

HANS DE JONG
CORPORATE TAX COUNSEL
TAX ADVICE - TAX RISK MANAGEMENT - TAX PROJECTS

+31 (0)657338002
HANS.DE.JONG.TAX@GMAIL.COM



NOB

THEMADAG BEDRIJFSFISCALISTEN

BETROUWBAARHEID

- BEDRIJFSFISCALIST -

Agenda



- Inleiding: Taken & Prioriteiten in-house tax
- Betrouwbaarheid als uitgangspunt
- Gevolgen van (vermeende) onbetrouwbaarheid
- Casus: tax planning vs reputatie & betrouwbaarheid
- Aanbevelingen & praktische tips

Inleiding: Tax Strategie Corporates



- In sync with company's general corporate strategy
- Goal should always be to 'control' (i.e. monitor and *effectively steer*) the groups tax position
- Without risk control *no* tax planning (i.e. tax risk management precondition for tax planning)

Inleiding: Werkstromen



Tax work streams of most MNC's:

- Tax risk management & control
- Tax reporting & compliance
- Group tax planning (incl. TP and M&A)

Betrouwbaarheid



- Betrouwbaarheid is de mate van eerlijkheid en geloofwaardigheid van een persoon
- Synoniem met integriteit, degelijkheid, deugdelijkheid, eerlijkheid, geloofwaardigheid, getrouwheid, soliditeit, stevigheid, veiligheid, waarschijnlijkheid, juistheid, volledigheid, tijdigheid en controleerbaarheid van informatie
- Wetenschap: voorspelbare & meetbare uitkomst

Betrouwbaarheid



Betrouwbaarheid 'tax' kernwaarde door:

- Beter geïnformeerde en daadkrachtiger overheid door informatievoorziening en wetgeving
- Horizontaal toezicht en internationale samenwerking op dit en velerlei gebied
- Tijdsbeeld met sterke nadruk op governance en transparantie (CSR / MVO)
- Extra nadruk op tax vanwege begrotingsbelangen ('fair share')

Betrouwbaarheid: Conclusies



Conclusies:

- ‘No surprises’ – met name op gebied van tax – grootste belang CFO op dit moment
- Neerwaarts risico voor reputatie en waarde - als gevolg van onbetrouwbaarheid - te groot
- Stricter governance moet tax, als integraal onderdeel van finance, naar het volgende controle niveau brengen (en meetbare resultaten)
- Nog steeds kans voor vele, nu nog ‘zonder zorgen’ doch ook zonder echte impact, tax departments

Gevolgen onbetrouwbaarheid



- In brede zin (tax ‘ material weakness’) > 50% van de gevallen CFO e/o Head of Tax exit binnen 3 jaar
- Reputatieschade direct te kwantificeren in lagere beurswaarde gebaseerd (deels) op P&L en cash flow impact van betaling belastingen boetes
- Impact in relatie met overheid in het algemeen (vergunningen, compliance op divers gebied)
- Goede relatie belastingdienst 3-5 jaar om (in eerste instantie) te herstellen

(On)betrouwbaarheid



Casus Hansard:

- Rechtsmiddel (in 2005 bij start 'HMRC' vervangen door CIPF) van UK Revenue waarbij bij verdenking van fraude vervolging kan worden voorkomen door 'full & frank disclosure' & betaling van alle verschuldigde belasting, rentes en boetes
- Op gespannen voet met strafrechtbeginselen en diverse malen aangepast
- Lijkt op (pre fase van) horizontaal toezicht in NL met besparing compliance inzet van de overheid

(On)betrouwbaarheid



Casus Hansard

- Volledige openheid moest (of werd in elk geval de facto) *wereldwijd* worden gegeven
- Vanwege juridisch kader law firm in de lead met tax firm (big 4) aan hun zijde
- Beheersbaarheid lengte en kosten van proces in kiem gesmoord door verlies 'full & frank' karakter
- Door mogelijke aansprakelijkheid RvC / RvC proces volledig extern geleid 'buiten' tax dptm

(On)betrouwbaarheid



Casus Hansard:

- Geen enkele onderneming doorstaat deze wereldwijde en volledige ‘scrutiny’ op feiten?!
- Settlement na enkele jaren van grote onzekerheid
- Kosten settlement vs extern adviseur?
- Wat doet **U** bij confrontatie tijdens of vòòr indienst-treding onderneming met vergelijkbare zaak?

Casus Planning vs Betrouwbaarheid



Structure on offer that will mitigate CIT burden with 50%. Clear loophole that cannot be successfully challenged, does not involve complicated restructuring. Peer group most likely to use it until inevitable change of law after approximately 3-5 years

Q: What is your recommendation towards management?

Q: By following what procedure would you implement it (if at all)?

Q: What is relevance of a TCF / Horizontal Monitoring in the above process?

Casus UK public hearings US MNC's



Amazon, Starbucks & Google onder vuur, Starbucks zegt inmiddels royalty structuur aan te passen. Wat zou uw kernbetoog ter verdediging zijn geweest?

- Uitleg TP (ondernemingsplitsing vs winstsplitsing en routine profits vs residual profits) mogelijk in deze setting en derhalve zinnig?
- Overige verdedigingsargumenten?

Aanbevelingen



- Reciprociteit betrouwbaarheid BD vs Corporates?
- Echter wel op basis van zelfde uitgangspunten!
- Leven in geest van HT zonder ondertekening toch gevolgen voor uitvoering tax planning?
- Betrouwbaarheid is integriteit, juistheid en volledigheid intern en extern van belastingpositie (compliance & planning)

Praktische Tips



- Audit: Laat uitdrukkelijk meer zien dan gevraagd
- Audit: Achterhaal achterliggende vraag en tracht deze te beantwoorden
- Alg: Check bij schrijven elk (e-mail) bericht of deze - ook afzonderlijk - niet verkeerd kan worden uitgelegd
- UK: Corporate ETR (en volledige heffing in VS)
- UK: Ondernemingsplitsing kort aanstippen als OECD geaccepteerd principe (ook na enorme druk vanuit VS)
- UK: Uitleg TP door voorbeeld schrijven boek door voorzitter van de commissie zelf thuis in Londen

Thank you!

