RESULTAAT

INTERNATIONALE HERSTRUCTURERING

Internationale e-commerce structuur, toekomstige winst van 25,8% naar 0%.

Activa-passiva transactie, VAE-holding en territoriale winstbelasting voor een groeiend consumentenmerk.

NEDERLAND (VPB) **25,8%** → HONG KONG / VAE **0%**

SECTOR
E-commerce / consumentenmerk

JURISDICTIES
Nederland, Estland, Hong Kong, VAE

OMZET
ca. €1,2 miljoen

OPDRACHT
Ontwerp en implementatie van een internationaal schaalbare structuur

PROFIEL VAN DE CLIENT

De oprichters van een internationaal consumentenmerk dat onder meer via e-commerce wordt gevoerd. De groep bestond uit een Nederlandse holding met een omzet van ca. €1,2 miljoen en een Estlandse werkmaatschappij die de inkooprelaties en leverancierskete (met name richting China) beheerde. De onderneming groeide stevig en begon zich internationaal te manifesteren, terwijl de bestaande structuur niet was ingericht op grensoverschrijdend schalen.

DE UITGANGSSITUATIE

De bestaande Nederland-Estland-structuur was in een eerdere fase opgezet maar paste niet langer bij de internationale realiteit van het bedrijf.

- De Estlandse vennootschap werkte met een royaltystructuur en een virtueel kantooradres zonder personeel. In combinatie met royaltybetalingen richting Nederland is dit kwetsbaar voor challenges op substance en antimisbruik.
- De Nederlandse holding droeg de volledige fiscale aansprakelijkheid en winstallocatie, terwijl de feitelijke leiding over verschillende geografische bases verspreid was.
- De oprichters wilden afstand nemen van lopende juridische aangelegenheden in Nederland, de onderneming voorbereiden op internationalisering, en de toekomstige winstgeneratie ontkoppelen van de Nederlandse heffingssfeer.
- Een kwalificerende emigratie van de ultimate beneficial owner was het sluitstuk, zonder deze stap zou de hele structuur alsnog onder de Nederlandse box 2-claim blijven vallen.

ONZE WERKZAAMHEDEN

Wij ontwierpen een driestappenplan dat elk onderdeel op zijn eigen merites behandelt en de groep geleidelijk naar de doelarchitectuur brengt, met afrekening op elk kritisch punt.

STAP 1

Ontvlechting Estland

- Verkoop van de aandelen in de Estlandse werkmaatschappij door de Nederlandse holding aan een nieuw op te richten VAE-holding, tegen de nettovermogenswaarde (ca. €61.000 per ultimo 2024).
- Toepassing van de deelnemingsvrijstelling (art. 13 Wet Vpb), zodat de transactie geen Nederlandse vennootschapsbelasting oproept, onderbouwd door de eigen omzet en winst van de Estlandse entiteit (ca. €511.000 omzet, €20.000 winst).
- Zakelijke onderbouwing en documentatie voor de interne overdracht.

STAP 2

Activa-passiva naar Hong Kong

- Overdracht van de operationele activiteiten (merk, klantendatabase, contracten, voorraad, intellectueel eigendom) naar een nieuw op te richten Private Company Limited by Shares in Hong Kong, tegen intrinsieke waarde.
- Keuze voor een activa-passiva transactie boven een aandelentransactie: geschikt omdat er weinig stille reserves waren en geen onroerend goed in de balans zat, waardoor een clean break met de Nederlandse entiteit kon worden gerealiseerd.
- Afrekening over eventuele stille reserves bij overdracht, zodat de Nederlandse holding daarna gecontroleerd kan worden afgebouwd of geliquideerd zonder fiscale residuen.

STAP 3

Hong Kong en de VAE

- Benutting van het territoriale belastingstelsel van Hong Kong: inkomsten die aantoonbaar offshore worden gegenereerd blijven volledig vrijgesteld van profits tax. Verkopen aan internationale klanten via fulfilmentpartners buiten Hong Kong vallen standaard onder deze vrijstelling.
- Opbouw van een documentatiedossier (facturen, correspondentie, contracten, bankafschriften) dat de offshore-claim onderbouwt.
- Inrichting van de VAE-holding in een Free Zone (DMCC of Meydan) met de status van Qualifying Free Zone Person: effectief 0% vennootschapsbelasting, geen bronheffing op dividenden, geen belasting op vermogenswinsten.
- Benutting van het nultarief op uitgaande dividenden in zowel Hong Kong als de VAE.

VOORWAARDE

Daadwerkelijke emigratie

- Expliciete afbakening dat de fiscale voordelen uitsluitend materialiseren bij een daadwerkelijke en aantoonbare emigratie van de ultimate beneficial owner naar de VAE. Zonder volledige verplaatsing van fiscale woonplaats blijft Nederland heffen via de conserverende aanslag en de reguliere box 2-route.

RESULTAAT VOOR DE CLIENT

- **Volledig herontworpen internationale structuur** die commercieel, juridisch en fiscaal bij de huidige fase past, geschikt om verder te schalen zonder telkens aan de fundamenten te sleutelen.
- **Toekomstige winst vrijgesteld of minimaal belast**: Hong Kong op 0% bij een correct onderbouwde offshore-claim, VAE-holding op 0% binnen de Free Zone, en geen bronheffing tussen deze jurisdicties, tegenover 25,8% vennootschapsbelasting en 26,9% box 2 in de Nederlandse route.
- **Fiscaal schone breuk met de Nederlandse entiteit** via de activa-passiva-route, waarmee het risico op latere discussies structureel is beperkt.
- **Juridische risicospreiding**: inkoop en leveranciers (Estland) en de commerciele verkoop (Hong Kong) in

- **Volledig uitvoeringstraject** inclusief koopovereenkomsten, aandeelhoudersbesluiten en activa-passiva-overeenkomsten, met begeleiding op waardering, substance en sequentie.

Wil je internationaal schalen?

Plan een vrijblijvend gesprek en ontdek wat er fiscaal mogelijk is.

Plan je vrijblijvend gesprek