



INFORMATIE EN AANWIJZINGEN

- **MOTIVEER UW ANTWOORD en NOEM ALTIJD DE RELEVANTE WETSARTIKELEN**
- De antwoorden dienen **DUIDELIJK LEESBAAR** te worden geschreven.
- Iedere vraag moet beantwoord worden op een apart vel schrijfpapier.
- Indien u het antwoord op een vraag **NIET WEET**, dient u dit kenbaar te maken door een leeg vel schrijfpapier in te leveren met daarop het vraagnummer.
- Op elk antwoordvel dient u uw naam, uw universitair registratienummer (studentennummer) en het tentamenummer te noteren. Met het niet invullen van deze gegevens loopt u het risico dat uw tentamen **NIET** kan worden nagekeken. Dit is uw **EIGEN** risico.
- **→GEBRUIK VAN POTLOOD is fraudegevoelig en daarom ABSOLUUT VERBODEN.**
- **Met potlood geschreven werk wordt niet nagekeken. ←**
- Tijdens het tentamen mogen uitsluitend onbecommentarieerde wetteksten worden geraadpleegd; onderstrepingen, doorhalingen en verwijzingen naar artikelnummers en jurisprudentie zijn toegestaan. Ander referentiemateriaal is niet toegestaan. Gedurende het tentamen zal er via steekproeven worden gecontroleerd. Gebruik uitsluitend kladpapier dat is uitgedeeld.
- Leg legitimatiebewijs en studentenkaart gereed voor controle.
- **GEBRUIK VAN MOBIELE TELEFOON IS NIET TOEGESTAAN.**
- Wenst u naar het toilet te gaan dan dient u vooraf toestemming te vragen aan één der surveillanten.
- Gedurende het **EERSTE HALF** uur en het **LAATSTE HALF** uur mag niemand de zaal verlaten.
- Na het eerste half uur worden geen studenten meer toegelaten.

- De **UITSLAG** van dit tentamen is uitsluitend via het programma **OSIRIS** te vernemen.
- Over de uitslag van het tentamen worden **GEEN** telefonische of e-mail mededelingen gedaan.
- **INZAGE** en **NABESPREKING** van het tentamen is mogelijk na aanmelding bij het secretariaat van de disciplinegroep Fiscaal Recht, tel. 030 253 9970, email: Fiscaalrecht@law.uu.nl.
- Nadere details over de inzage en de nabespreking worden kenbaar gemaakt op **WebCT** en studiepuntonline.
- Een fotokopie van het gemaakte werk kan worden aangevraagd bij het secretariaat van de Disciplinegroep Fiscaal Recht, Drift 17, geopend van 09.00 tot 12.30 uur, tot vier weken na de uitslag.



Tentamen Multinationale Ondernemingen

5 juli 2005, 11.00 - 13.00

Open boek

Vraag 1. (20 punten)

- a. Wat is het belangrijkste verschil tussen de Amerikaanse belastingwet en de Nederlandse belastingwet bij het aanmerken van een vennootschap als binnenlands belastingplichtig (dus belastingplichtig voor het wereldinkomen).
- b. Op welke gevallen ziet de regeling voor dubbele vestigingsplaats van vennootschappen in het belastingverdrag met de Verenigde Staten?

Vraag 2 (20 punten)

- a. Wat is het doel van de Amerikaanse wetgeving die wordt aangeduid met Controlled Foreign Corporation legislation?
- b. Hoe werkt die wetgeving?
- c. Welke Nederlandse regelingen in de wet op de vennootschapsbelasting komen qua werking het dichtste in de buurt van de CFC-regeling.
- d. Veel multinationale concerns hebben buitenlandse dochters die optreden als verkoopmaatschappij; zij kopen in bij een groepsproductiemaatschappij en zij verkopen in de markt aan onafhankelijke derden:
 - (i) geniet zo'n verkoopmaatschappij passief inkomen in de zin van de Amerikaanse CFC-wetgeving?
 - (ii) is op een belang in zo'n buitenlandse niet-EUvennootschap de deelnemingsvrijstelling van toepassing (indien voldaan is aan de onderworpenheidseis)?

Vraag 3 (20 punten)

- a. Op welk verschijnsel ziet de Amerikaanse regeling die wordt aangeduid met earnings stripping legislation?
- b. Wat is de Nederlandse regeling die daarmee overeenkomt?
- c. Op welke punten komen de regelingen met elkaar overeen?
- d. Op welke punten verschillen beide regelingen van elkaar ?
- e. Welke regeling vindt u beter?

Vraag 4. (20 punten)

Wat is het doel van de volgende regeling uit het Nederlands-Amerikaans belastingverdrag:

"4. In the case of an item of income, profit or gain derived through a person that is fiscally transparent under the laws of either State, such item shall be considered to be derived by a resident of a State to the extent that the item is treated for the purposes of the taxation law of such State as the income, profit or gain of a resident."

Vraag 5. (20 punten)

- a. Wat beoogde Stanley Tools te bereiken door de reorganisatie waarbij de Amerikaanse moedermaatschappij wordt vervangen door een moedermaatschappij naar het recht van Bermuda?
- b. Indien Stanley Tools had gekozen voor een Nederlandse moedermaatschappij met notering aan de New York Stock Exchange die alle aandelen in de Amerikaanse werkmaatschappijen had gehouden zouden de Amerikaanse dividenden in beginsel kunnen delen in vrijstelling van Amerikaanse bronbelasting tenzij een in het protocol opgenomen specifiek tegen deze "emigratie" gerichte bepaling van toepassing is. Om welke regeling gaat het en hoe werkt die?
- c. Waarom valt Philips NV niet onder die misbruikregeling met betrekking tot de dividenden van de Amerikaanse werkmaatschappijen van Philips?