



Aan de Regering van Curaçao
d.t.v. de Minister van Algemene Zaken
Fort Amsterdam 17
Curaçao

Datum: Curaçao, 24 juni 2013

Ref.nr.: 091/2013-SER

Betreft: voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd).

Naar aanleiding van het Besluit van de Raad van Ministers gedateerd 13 maart 2013 met betrekking tot zaaknr. 2013/014029 is de Sociaal Economische Raad, hierna "de SER", verzocht om advies uit te brengen betreffende het voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd). De Sociaal Economische Raad brengt hierbij advies uit.

Het ontwerp is in behandeling genomen in de voorbereidende vergaderingen van de SER op 5 april, 3 en 21 juni 2013.

Bijgaand advies is in de plenaire vergadering van 21 juni 2013 vastgesteld.

Voor een inhoudelijke uiteenzetting wordt verwezen naar bijgevoegd advies.

De SER verzoekt u bijgaand advies door te geleiden naar de Staten van Curaçao.

Namens de Sociaal Economische Raad,

De fungerend Voorzitter,



mr. J.H. Jacobs

de Secretaris,



Mw. drs. J.J. Provence

c.c.: - Wetgeving en Juridische Zaken



Advies van de Sociaal Economische Raad zoals vastgesteld in de plenaire vergadering van 21 juni 2013 betreffende het voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd).

1. Inleiding

Naar aanleiding van het Besluit van de Raad van Ministers gedateerd 13 maart 2013 is de Sociaal Economische Raad, hierna "de SER", verzocht om advies uit te brengen betreffende een voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd) met zaaknummer 2012/014029. Het voorontwerp strekt tot de introductie van een fiscale faciliteit voor op Curaçao gevestigde captive insurance companies.

De aanleiding om een fiscale faciliteit voor captive insurance companies te introduceren is, volgens de memorie van toelichting, het streven van de initiatiefnemers om het investeringsklimaat voor internationaal opererende verzekeringsmaatschappijen te verbeteren. Hiertoe wordt in het voorontwerp voorgesteld een optioneel winstbelastingregime te introduceren voor op Curaçao gevestigde captive insurance companies waarbij de behaalde winst op forfaitaire wijze wordt vastgesteld.

2. Inhoud van het ontwerp

In het voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 wordt voorgesteld artikel 8 van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 te wijzigen.

Artikel 8, eerste lid, van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 wordt zodanig gewijzigd dat de winst van binnen Curaçao gevestigde verzekeringsmaatschappijen, ongeacht of het een levensverzekeringsbedrijf of een ander verzekeringsbedrijf betreft, wordt gesteld op 5 procent van hetgeen in enig jaar aan premies en kapitaal is ontvangen, voor zover het buiten Curaçao lopend gevaar betreft.

Het voorstel maakt een einde aan het in het huidige artikel 8, eerste lid, van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 opgenomen onderscheid tussen levensverzekeringsbedrijven, waarvoor een tarief van 5 procent wordt gehanteerd, en andere verzekeringsbedrijven, waarvoor een tarief van 10 procent wordt gehanteerd.

Artikel 8, tweede lid, van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 wordt zodanig gewijzigd dat de wijze van winstvaststelling voor een niet binnen Curaçao gevestigd lichaam dat het verzekeringsbedrijf door middel van een vaste inrichting in Curaçao uitoefent gelijk wordt aan de wijze van winstvaststelling voor binnen Curaçao gevestigde verzekeringsmaatschappijen.

De in het voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 opgenomen wijziging van artikel 8 van de

Landsverordening op de Winstbelasting 1940 resulteert voor in Curaçao gevestigde verzekeringsbedrijven in een effectieve belastingdruk voor de winstbelasting van 1,375% over het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van buiten Curaçao lopend gevaar.

3. Standpunt van de SER

3.1 Algemeen

De Nederlandse Antillen vormde tot de inwerkingtreding van het Nieuw Fiscaal Raamwerk (NFR) een aantrekkelijke vestigingsplaats voor captive insurance companies.

Het aantrekkelijke fiscale regime inzake offshore captive insurance companies zoals dat was opgenomen in artikelen 14 en 14A van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 werd als onderdeel van het Nieuw Fiscaal Raamwerk in 2001 afgeschaft. Het normale winstbelasting regime werd hierdoor van toepassing op captive insurance companies.

Volgens opgave van de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten d.d. 5 juni 2013 vertoont het aantal captive insurance companies op Curaçao een neergaande lijn van 23 in 2005 naar 16 in 2013.

In 2006 zijn daarom door de Curaçao International Financial Services Association (CIFA) in het rapport 'Captive Insurance in Curaçao, Shaping our Future' voorstellen gedaan en aan de overheid aangeboden met het verzoek deze te implementeren betreffende het verbeteren van het klimaat voor de captive insurance companies.¹

In de memorie van toelichting bij het ontwerp wordt gesteld dat thans slechts één 'life insurance captive', 11 'non-life insurance captives' en vijf professionele herverzekeraars zijn ingeschreven in het register van de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten.²

De nog op Curaçao gevestigde captive insurance companies maken gebruik van de overgangsregeling,³ waardoor voor deze bedrijven de offshore belastingtarieven nog gelden tot het jaar 2019. Voor deze bedrijven geldt hierdoor nog een relatief gunstig tarief voor de winstbelasting, dat ligt tussen de 2,4% en 3%.

Deze overgangsregeling loopt echter met ingang van 2019 af, waardoor een definitief einde komt aan de offshore regeling en Curaçao niet langer een fiscale faciliteit kan bieden aan captive insurance companies en professionele herverzekeraars.

Waar het aantal op Curaçao gevestigde captive insurance companies de afgelopen decennia een neergaande lijn laat zien, is het aantal captive insurance companies in andere landen c.q. jurisdicties toegenomen. Jurisdicties met een sterke groei van het aantal captive insurance companies zijn onder andere Cayman Islans, Anguilla en Utah (V.S.).⁴

Deze landen worden deels gekenmerkt door het feit dat de activiteiten van captive insurance companies in onbelaste lichamen kunnen worden uitgeoefend.

Tabel 1 op de volgende pagina geeft een overzicht van de top vijf van jurisdicties waar captive insurance companies zich hebben gevestigd.

¹ Curaçao International Financial Services Association (CIFA), Captive Insurance in Curaçao, Shaping our Future, Curaçao 2006

² <http://www.centralbank.an/uploads/files/International%20insurance%20companies%202012.pdf>

³ Landsverordening van de 8ste maart 1995, houdende de garantie, dat op bepaalde winsten van de in de Nederlandse Antillen gevestigde naamloze vennootschappen gedurende een tijdvak van twintig jaren geen belasting verhoging zal worden toegepast (P.B. 1995, no. 83)

⁴ <http://www.businessinsurance.com/>

Tabel 1 Belangrijkste vestigingsplaatsen captive insurance companies⁵

	Vestigingsplaats	Aantal captives	Percentage van totaal aantal captives wereldwijd
1	Bermuda	856	14.1%
2	Cayman Islands	741	12.2%
3	Vermont (V.S.)	586	9.7%
4	Guernsey	333	5.5%
5	Anguilla	291	4.8%

Met de introductie van de in de voorontwerp-initiatieflandsverordening opgenomen fiscale faciliteit, die resulteert in effectieve belastingdruk voor de winstbelasting van 1,375% over het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van buiten Curaçao lopend gevaar, beogen initiatiefnemers de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en de bijbehorende werkgelegenheid te behouden en daarnaast mogelijk nieuwe bedrijven aan te trekken en de werkgelegenheid te bevorderen.⁶

De initiatiefnemers stellen op pagina 3 van de memorie van toelichting tevens dat het initiatiefontwerp kan dienen als een stimulans voor de economie en beschouwd kan worden als aanvulling op het economisch beleid van de regering van Curaçao.

De SER is echter niet bekend met een (integraal) economisch beleid van de regering.

Het is voor de SER dan ook niet duidelijk welk economisch beleid van de regering van Curaçao de indieners bedoelen.

De SER heeft in eerdere adviezen⁷ bij de regering er op aangedrongen een integraal sociaal economisch beleid met een samenhangend pakket aan maatregelen, gericht op het versterken van de economie en de sociaal economische structuur van Curaçao op te stellen. Indien de regering ervoor kiest Curaçao te positioneren als internationaal centrum voor financiële dienstverlening, kunnen fiscale maatregelen, zoals bijvoorbeeld de introductie van een fiscale faciliteit ten behoeve van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies, onderdeel uitmaken van een dergelijk integraal economisch beleid.

De SER dringt er in deze wederom op aan dat de regering op korte termijn een integraal vijfjarig sociaal economisch beleid opstelt, gericht op het versterken van de economie en de sociaal economische structuur van Curaçao.

3.2 Exportfaciliteit en captive insurance companies

De SER heeft op 7 december 2012 advies uitgebracht⁸ inzake de ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals laatstelijk gewijzigd bij P.B. 2011, no. 72) (zaaknummer: 2012/062354) waarbij een optioneel fiscaal regime voor bedrijven die hun winst grotendeels behalen uit op het buitenland

⁵ Business Insurance, Market Insights; Captive Managers and Domiciles Premium Edition Directory 2013 <http://www.businessinsurance.com/assets/PDF/CB87596326.PDF>

⁶ Memorie van toelichting, pag. 3

⁷ Zie onder andere het advies van de SER inzake Landsverordening tot aanpassing van de omzetbelasting, het formele belastingrecht en aanverwante belastinglandsverordeningen d.d. 22 februari 2013 (Ref.nr.: 052/2013-SER) en het advies van de SER inzake het ontwerp-landsbesluit, houdende algemene maatregelen strekkende tot de instelling van een economische zone als bedoeld in de Landsverordening economische zones 2000 (P.B. 2011, no. 17 (G.T.)) d.d. 5 april 2013 (Ref. nr 068/2013-SER)

⁸ Sociaal Economische Raad, Advies inzake ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals laatstelijk gewijzigd bij P.B.2011, no. 72) (ref. nr. 265/20 1 2-SER)

gerichte activiteiten werd geïntroduceerd. Het doel van deze ontwerp-landsverordening is eveneens het bieden van een fiscale faciliteit met een met de offshore regeling vergelijkbare effectieve belastingdruk, na het definitief aflopen van de offshore regeling in 2019.

Deze ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals laatstelijk gewijzigd bij P.B. 2011, no. 72) creëert door het toevoegen van een artikel 9 aan de Landsverordening op de winstbelasting 1940 een preferentieel belastingregime met een effectieve belastingdruk van 3,4% voor internationaal opererende ondernemingen, o.a. offshore banken, waarvan de winst geheel of nagenoeg geheel wordt behaald met de op het buitenland gerichte activiteiten.

De SER constateert dat er sprake is van het naast elkaar bestaan van meerdere bijzondere fiscale regimes voor in het buitenland behaalde winsten.

De SER vraagt bijzondere aandacht voor het mogelijk samenlopen van de bijzondere fiscale regimes voor in het buitenland behaalde winsten.

Door de SER geraadpleegde fiscale deskundigen stellen dat het aanbieden van een of meerdere bijzondere fiscale regimes is toegestaan zolang er geen sprake is van ring-fencing, en de bijzondere fiscale regimes dus algemeen toegankelijk zijn. In het onderhavige geval is volgens de fiscale deskundigen inderdaad mogelijk sprake van samenloop van beide bovengenoemde bijzondere fiscale regimes. Volgens de geraadpleegde deskundigen is deze samenloop belastingtechnisch niet problematisch, maar dient gelet op de internationale beeldvorming niet de indruk te worden gewekt dat een cumulatie van bijzondere regimes mogelijk is.

De SER geeft in overweging in de memorie van toelichting expliciet in te gaan op hoe het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening zich verhoudt tot onder andere de bovengenoemde ontwerp-landsverordening tot wijziging van de Landsverordening op de winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals laatstelijk gewijzigd bij P.B. 2011, no. 72).

De SER adviseert om expliciet in het onderhavige voorontwerp-initiatief-landsverordening op te nemen dat indien een verzekeringsmaatschappij opteert voor het bijzondere fiscale regime opgenomen in artikel 8 van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 geen gebruik kan worden gemaakt van de export-faciliteit opgenomen in artikel 9 van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940.

3.3 Randvoorwaarden voor aantrekken captive insurance companies

De indieners van het voorontwerp van de initiatief-landsverordening stellen in de memorie van toelichting met betrekking tot het vestigingsklimaat op Curaçao dat in het algemeen wordt aangenomen dat Curaçao in beginsel een aantrekkelijke jurisdictie is voor captive insurance companies. Factoren die daaraan bijdragen zijn volgens de indieners het stabiele politieke klimaat, het judiciële systeem en het hoogwaardige toezicht op verzekeringsmaatschappijen vanuit de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten. De indieners stellen tevens dat de aanwezigheid van hoog opgeleid personeel en een goede en begrijpelijke fiscale begeleiding eveneens van groot belang zijn.

De indieners van het voorontwerp van de initiatief-landsverordening betogen op pagina 3 van de memorie van toelichting dat de fiscale begeleiding voor captives die zich in Curaçao willen vestigen verbeterd kan worden door de belastingheffing te vereenvoudigen.

De initiatiefnemers stellen daarom een fiscale faciliteit, waarbij de winst forfaitair wordt bepaald op 5% van het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van buiten

Curaçao lopend gevaar. Deze fiscale faciliteit resulteert bij toepassing van het geldende tarief van de winstbelasting van 27,5% in een heffing van 1,375% over het bedrag dat aan premies en kapitaal terzake van buiten Curaçao lopend gevaar is ontvangen.

Jurisdicties zoals Anguilla, Cayman Islands en Guernsey heffen geen winstbelasting.

Bermuda heft een vast bedrag aan belasting van US dollar 3.820,-- of US dollar 5.890,-- afhankelijk van of ook risico's buiten de in een groep verbonden onderneming worden gedekt. Vermont heeft een minimale belasting van US dollar 7.500,-- en een heffing afhankelijk van de betaalde premies aflopend van 0.35% tot 0,024% afhankelijk van de ontvangen premie tot een maximum van US dollar 200.000,--.

Uit de positie van Bermuda en Vermont in de top vijf van jurisdicties met de meeste captive insurance companies blijkt dat voor captive insurance companies ook andere factoren dan alleen de fiscale behandeling van belang zijn bij de keuze van hun vestigingsplaats.

Voor de SER is het niet duidelijk op welk punt Curaçao zich daadwerkelijk gaat onderscheiden ten opzichte van andere jurisdicties om aantrekkelijk te zijn als vestigingsplaats voor captive insurance companies.

Onderstaande tabel 2 geeft een overzicht van de belasting op arbeid van de top 5 vestigingsplaatsen captive insurance companies, aangevuld met Curaçao.

Tabel 2 Belasting op arbeid⁹

	Vestigingsplaats	Loonbelasting / inkomstenbel.	Premies sociale verzekeringen	
			Werkgever	Werknemer
1	Bermuda	14%	BMD 30,40 p/w ¹⁰	BMD 30,40 p/w
2	Cayman Islands	0%	0%	0% ¹¹
3	Vermont (V.S.)	Federaal: 10-35% Lokaal: max. 8,95%	7,65%	7,65%
4	Guernsey	20%	6,5%	6%
5	Anguilla ¹²	0%	5%	5%
	Curaçao	12-49%	20% - 25% ¹³	11,5%

Op Curaçao is de belasting- en premiedruk op arbeid hoog vergeleken met landen die succesvol zijn gebleken in het aantrekken van captive insurance companies. Naar de mening van de SER zullen captive insurance companies zich door de hoge kosten van arbeid, ondanks een verbetering van de fiscale begeleiding als gevolg van het onderhavige voorstel, niet snel op Curaçao vestigen.

De SER dringt er daarom op aan om naast de fiscale begeleiding ook voldoende aandacht te hebben voor de overige randvoorwaarden die voor captive insurance companies van belang zijn bij de keuze van een vestigingsplaats.

3.4 Financiële en economische implicaties

De indieners van het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening stellen op pagina 4 van de memorie van toelichting dat zij van oordeel zijn dat de directe budgettaire

⁹ Ernst & Young, Worldwide personal tax guide 2012 – 2013

(<http://www.ey.com/GL/en/Services/Tax/The-worldwide-personal-tax-guide—Country-list>)

¹⁰ 1 BMD = 0,5 US dollar

¹¹ Op de Cayman Islands worden geen heffing ten behoeve van bijstand of sociale zekerheid opgelegd. Tevens zijn geen inhoudingen of bijdragen vereist voor andere door de overheid gefinancierde programma's. Ziektekosten- en

Pensioenverzekering zijn verplicht voor alle particuliere werknemers in de Cayman Islands.

¹² <http://www.ssbai.com/ssforemployees.html>

¹³ Afhankelijk van gevarenklasse Ongevallenverzekering

gevolgen, de afname van de belastinginkomsten, voor de overheid verwaarloosbaar klein zijn. Het oordeel van de indieners is gebaseerd op het feit dat er slechts 16 captive insurance companies in Curaçao gevestigd zijn en de derving in de belastingopbrengst derhalve marginaal zal zijn. De indieners verwachten evenwel dat het aantal captive insurance companies als gevolg van de voorgestelde fiscale faciliteit gaat toenemen hetgeen de afname van de belastingopbrengsten compenseert en mogelijk op termijn leidt tot een toename van de belastingopbrengsten ten opzichte van de huidige situatie.

De indieners stellen tevens in de memorie van toelichting dat captive insurance companies met hun bewerkelijke activiteiten werkgelegenheid bieden aan eigen personeel, zowel ondersteunend als hoog gekwalificeerd.

De Curaçao International Financial Services Association (CIFA) stelt echter in het document 'Captive Insurance in Curaçao, Shaping our future' uit 2006 dat de directe werkgelegenheid geboden door een captive insurance company relatief bescheiden is.¹⁴ De CIFA stelt tevens dat de geboden werkgelegenheid niet noodzakelijk in directe verhouding staat tot de omvang of het belang van de captive insurance company omdat captive insurance companies uit efficiëntie en kostenoverwegingen de neiging hebben diensten tegen de laagst mogelijke kosten wereldwijd uit te besteden aan externe partijen.

De CIFA stelt tevens dat captive insurance companies indien deze worden beheerd door een tussenpersoon geen substantiële invloed hebben op de werkgelegenheid. Uit een overzicht van de 10 grootste captive insurance company brokers blijkt dat één medewerker gemiddeld tweeënhalf captive insurance companies beheert.¹⁵

Op basis van een overzicht van de adresgegevens van op Curaçao gevestigde captive insurance companies constateert de SER dat captive insurance companies vooral gevestigd zijn op adressen van trustkantoren en dat er tenminste vier captive insurance companies worden beheerd door een tussenpersoon die meer dan één captive insurance company onder beheer heeft.¹⁶ Uit door de directie Fiscale Zaken van de Belastingdienst Curaçao beschikbaar gestelde gegevens blijkt dat 8 van de 16 op de Curaçao gevestigde captive insurance companies loonbelasting afdragen en slechts twee captive insurance companies een loonsom hebben hoger dan NAf. 60.000,-.

De primaire doelstelling van het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening is het behouden van de 11 op Curaçao gevestigde captive insurance companies en vijf herverzekeraars.

Indien geen alternatieve fiscale faciliteit zoals voorgesteld in onderhavig voorontwerp wordt geboden aan de 11 op Curaçao gevestigde captive insurance companies en vijf herverzekeraars, zullen deze ondernemingen zich uiterlijk op het moment dat de overgangsregeling voor off-shore bedrijven afloopt mogelijk in een andere jurisdictie vestigen. De directe gevolgen hiervan zijn een daling van de belastingopbrengsten.

Uit de door directie Fiscale Zaken van de Belastingdienst Curaçao beschikbaar gestelde gegevens blijkt dat één van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en twee herverzekeraars in 2011 onshore aangifte voor de winstbelasting hebben gedaan en daarmee niet langer gebruik maken van de overgangsregeling voor de offshore sector.

¹⁴ Curaçao International Financial Services Association (CIFA) 'Captive Insurance in Curaçao, Shaping our future', Curaçao, 2006, pag. 5.

¹⁵ Business Insurance, Market Insights; Captive Managers and Domiciles Premium Edition Directory 2013

<http://www.businessinsurance.com/assets/PDF/CB87596326.PDF>

¹⁶ <http://www.centralbank.an/uploads/files/International%20insurance%20companies%202012.pdf>

De captive insurance companies en professionele herverzekeraars die nog wel gebruik maken van de overgangsregeling voor de offshore sector dragen volgens de gegevens van de directie Fiscale Zaken van de Belastingdienst Curaçao gezamenlijk ongeveer NAf. 1 miljoen aan winstbelasting af.

Naar aanleiding van bovenstaande gegevens is de SER van oordeel dat het directe effect op de werkgelegenheid en de belastinginkomsten van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies en professionele herverzekeraars momenteel beperkt is. Volgens de memorie van toelichting zullen ook de niet gekwantificeerde positieve spin-off effecten van deze sector verloren gaan als deze bedrijven zich in een andere jurisdictie vestigen.

De SER acht het noodzakelijk dat in de memorie van toelichting de effecten op de werkgelegenheid en de financiële en economische implicaties nader uiteengezet worden.

In de memorie van toelichting wordt gesteld dat de voorgestelde fiscale faciliteit mogelijk kan leiden tot een toename van het aantal op Curaçao gevestigde captive insurance companies. Indien onderhavig voorontwerp op termijn daadwerkelijk een toename van het aantal op Curaçao gevestigde captive insurance companies tot gevolg heeft leidt dat niet uitsluitend tot hogere belastinginkomsten voor de overheid, maar tevens tot een toename van de werkgelegenheid en andere positieve spin-off effecten voor de economie.

De SER is van oordeel dat de positieve financiële en economische consequenties van de introductie van de in het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening voorgestelde wijziging van artikel 8 van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 zonder aanvullende maatregelen beperkt zal zijn.

Het succes van Bermuda en Vermont toont aan dat een jurisdictie, door op andere gebieden meerwaarde te bieden, zeer succesvol kan zijn in het aantrekken van captive insurance companies ondanks dat er winstbelasting wordt geheven.

De mate waarin de voorgestelde fiscale faciliteit leidt tot een toename van het aantal op Curaçao gevestigde captive insurance companies tevens is afhankelijk van andere factoren dan alleen het regime voor de winstbelasting. Curaçao heeft dankzij de op het eiland aanwezige financiële sector de potentie om uit te groeien tot een aantrekkelijke vestigingsplaats voor captive insurance companies. Om die potentie te kunnen benutten dienen bepaalde randvoorwaarden nader te worden ingevuld.

De hoge kosten van arbeid zijn daarbij een punt van aandacht. De SER geeft in overweging te onderzoeken in hoeverre een aanpassing van de expat-regeling hier een mogelijke oplossing kan bieden.

Daarnaast is het naar het oordeel van de SER cruciaal dat er vanuit de branche zelf een actieve marketing van de voorgestelde fiscale faciliteit in het buitenland plaatsvindt.

4. Redactioneel

De SER geeft in overweging in de memorie van toelichting op pagina 3, eerste en tweede regel de zinsnede “[...] investeerders uit landen met een common law systeem, zoals landen met een Angelsaksische landen rechtsstelsel” te vervangen door “[...] investeerders uit landen met een common law systeem, zoals de Angelsaksische landen”.

De SER geeft in overweging in de memorie van toelichting op pagina 4, vijfde regel, het woord “nominaal” te vervangen door “marginaal” of “minimaal”.

5. Conclusie

Naar aanleiding van het Besluit van de Raad van Ministers gedateerd 13 maart 2013 met betrekking tot zaak nr. 2012/014029 is de Sociaal Economische Raad, hierna "de SER", verzocht om advies uit te brengen betreffende een voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd).

Het voorontwerp strekt tot de introductie van een fiscale faciliteit welke resulteert in een effectieve belastingdruk voor de winstbelasting van 1,375% over het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van buiten Curaçao lopend gevaar voor alhier gevestigde captive insurance companies.

De SER constateert dat er sprake is van het naast elkaar bestaan van meerdere bijzondere fiscale regimes voor in het buitenland behaalde winsten.

De SER geeft in overweging in de memorie van toelichting expliciet in te gaan op hoe de onderhavige voorontwerp initiatief-landsverordening zich verhoudt tot onder andere bijzondere fiscale regimes en vraagt daarbij bijzondere aandacht voor het mogelijk samenlopen van de bijzondere fiscale regimes voor in het buitenland behaalde winsten.

De SER adviseert, om cumulatie van bijzondere fiscale regelingen voor in het buitenland behaalde winsten te voorkomen, in de onderhavige voorontwerp-initiatief-landsverordening op te nemen dat indien een verzekeringsmaatschappij opteert voor het bijzondere fiscale regime opgenomen in artikel 8 van de Landsverordening op de Winstbelasting 1940 geen gebruik kan worden gemaakt van de export-faciliteit opgenomen in artikel 9 van de Landsverordening op de Winstbelasting waarover de SER op 7 december 2012 advies heeft uitgebracht.

De aanleiding voor de initiatiefnemers om een fiscale faciliteit voor captive insurance companies te introduceren is het streven het investeringsklimaat voor internationaal opererende verzekeringsmaatschappijen te verbeteren. De initiatiefnemers stellen dat het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening daarmee kan dienen als een stimulans voor de economie en beschouwd kan worden als aanvulling op het economisch beleid van de regering van Curaçao.

De SER is niet bekend met een (integraal) economisch beleid van de regering.

Het is voor de SER dan ook niet duidelijk op welk economisch beleid van de regering van Curaçao de introductie van een fiscale faciliteit ten behoeve van de op Curaçao gevestigde captive insurance companies een aanvulling is.

De SER geeft de regering in deze in overweging een vijfjarig sociaal economisch beleid op te stellen, gericht op het versterken van de economie en de sociaal economische structuur van Curaçao.

Uit onderzoek is gebleken dat Curaçao bij het aantrekken van nieuwe captive insurance companies moet concurreren met landendie geen winstbelasting heffen, zoals Anguilla, Cayman Islands en Guernsey.

Curaçao plaatst zich met een belasting van 1,375% over het bedrag dat aan premies en kapitaal is ontvangen terzake van buiten Curaçao lopend gevaar op een concurrentieel nadeel ten opzichte van deze jurisdicties.

Uit de positie van Bermuda en Vermont in de top 5 van jurisdicties met de meeste captive insurance companies blijkt dat voor captive insurance companies ook andere factoren dan alleen de fiscale behandeling van belang zijn bij de keuze van hun vestigingsplaats. Curaçao

heeft, dankzij de op het eiland aanwezige financiële sector, de potentie om uit te groeien tot een aantrekkelijke vestigingsplaats voor captive insurance companies.

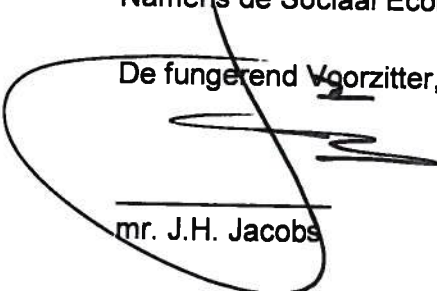
De SER dringt er daarom op aan om naast de fiscale begeleiding ook voldoende aandacht te hebben voor de overige randvoorwaarden die van belang zijn voor het aantrekken van captive insurance companies, zoals de kosten van arbeid en de marketing van de voorgestelde fiscale faciliteit in het buitenland.

De SER adviseert de effecten op de werkgelegenheid en de financiële en economische consequenties met betrekking tot de op Curaçao aanwezige captive insurance companies en het mogelijke positieve effect van het in het onderhavige voorontwerp van de initiatief-landsverordening voorgestelde fiscale regime voor captive insurance companies en professionele herverzekeraars nader uiteen te zetten in de memorie van toelichting.

De SER vraagt de aandacht van de indieners van het voorontwerp van de initiatief-landsverordening voor de in dit advies gegeven standpunten inzake het voorontwerp van de initiatief-landsverordening tot wijziging van de landsverordening op de Winstbelasting 1940 (P.B. 2002, no. 54, zoals gewijzigd) en geeft de indieners in overweging om het voorontwerp van de initiatief-landsverordening op deze punten nader te doen analyseren en motiveren alvorens deze ter behandeling aan de Staten van Curaçao aan te bieden.

Namens de Sociaal Economische Raad,

De fungerend Voorzitter,



mr. J.H. Jacobs

De Secretaris,



mw. drs. J.J. Provence