichtige en acht derhalve een verduidelijking op zijn plaats.

RvA 78-10

Voorts acht de Raad het principiële onjuist dat de winstbelasting wordt gecontamineerd door de toets van de kwaliteit van de aandeelhouder – het al dan niet aan een erkende beurs genoteerd zijn – voor de bepaling van het verschuldigde tarief. Zoals hiervoor al aangegeven heeft de winstbelasting een objectief karakter en daarin hoort zulk een toets niet thuis.

2.5 Met betrekking tot het voorgestelde zevende lid van artikel 15 vraagt de Raad zich af welke rechtgevolgen ontstaan indien bij controle door daartoe bevoegde ambtenaren van de belastingdienst komt vast te staan dat de daarin bedoelde verklaring ten onrechte is afgegeven.

2.6 Met de meerbedoelde wijzigingen van 2003 werd eveneens de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling ingevoerd. De dividendbelasting moet in het (internationale) belastingrecht worden gezien als een sluitstuk op de belastingheffing van in naamloze vennootschappen of andere lichamen gegenereerde winsten. Tot dat moment werden dividenden aan niet in ons land aan de inkomstenbelasting of winstbelasting onderworpen natuurlijke – of rechtspersonen in het algemeen vrij van belasting uitgekeerd. Voor binnenlandse belastingplichtigen is de dividendbelasting een voorheffing op de inkomstenbelasting; voor buitenlandse belastingplichtigen eindheffing.

De regering voert voor de verlaging van de dividendbelasting voor olieraffinaderijen en olieterminals aan dat het onzeker is of de op de imputatiebetaling betaalde dividendbelasting verrekenbaar is. De Raad vraagt zich af of de regering ter zake heeft nagegaan hoe de imputatiebetaling in het land van de aandeelhouder in de belasting zal worden betrokken. Naar het oordeel van de Raad is het onduidelijk of de imputatiebetaling als belastbaar inkomen zal worden aangemerkt of niet. Zo ja, dan ligt het in de rede dat de dividendbelasting verrekenbaar zal zijn. Zo neen, dan heeft de aandeelhouder geen fiscaal nadeel.

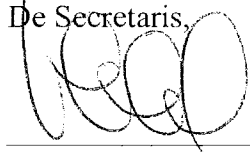
Mede in verband met de rol die de dividendbelasting in het internationale belastingrecht kan spelen bij het afsluiten van verdragen, acht de Raad het niet aan te bevelen om voor olieraffinaderijen en olieterminals de dividendbelasting te verlagen tot nul. De Raad wijst ook ten aanzien van voornoemde problematiek op het gevaar van precedentscheppende werking.

2.7 Met betrekking tot voorgesteld artikel IV, vraagt de Raad zich af wat wordt bedoeld met de zinsneden ‘nagenoeg alle activa’ en ‘nagenoeg het gehele directe of indirecte belang bij de vennootschap’. Teneinde te waarborgen dat het verschuldigde minimumbedrag van de winstbelasting ten bedrage van Afl. 27.000.000,- kan worden geheven adviseert de Raad voornoemde zinsneden nader te kwantificeren.

3. Conclusie en eindadvies

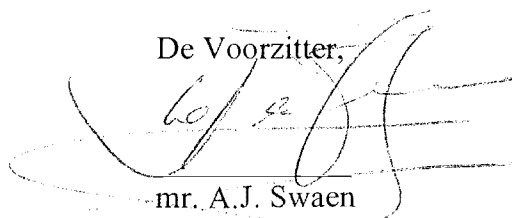
De Raad kan zich voor het overige verenigen met de inhoud en de doelstelling van het ontwerp en geeft u mitsdien in overweging het aan de Staten ter goedkeuring aan te bieden, nadat met het voorgaande rekening zal zijn gehouden.

De Secretaris,



mr. H.A. van der Wal

De Voorzitter,



mr. A.J. Swaen



ARUBA

Staten van Aruba
Zy 2009-2010-681
Bijlage B

KABINET VAN DE GOUVERNEUR VAN ARUBA	
24 MEI 2010	
Volgno:	ZV-10/0011
Doorgezonden:	
Dossier:	

Aan: de Gouverneur van Aruba,
Plaza Eman 3,
ALHIER.

Uw kenmerk:

Uw brief:

Ons kenmerk: SMR/W-18/2010

Onderwerp: ontwerp-Landsverordening tot wijziging van de Landsverordening winstbelasting (AB 1988 no. GT 47), de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetaling (AB 2002 no. 123) en de Landsverordening belasting op bedrijfsomzetten (AB 2006 no. 83) in verband met het verbeteren van het investeringsklimaat voor de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals

Oranjestad, 24 MEI 2010

Ik heb de eer u hierbij, mede namens mijn ambtgenoot van Financiën, Communicatie, Utiliteiten en Energie, aan te bieden het advies van de Raad van Advies d.d. 19 mei 2010, nr. 78-10, betreffende bovenvermelde ontwerp-landsverordening.

De Raad heeft in zijn advies een aantal opmerkingen gemaakt over de probleemstelling die ten grondslag ligt aan het ontwerp, internationale fiscale aspecten en de precedentwerking die naar zijn mening zou kunnen uitgaan van de in het ontwerp voorgestelde belastingfaciliteiten. Voor het overige kan de Raad zich verenigen met de inhoud en de doelstelling van het ontwerp en geeft hij in overweging het aan de Staten ter goedkeuring aan te bieden, nadat met zijn opmerkingen rekening zal zijn gehouden. De opmerkingen van de Raad worden hieronder besproken.

1. Algemeen

Onder punt 1.1 acht de Raad de probleemstelling die ten grondslag ligt aan het ontwerp onvolledig. De Raad constateert dat het ontwerp dient te worden beschouwd in het licht van de onderhandelingen die hebben plaatsgevonden met Valero. In de memorie van toelichting bij de ontwerp-landsverordening houdende machtiging tot het aangaan van een overeenkomst met Valero is een uitgebreide beschrijving opgenomen van de problematiek op het gebied van de

1 kunnen aan dit schrijven geen rechten ontleenen.

Bij beantwoording datum en nummer vermelden. D

exploitatie van de olieraffinaderij en olieterminal hier te lande en de zijdens het Land Aruba gesloten Settlement Agreement met Valero ter zake (d.d. 24 februari 2010).

De Raad beveelt aan de memorie van toelichting bij het onderhavige ontwerp uit te breiden met een beschouwing inzake voornoemde problematiek alsmede een beschrijving van voornoemde overeenkomsten. Dienaangaande zij opgemerkt dat de onderhavige ontwerp-landsverordening weliswaar een uitvloeisel is van de Settlement Agreement met Valero, in die voege dat de regering ingevolge die Settlement Agreement een ontwerp-landsverordening aan de Staten zal voorleggen met daarin opgenomen de belastingfaciliteiten zoals genoemd in die Settlement Agreement, doch dat laat onverlet dat de voorgestelde wijzigingen van de diverse fiscale landsverordeningen zich richten tot belastingplichtigen in abstracto. Derhalve dienen de bepalingen uit de ontwerp-landsverordening tevens in algemene zin gerechtvaardigd te worden en in dat opzicht afzonderlijk van de Settlement Agreement met Valero te worden gezien. Een beschrijving van die Settlement Agreement in de memorie van toelichting bij dit ontwerp kan naar de mening van ondergetekende dientengevolge achterwege blijven. Verder wordt in de memorie van toelichting reeds ingegaan op het enorme belang van de olie-industrie voor de economie van Aruba, het feit dat de activiteiten van de bestaande olieraffinaderij al ruim een half jaar volledig stil liggen, de ingrijpende gevolgen daarvan voor de Arubaanse gemeenschap, de uitdagingen waarvoor internationale olie- en energiebedrijven zich gesteld zien en de absolute noodzaak om ervoor te zorgen dat Aruba in de toekomst een aantrekkelijk investeringsklimaat zal hebben. Alhoewel mag worden verondersteld dat voor velen daarmee de beweeggrond voor de opstelling van het ontwerp reeds voldoende inzichtelijk wordt, is er naar aanleiding van de opmerking van de Raad ter zake van het beschrijven van de problematiek op het gebied van de exploitatie van de Arubaanse olieraffinaderij en olieterminal, op pagina 3 van de memorie van toelichting een verwijzing toegevoegd naar de meer gedetailleerde beschrijving van deze problematiek zoals opgenomen in de memorie van toelichting bij de ontwerp-landsverordening waarmee machtiging wordt gevraagd tot het sluiten van een Settlement Agreement met Valero. Voorts is op de laatste pagina van de memorie van toelichting een wijziging aangebracht waarmee de opmerking die aldaar inzake de Settlement Agreement met Valero wordt gemaakt, beter te plaatsen is, hetgeen aanvankelijk onvoldoende het geval was, zoals door de Raad in de slotzin van punt 1.1 terecht wordt opgemerkt.

Bij punt 1.2 vraagt de Raad zich af of de voorgestelde belastingfaciliteiten stroken met de afspraken die in het verleden in het kader van discussies over schadelijke belastingconcurrentie zijn gemaakt met Nederland en de EU (Code of Conduct on Business Taxation) en de OESO

(Harmful Tax Competition). Het OESO-concept van schadelijke belastingconcurrentie stelt echter alleen regels voor de heffing van belastingen over de winsten die worden behaald door financiële en andere dienstverleners. Deswege kunnen de voorgestelde belastingfaciliteiten ter zake van winsten behaald uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal onmogelijk leiden tot bezwaren van de OESO. Het EU-concept van schadelijke belastingconcurrentie is daarentegen in dat opzicht aanzienlijk ruimer en geldt ook voor industriële activiteiten. Edoch, de factoren die volgens de Code of Conduct on Business Taxation wijzen op schadelijke belastingconcurrentie zijn geenszins van toepassing voor de belastingfaciliteiten uit de ontwerp-landsverordening. De voorgestelde fiscale stimulansen gelden ongeacht de vestigingsplaats van de exploitant van de olieraffinaderij of olieterminal en kunnen zodoende niet alleen door buitenlandse belastingplichtigen worden toegepast (onderdeel B, lid 1 van de Code of Conduct on Business Taxation). Ook is er geen sprake van dat deze volledig zouden zijn uitgezonderd van de Arubaanse economie ('ring fencing') of dat de belastingfaciliteiten ook van toepassing zijn zonder reële economische activiteit in Aruba (onderdeel B, respectievelijk lid 2 en 3 van de Code of Conduct on Business Taxation). Daarnaast valt ook niet in te zien dat de wijze waarop de winsten van olieraffinaderij en olieterminals na de inwerkingtreding van dit ontwerp zullen worden vastgesteld, afwijken van beginselen zoals die op internationaal niveau - overwegend in OESO-verband - als algemeen aanvaardbaar worden beschouwd (onderdeel B, lid 4 van de Code of Conduct on Business Taxation). Ten slotte worden de belastingfaciliteiten gecodificeerd waardoor er ook in geen enkel opzicht sprake is van enig gebrek aan transparantie (onderdeel B, lid 5 van de Code of Conduct on Business Taxation). Volledigheidshalve merkt de ondergetekende in dit kader ook nog op dat Aruba op geen enkele wijze is gebonden aan de regels van de EU op het gebied van het verlenen van staatssteun, zodat ook in dat opzicht geen problemen kunnen ontstaan.

Voorts vraagt de Raad zich bij punt 1.2 af hoe de voorgestelde belastingfaciliteiten zich verhouden met het streven van de regering, zoals vermeld in de toelichting bij de aanpassing in 2008 van het Landsbesluit aanwijzing imputatie-NV activiteiten, om medegelding te realiseren van het Kyoto-protocol. In casu zij opgemerkt dat het toenmalige kabinet, nadat dit streven was uitgesproken, op dit punt verder geen concrete stappen heeft ondernomen. Vervolgens is de wereld in een razend snel tempo ingrijpend veranderd; er ontstond een ernstige economische crisis, raffinagemarges liepen sterk terug en diverse raffinaderijen waren gedwongen om hun activiteiten stil te leggen of werden zelfs definitief gesloten. Het recent aangetreden kabinet acht het echter van eminent belang, zoals uiteen is gezet in de memorie van toelichting, dat de olie-industrie ook in de toekomst een economische pijler van Aruba zal zijn. Daartoe is het absoluut noodzakelijk dat

er voor een aantrekkelijk investeringsklimaat wordt gezorgd. Een spoedige toetreding tot het Kyoto-protocol zou in dat verband onmiskenbaar een belemmering zijn, aangezien diverse landen met een omvangrijke olie-industrie, zoals de Verenigde Staten en China, ook niet zijn gebonden aan het Kyoto-protocol. Indien Aruba daarentegen wel de regels van het Kyoto-protocol zou naleven en om die reden mogelijk geen belastingfaciliteiten zou mogen aanbieden, wordt het voor internationale olieconcerns aanzienlijk gunstiger om te investeren in olieraffinaderijen die zijn gesitueerd in andere landen, die het Kyoto-protocol niet hebben bekrachtigd en waar deswege wel van fiscale en andere stimulansen zou kunnen worden geprofiteerd. Daarnaast is ter zake van emissiereducties na 2012 op dit moment ook nog geen verdrag gesloten dat het Kyoto-protocol zal gaan opvolgen. Zodoende is eveneens nog niet bekend of in een mogelijk opvolgend verdrag ook bepalingen zullen worden opgenomen die op enigerlei wijze relevant kunnen zijn voor de toepassing van het Arubaanse belastingrecht.

2. Ontwerp-landsverordening

Onder punt 2.1 merkt de Raad ten aanzien van voorgestelde artikel I, onderdeel A, op dat de verbetering van het investeringsklimaat voor de exploitant van een olieraffinaderij of olieterminal meer gediend zou zijn met de mogelijkheid tot willekeurig vervroegde afschrijving dan versnelde afschrijving in tien gelijke jaarlijkse delen en wijst hij erop dat de gebruiksduur van bedrijfsmiddelen ook korter kan zijn dan tien jaar. Hierop zij geantwoord dat de ondergetekende meent dat de mogelijkheid tot versnelde afschrijving in tien jaarlijkse gelijke delen reeds een voldoende vergaande belastingfaciliteit is en er geen noodzaak bestaat om, mede gelet op de andere voorgestelde fiscale stimulansen voor de olie-industrie, een willekeurig vervroegde afschrijving toe te staan. Dat geldt a fortiori voor bedrijfsmiddelen met een zeer lange vermoedelijke gebruiksduur, zoals bij investeringen van meer dan Afl. 90 miljoen veelal het geval pleegt te zijn.

In het ontwerp wordt voorgesteld dat verliezen uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal onbeperkt in de tijd met latere winsten uit die exploitatie verrekend kunnen worden (artikel I, onderdeel B). Onder punt 2.2 stelt de Raad zich de vraag of andere belastingplichtigen dienaangaande een beroep kunnen doen op gelijke behandeling. Diezelfde vraag wordt vervolgens in de tweede alinea van punt 2.3 door de Raad opgeworpen met betrekking tot het verlaagde winstbelastingtarief. Hier zij opgemerkt dat een beroep op het gelijkheidsbeginsel slechts mogelijk is, indien er sprake is van feitelijk en rechtens gelijke gevallen en er bovendien onvoldoende rechtvaardiging bestaat voor het onderscheid dat voor fiscale doeleinden wordt

gemaakt. Ter zake van de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal wordt in het ontwerp een aantal bepalingen voorgesteld. Ingevolge deze bepalingen zal enerzijds de winst uit bovenvermelde exploitatie worden geconfronteerd met een belastingdruk die effectief ook zou gelden bij toepassing van het regime van de vrije zone en het imputatieregime, indien zowel winst- als dividendbelasting verschuldigd zou zijn, doch zal anderzijds de exploitant jaarlijks een minimum belastingbedrag verschuldigd zijn, ongeacht of er in dat jaar ook daadwerkelijk een belastbare winst wordt behaald. De onderlinge samenhang hiervan moet worden betrokken bij de beoordeling of er sprake is van feitelijk en rechtens gelijke situaties. Belastingplichtigen die geen olieraffinaderij of olieterminal exploiteren zijn geen minimum belastingbedrag verschuldigd en bevinden zich derhalve alleen al om die reden in een onvergelykbare situatie, nog afgezien van diverse kenmerken van de olie-industrie die in meerdere opzichten uniek zijn te noemen, zoals beschreven in de inleiding van de memorie van toelichting. Bovendien heeft de wetgever een ruime beoordelingsvrijheid bij het bepalen of in een fiscale landsverordening een onderscheid tussen groepen belastingplichtigen moet worden aangebracht, zoals het hem ook is toegestaan om het imputatieregime - waar de onbeperkte verliesverrekening deel van uitmaakt - alleen open te stellen voor belastingplichtigen die bepaalde activiteiten uitoefenen. Evenzo heeft hij de vrijheid om voor exploitanten van olieraffinaderijen en olieterminals een overeenkomstige effectieve belastingdruk te laten gelden als bij toepassing van dat imputatieregime, waarbij, teneinde geen afwijkingen in die effectieve belastingdruk te laten ontstaan, verliezen uit de exploitatie van olieraffinaderijen en olieterminals evenzeer onbeperkt in de tijd verrekend kunnen worden.

Onder punt 2.3 merkt de Raad op dat de hoogte van het winstbelastingtarief in het voorgestelde artikel 15, zesde lid, van de Landsverordening winstbelasting afhankelijk is van de vraag of de vennootschap die olieterminal of olieraffinaderij exploiteert (direct of indirect) al dan niet aan een erkende effectenbeurs is genoteerd, terwijl de winstbelasting een objectieve belasting is waardoor alleen het object - de winst - voor de heffing relevant zou mogen zijn. Deze opmerking wordt vervolgens door hem in andere bewoordingen herhaald in de laatste alinea van punt 2.4. Dienaangaande zij opgemerkt dat ook voor de heffing van winstbelasting subjectieve elementen wel degelijk een rol kunnen spelen. Zo is ter zake dienend of een subject al dan niet in Aruba is gevestigd en ook is toepassing van de vrijstelling als bedoeld in artikel 2, onderdeel b, Landsverordening winstbelasting, afhankelijk gesteld van of de aandelen in de betreffende belastingplichtige eigendom zijn van de rechtspersoon Aruba. Daarnaast is bijvoorbeeld ook het al dan niet aanspraak maken op imputatiebetalingen door de aandeelhouders in diverse opzichten mede bepalend voor de vaststelling van de belastbare winst; zoals in artikel 4, zesde lid, en artikel

11, vierde lid, van de Landsverordening winstbelasting. Op dezelfde wijze kan een mogelijke beursnotering van de moedermaatschappij relevant zijn voor de hoogte van het winstbelastingtarief, hetgeen bovendien ook een niet te voorkomen consequentie is van de aansluiting die wordt gezocht bij de effectieve belastingdruk voortvloeiend uit reeds bestaande belastingfaciliteiten.

De Raad stelt verder in punt 2.3 dat de verlaging van het winstbelastingtarief ten faveure zal komen van een vreemde mogendheid, in casu de Verenigde Staten van Amerika, doordat gevolglijk een lagere “foreign tax credit” zal worden verleend. Hierop zij geantwoord dat de voorgestelde belastingfaciliteiten, zoals reeds in het voorgaande uiteengezet, zullen gelden voor belastingplichtigen in abstracto en aldus niet specifiek en alleen voor Valero. Het is zeer wel mogelijk dat de uiteindelijke aandeelhouder van een vennootschap die in Aruba een olieraffinaderij of olieterminal exploiteert, is gevestigd in een land dat geen “credit system” heeft. Daarenboven worden de winsten behaald met die exploitatie, bij toepassing van een “credit system”, in beginsel pas aldaar in de heffing betrokken nadat deze zijn uitgedeeld aan de in het buitenland gevestigde moedermaatschappij. Indien de behaalde winsten evenwel bijvoorbeeld opnieuw zouden worden geïnvesteerd in de olieraffinaderij of olieterminal - hetgeen de Arubaanse overheid uiteraard graag zou zien - dan wordt er ook geen “foreign tax credit” verleend en doet zich het door de Raad genoemde effect dus ook geenszins voor.

In de laatste alinea van punt 2.3 spreekt de Raad haar verwondering uit dat een minimum belastingbedrag wordt ingevoerd voor de exploitant van een olieraffinaderij of olieterminal, te meer vanwege het feit dat andere belastingplichtigen geen minimum belastingbedrag verschuldigd zijn. Hierop zij verwezen naar pagina 6 van de memorie van toelichting, waarin wordt aangegeven dat de regering meent dat het redelijk is om bij toekenning van fiscale incentives, daartegenover zeker te stellen dat de olie-industrie ten allen tijde zal bijdragen aan de Arubaanse schatkist. Die verschuldigdheid van het minimum belastingbedrag is derhalve de keerzijde van de medaille. Aangezien andere belastingplichtigen niet kunnen profiteren van de in het ontwerp opgenomen fiscale faciliteiten, krijgen zij vanzelfsprekend ook niet de verplichting opgelegd om jaarlijks een minimum belastingbedrag af te dragen.

Onder punt 2.4 constateert de Raad dat het voorgestelde artikel I, onderdeel C, is geënt op de vennootschappelijke structuur van Valero, waarbij door de Raad wordt aangenomen dat de bestaande olieraffinaderij en olieterminal worden geëxploiteerd door twee verschillende vennootschappen, en vraagt hij zich af hoe de heffing van winstbelasting zal geschieden indien zowel de olieraffinaderij als de olieterminal worden geëxploiteerd door een en dezelfde

vennootschap. De veronderstelling van de Raad dat de olieraffinaderij en olieterminal door twee verschillende vennootschappen worden geëxploiteerd is echter niet in overeenstemming met de werkelijkheid en bovendien bestaat op grond van beleid van de Inspecteur der Belastingen, voor Valero, gelet op haar vennootschappelijke structuur, de mogelijkheid tot het aangaan van een zgn. fiscale eenheid, waarbij de winstbelasting voor een aantal van de Arubaanse dochtervennootschappen wordt geheven als ware er één belastingplichtige. Voor zover de winst van die belastingplichtige is behaald uit de exploitatie van een olieraffinaderij of olieterminal, wordt de verschuldigde winstbelasting vastgesteld met inachtneming van de bepalingen die zijn genoemd in het voorgestelde artikel I, onderdeel C. Indien daarentegen de bestaande olieraffinaderij en olieterminal in de toekomst door twee verschillende vennootschappen worden geëxploiteerd en deze ook niet samen met hun moedermaatschappij een fiscale eenheid kunnen vormen, dan zal voor ieder van die vennootschappen afzonderlijk de behaalde winst worden belast conform voornoemde bepalingen. Deze vennootschappen kunnen derhalve dan beide op grond van het voorgestelde artikel 15, achtste lid, van de Landverordening winstbelasting, een additioneel bedrag aan winstbelasting verschuldigd zijn. De opmerking van de Raad, ter afronding van punt 2.4, dat het principieel onjuist is dat de winstbelasting wordt gecontamineerd door het al dan niet aan een erkende effectenbeurs genoteerd zijn van de (uiteindelijke) aandeelhouder, is reeds in het voorgaande besproken.

De verlaagde winstbelastingtarieven die in het voorgestelde artikel 15, zesde lid, van de Landsverordening zijn opgenomen, zullen op grond van het daaropvolgende lid alleen gelden indien de jaarrekening van de vennootschap die de olieraffinaderij of olieterminal exploiteert is voorzien van een accountantsverklaring. Onder punt 2.5 vraagt de Raad zich af welke rechtsgevolgen ontstaan indien bij controle door daartoe bevoegde ambtenaren komt van te staan dat die accountantsverklaring ten onrechte is afgegeven. Dienaangaande zij allereerst opgemerkt dat een dergelijke verklaring alleen kan worden afgegeven door een deskundige ten aanzien van wiens kwalificaties en werkwijze bij landsbesluit voorschriften zijn gesteld (AB 2004 no. 90). Ondergetekende meent dat dientengevolge mag worden aangekomen dat een accountantsverklaring in beginsel alleen wordt afgegeven indien de jaarrekening daadwerkelijk is opgemaakt met inachtneming van bij landsbesluit vastgestelde normen die in het maatschappelijk verkeer van Aruba als aanvaardbaar worden beschouwd (AB 2004 no. 91). Indien zou blijken dat er desondanks abusievelijk een evidente onjuistheid in de jaarrekening is geslopen, dient er ter zake eerst een correctie te worden aangebracht, alvorens de belastbare winst kan worden voorgesteld.

Om diverse redenen, die in de memorie van toelichting uitgebreid zijn toegelicht, is ervoor gekozen om olieraffinaderijen en olieterminals geen gebruik te laten maken van het regime van de vrije zone of het imputatieregime, doch om een pakket aan fiscale faciliteiten te introduceren, waarvan het effectieve eindresultaat in grote lijnen met de toepassing van die regimes overeenstemt. Daarbij is onder meer genoemd dat de dividendbelasting die wordt geheven over een imputatiebetaling, onder omstandigheden in het buitenland niet voor verrekening in aanmerking kan komen. De Raad vraagt zich onder punt 2.6 terecht af of de regering heeft nagegaan hoe de imputatiebetaling in het land van de aandeelhouders in de heffing zal worden betrokken. Dienaangaande kan worden opgemerkt dat hiertoe geen uitgebreid onderzoek is gedaan. Daarom is besloten om dit specifieke argument uit de memorie van toelichting te schrappen.

De Raad acht het voorts onder punt 2.6 met het oog op het sluiten van verdragen tot voorkoming van dubbele belastingheffing niet aan te bevelen om voor olieraffinaderijen en olieterminals het tarief van de dividendbelasting te verlagen tot nihil. Bij onderhandelingen tot een belastingverdrag is echter veelal een *algemene* verlaging van het dividendbelastingtarief een onderwerp van discussie tussen de delegaties van beide landen. Dit wordt naar de mening van ondergetekende niet anders indien een belastingverdrag zou worden onderhandeld met een land waarin (toevalligerwijs) een vennootschap is gevestigd die zou kunnen profiteren van de verlaging van het dividendbelastingtarief zoals in het ontwerp wordt voorgesteld. Hetzelfde geldt overigens reeds nu voor zover op grond van het huidige artikel 6 van de Landsverordening dividendbelasting en imputatiebetalingen uitkeringen aan een vennootschap in dat land zijn onderworpen aan het verlaagde tarief van 5% vanwege een notering van de moedermaatschappij aan een erkende effectenbeurs. Ten slotte meent de Raad in punt 2.6 dat (ook) het voorgestelde tarief van nihil procent een gevaar van precedentscheppende werking met zich zou meebrengen. Dienaangaande zij wederom opgemerkt dat dit niet het geval is, onder meer doordat er geen andere belastingplichtigen zijn waarvan redelijkerwijs kan worden gesteld dat zij zich in een feitelijk en rechtens gelijke situatie zouden bevinden.

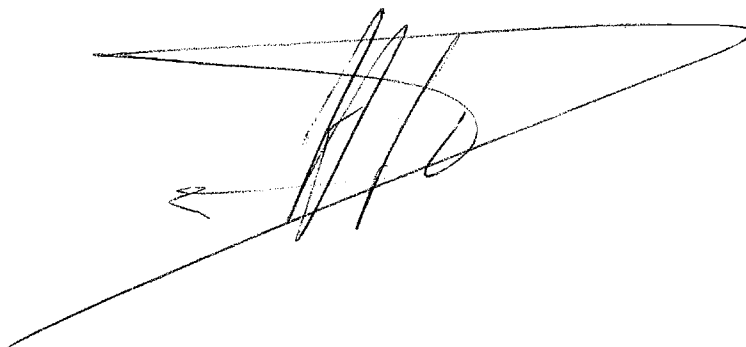
Onder punt 2.7 vraagt de Raad zich af wat in het voorgestelde artikel IV wordt bedoeld met 'nagenoeg alle activa' en 'nagenoeg het gehele directe of indirecte belang bij de vennootschap' en adviseert hij om deze zinsneden nader te kwantificeren. Korthedshalve zij hierop geantwoord dat met de gekozen formulering, conform de gebruikelijke betekenis van de term 'nagenoeg' voor fiscale doeleinden, wordt bedoeld respectievelijk tenminste 90% van alle activa en tenminste 90% van het belang bij de vennootschap.

Ten slotte is in artikel IV, derde lid, van het ontwerp nog een correctie aangebracht.

3. Conclusie en eindadvies

Ik veroorloof mij u de gewijzigde ontwerp-landsverordening en de daarbij behorende gewijzigde memorie van toelichting wederom te doen toekomen en verzoek u deze aan de Staten aan te bieden.

De minister van Justitie en Onderwijs,

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned below the text 'De minister van Justitie en Onderwijs,'.