



EH
12/1/26

TER BESLISSING

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen

nota

Beslisnota - Brief TK over overwogen opties dekking
arrest HR liquidatieverliesregeling

Persoonsgegevens

Aanleiding

Tijdens de plenaire behandeling van het pakket Belastingplan 2026 in de Tweede Kamer heeft u het lid Stultiens (GL-PvdA) toegezegd de Tweede Kamer te informeren over de door het kabinet overwogen opties om de derving van het arrest van de Hoge Raad van 21 maart 2025 over de liquidatieverliesregeling (het Arrest) binnen de liquidatieverliesregeling zelf te dekken. Met deze nota vragen wij uw akkoord om de brief die in bijlage 1 is opgenomen te sturen.

Datum
16 december 2025

Notanummer
2025-0000618399

Bijlagen
1. Brief TK
2. Nota 105964

Beslispunten

1. Bent u akkoord met de brief aan de Tweede Kamer met de overwogen opties om de derving van het Arrest binnen de liquidatieverliesregeling te dekken (bijlage 1)?
2. Indien u akkoord bent met beslispunt 1, wilt u dan de brief aan de Tweede Kamer (bijlage 1) ondertekenen?
3. Bent u akkoord met het openbaar maken van de voorliggende nota conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's?

Akkoord
Ja
Akkoord

Toelichting

- De Hoge Raad heeft op 21 maart 2025¹ een arrest gewezen over de toepassing van de liquidatieverliesregeling in de vennootschapsbelasting (hierna: het Arrest).
- De incidentele derving als gevolg van het Arrest wordt ingeschat op € 840 miljoen. De structurele derving wordt ingeschat op € 65 miljoen per jaar.
- Het kabinet heeft in de Miljoenennota 2026 voorgesteld de derving van het Arrest te dekken door middel van aanpassing van de fiscale behandeling van het ingeprijdsde valutaresultaat onder de deelnemingsvrijstelling.²
- Tijdens de (plenaire) behandeling van het pakket Belastingplan 2026 zijn door de leden Van Eijk (VVD) en Stultiens (GL-PvdA) vragen gesteld over deze door het kabinet voorgestelde dekkingsoptie en de door het kabinet in de liquidatieverliesregeling overwogen dekkingsopties.
- U heeft het lid Stultiens toegezegd de Tweede Kamer per brief te informeren over de door het kabinet overwogen opties om de derving van het Arrest binnen de liquidatieverliesregeling te zoeken.

¹ ECLI:NL:HR:2025:417.

² Kamerstukken II 2025/26, 36800, nr. 1, p. 48.

- Met bijgaande brief (bijlage 1) komt u aan uw toezegging tegemoet.³
- In deze brief worden alle opties beschreven die zijn overwogen om de derving binnen de liquidatieverliesregeling zelf te dekken.
- De brief is grotendeels gebaseerd op de beslisnota waarin de opties die zijn overwogen zijn beschreven en waar door de minister en uw ambtsvoorganger op is beslist (nota 2025-91393, bijlage 2). In deze beslisnota is een eerste inschatting gemaakt van de verschillende opties om het Arrest binnen de liquidatieverliesregeling te herstellen en is kort na het Arrest opgesteld.
- De brief aan de Tweede Kamer is als volgt opgebouwd.
 - Eerst leggen we kort uit wat de liquidatieverliesregeling is.
 - Vervolgens lichten we het Arrest en de budgettaire gevolgen toe.
 - Daarna gaan we in op alle opties die op hoofdlijnen zijn onderzocht op wetstechnische aspecten, Europeesrechtelijke aspecten, de budgettaire impact, de gevolgen voor de uitvoering door de Belastingdienst en de impact op het vestigingsklimaat.
 - Volledigheidshalve hebben we ook nog in de brief opgenomen de optie om de € 5 miljoen drempel te verlagen. Deze optie is ambtelijk overwogen, maar niet expliciet voorgelegd, omdat deze optie voornamelijk het mkb raakt en ingaat tegen eerder beleid.
 - In de brief staan we conform het verzoek van het lid Stultiens extra stil bij de "voor-zover-benadering" (cf. zijn amendement) en een "alles-of-niets-benadering".
 - In de conclusie wordt tot slot toegelicht waarom de dekking van de derving van het Arrest niet in de liquidatieverliesregeling wordt gezocht. Daarbij geven we ook aan dat het kabinet momenteel wetteksten en toelichting ten aanzien van de door het kabinet in de Miljoenennota 2026 aangekondigde dekkingsoptie voorbereidt, te weten het aanpassen van de fiscale behandeling van ingeprijste valutaresultaten onder de deelnemingsvrijstelling. We verwachten deze teksten begin dit jaar ter internetconsultatie aan te bieden. Als in de uitwerking blijkt dat een beter alternatief voorhanden is, kan deze maatregel worden heroverwogen.

Communicatie

Uw woordvoerder is aangehaakt.

Politiek/bestuurlijke context

- Tijdens de (plenaire) behandeling van het pakket Belastingplan 2026 zijn door Van Eijk (VVD) Stultiens (GL-PvdA) vragen gesteld over de door het kabinet in de Miljoenennota 2026 voorgestelde dekkingsoptie en de door het kabinet overwogen dekkingsopties in de liquidatieverliesregeling.
- Wij werken momenteel wetteksten en toelichting uit voor de door het kabinet voorgestelde optie. We verwachten deze teksten begin 2026 ter internetconsultatie aan te bieden, met inwerkingtredingsdatum 1 januari 2027.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

³ Volledigheidshalve merken wij op dat in de Kamerbrief een voetnoot nog op PM staat. Deze vullen wij in zodra het kamerstuknummer bekend is.