



**Particulieren**

WOO  
Kantoor Den Haag  
Prinses Beatrixlaan 512  
2595 BL 's-Gravenhage  
Postbus 30206  
2500 GE 's-Gravenhage  
belastingdienst.nl

**Telefoonnummer**

**E-mailadres**

**Team**  
Woo

**Behandeld door**

**Datum**  
11 december 2024

**Ons kenmerk**

**Bijlagen**  
10

Betreft: Beslissing op uw verzoek om openbaarmaking van informatie

Geachte heer                      en heer                      ,

U hebt ons gevraagd om informatie openbaar te maken op basis van de Wet open overheid (Woo). Uw verzoek heb ik per e-mail ontvangen op 2 augustus 2023. U vraagt om informatie over de regeling lucratief belang in de Wet inkomstenbelasting 2001.

Allereerst onze oprechte excuses voor onze vertraagde reactie. Net als vele andere organisaties en ondernemingen in Nederland kampen ook wij met een - zoals dat heet - disbalans tussen het aantal Woo-verzoeken en de beschikbare capaciteit aan menskracht. Daarmee praten wij ons verzuim niet goed, maar proberen het enige context te geven.

Hieronder treft u het verloop van het contact dat heeft plaatsgevonden.

- Op 16 april 2024 heeft de heer                      gesproken met een medewerker van de Belastingdienst over uw verzoek. Ik vat dit gesprek als volgt samen:  
In verband met een ander, soortgelijk Woo-verzoek is uw verzoek aangehouden. Na afhandeling van het andere verzoek zou worden gezien of met die openbaarmaking eveneens aan uw verzoek zou zijn voldaan, of dat nog een zoekslag naar andere documenten zou moeten worden gemaakt.
- Gebleken is, dat voor uw verzoek een nieuwe zoekslag gemaakt diende te worden. U bent daarover op 19 juni 2024 per e-mail geïnformeerd.
- Op 22 juli 2024 heeft de woo-behandelaar telefonisch gesproken met de heer                      . In dat gesprek is de voortgang van het verzoek besproken. Ook is de afspraak gemaakt dat de behandelaar bij bijzonderheden gaande de behandeling contact zou opnemen.
- Op 17 september 2024 heeft de behandelaar telefonisch gesproken met de heer                      om toelichting te vragen op een onderdeel van het verzoek. De inhoud van dat gesprek is samengevat en op 17 september 2024 per e-mail verstuurd.

## **Verzoek**

U hebt verzocht om informatie openbaar te maken omtrent:

1. de zogenoemde 'lucratief belangregeling' van de artikelen 3.92b en 3.95b van de Wet inkomstenbelasting 2001 en
2. de vraag of toekenning van vermogensbestanddelen (bijvoorbeeld aandelen) in verband met arbeid belastbaar loon vormt in de zin van de Wet op de loonbelasting 1964.

Meer specifiek vraagt u de volgende documenten op:

### Private equity en carried interest structuren

1. Rekenmodellen in excel formaat waaruit een berekening van de minimale waarde voor de verwerving van de carried interest rechten volgt, op basis waarvan vervolgens kan worden geconcludeerd dat wel of geen sprake is van loon uit dienstbetrekking.
2. De factoren en toelichting daarop die de hoogte van de minimale waarde voor de verwerving van de carried interest rechten in een private equity fonds bepalen zonder dat dan sprake is van loon uit dienstbetrekking, waaronder tabellen met worst case, base case, best case benaderingen/wegingen, IRR veronderstellingen etc. Waaronder de argumentatie voor maximale entry ENVY, exit ENVY en jaarlijkse IRR;
3. Beleid en werkinstructies inzake loonheffing en lucratief belang ten aanzien van private equity en carried interest structuren;
4. Interne communicatie over het Hoge Raad arrest van 14 april 2023 (ECLI:NL:HR:2023:557) die heeft geleid tot de brief van 26 juni 2023 over Aankondiging reparatie lucratief belangregeling.

### Werknemer/management participaties

5. Rekenmodellen in excel formaat waaruit een berekening van de waarde van de aandelen voor de werknemer volgt en waarin nog sprake is van een aanvaardbare hefboom verhouding zonder dat dan sprake is van loon uit dienstbetrekking voor de werknemer/manager;
6. De factoren en toelichting daarop die de hoogte van de minimale waarde voor de verwerving van het aandelenbelang bepalen, zonder dat sprake is voor de betreffende werknemer/manager van loon uit dienstbetrekking;
7. Beleid en werkinstructies ten aanzien van werknemersparticipaties inzake loonheffing en lucratief belang, niet beperkt tot financiering met aandeelhoudersleningen, preferente aandelen, waterval bepalingen in statuten dan wel aandeelhoudersovereenkomst etc.
8. Zienswijzen op situaties waarbij weliswaar formeel geen sprake is van een lucratief belang op grond van de rekenregel in de zin van artikel 3.92b lid 2 Wet IB 2001 maar waarbij in de statuten voor een bepaalde soort aandelen wel een zogenoemde watervalberekening van toepassing is dat als aan bepaalde financiële parameters in voldaan, de betreffende aandelen voor een groter stuk delen in de winst van de vennootschap.

### Onderlinge communicatie belastingdienstkantoren

9. Documenten, gespreksverslagen, e-mail berichten die zien op de onderlinge afstemming en coördinatie tussen de verschillende belastingdienst eenheden, waaronder maar niet beperkt tot belastingdienst Amsterdam, Utrecht en Arnhem.

10. Plan van aanpak, draaiboek of praktijkhandleiding ten aanzien van de Lucratief Belangregeling anders dan is opgenomen in het reeds gepubliceerde rapport Private Equity en Fiscaliteit uit 2017.
11. Kennisgroep standpunt(en) ten aanzien van het begrip lucratief belang dan wel loon uit dienstbetrekking inzake werknemersparticipaties.

### **Wettelijk kader**

Uw verzoek behandel ik als een verzoek op grond van artikel 4.1 van de Woo.

### **Besluit**

De informatie waar u om vraagt, besluit ik gedeeltelijk openbaar te maken.

### **Zoekslag**

Medewerkers van de Belastingdienst hebben een zoekslag verricht binnen de Belastingdienst en bij de Kennisgroepen ROW en LH. Deze Kennisgroepen vallen onder de Corporate Dienst Vaktechniek.

Deze zoekslagen hebben in totaal negen documenten met bijlagen opgeleverd.

### **Reeds openbare documenten**

De Woo is niet van toepassing op documenten die al openbaar zijn. Een aantal documenten is reeds openbaar en wordt op de inventarislijst als zodanig aangemerkt. Op de inventarislijst staat ook aangegeven waar u deze documenten kunt vinden.

### **Buiten reikwijdte verzoek**

In de gevonden documenten staan onderwerpen die inhoudelijk buiten de reikwijdte van uw verzoek vallen. Deze zijn onleesbaar gemaakt onder vermelding van 'buiten verzoek'.

### **Motivering**

Iedereen heeft het recht overheidsinformatie op te vragen. Dit staat in artikel 1.1 van de Woo. Daarbij is het uitgangspunt dat overheidsinformatie openbaar is, tenzij er uitzonderingsgronden zijn die dit beperken. De uitzonderingsgronden staan in hoofdstuk 5 van de Woo.

Op de inventarislijst zijn de toepasselijke uitzonderings- en uitsluitingsgronden opgenomen.

*De inspectie, controle en toezicht door bestuursorganen (artikel 5.1, tweede lid, onderdeel d Woo)*

Op grond van artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder d, van de Woo wordt geen informatie openbaar gemaakt als dit inspectie, controle of toezicht door bestuursorganen belemmert en dit belang zwaarder weegt dan het belang van openbaarheid.

In de documenten staat informatie die zicht biedt op de interne systemen en werkwijze van de Belastingdienst. Openbaarmaking van deze informatie brengt het risico met zich dat belastingplichtigen mogelijk hun gedrag dusdanig aanpassen dat het belang van een effectieve inspectie, controle en toezicht kan worden geschaad. Ik ben van mening dat het hier bedoelde belang zwaarder weegt dan het belang van openbaarmaking. Ik maak deze informatie dus niet openbaar.

Waar van toepassing heb ik deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van "5.1.2.d".

*De eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer (artikel 5.1, tweede lid, onderdeel e Woo)*

Op grond van artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder e, van de Woo wordt geen informatie openbaar gemaakt als dit de persoonlijke levenssfeer schaadt en dit belang zwaarder weegt dan het belang van openbaarheid. Het gaat om persoonsgegevens die (indirect) te herleiden zijn tot een persoon zoals namen, e-mailadressen, telefoonnummers en functienamen.

In de documenten staan persoonsgegevens van ambtenaren. In het kader van goed werkgeverschap vind ik dat het belang van privacy zwaarder moet wegen dan het belang van openbaarheid. Daarbij weegt mee dat het hier niet gaat om het opgeven van een naam aan een individuele burger die met een ambtenaar in contact treedt, maar om openbaarmaking op grond van de Woo.

Waar van toepassing heb ik deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van "5.1.2.e".

*Het goed functioneren van de Staat, andere publiekrechtelijke lichamen of bestuursorganen (artikel 5.1, tweede lid, onderdeel i, Woo)*

Document nummer 7 ('Interne communicatie HR 13 april 2023, inclusief bijlagen') bevat e-mails met intern overleg. In deze e-mails zijn diverse documenten als bijlagen bijgevoegd. Voor zover de bijlagen concept-versies van documenten bevatten worden zij van openbaarmaking uitgezonderd op grond van artikel 5.1, tweede lid, onderdeel i, Woo. Het belang van openbaarmaking van dergelijke concept-documenten weegt in mijn optiek niet op tegen de mogelijke belemmering die de Belastingdienst in zijn functioneren zou kunnen ondervinden als gevolg van de openbaarmaking. De definitieve versies van de documenten worden wel openbaar gemaakt, of zijn reeds openbaar.

Document nummer 9 (Afstemmingsoverleg lucratief belang, inclusief bijlagen) bevat passages en een bijlage met tekstblokken ten behoeve van het opstellen van vaststellingsovereenkomsten ("VSO's") tussen de Belastingdienst en de belastingplichtige(n). Dit zijn geen standaard tekstblokken, noch maken zij deel uit van beleid of van een vaste werkwijze. Deze tekstblokken kunnen worden gebruikt in VSO's in maatwerk-situaties. Omdat de tekstblokken geen inzage geven in de context waarin ze worden gebruikt bestaat de mogelijkheid van een onjuiste interpretatie door derden. Dit draagt het risico met zich dat belastingplichtigen aanspraak maken op toepassing van de betreffende teksten in situaties waarvoor zij niet zijn bedoeld. Ik ben daarom van mening dat openbaarmaking van dit document niet opweegt tegen de mogelijke belemmering die de Belastingdienst in zijn functioneren zou kunnen ondervinden als gevolg van de openbaarmaking. Ik maak dit document om die reden dan ook niet openbaar.

*Persoonlijke beleidsopvattingen in een document voor intern beraad (artikel 5.2, eerste lid, van de Woo)*

Uitgangspunt van de Woo is dat overheidsinformatie openbaar is. Dit geldt in principe ook voor documenten opgesteld voor intern beraad. Intern beraad is het overleg tussen ambtenaren binnen een bestuursorgaan, of binnen een kring van bestuursorganen die gezamenlijk verantwoordelijk zijn voor een bestuurlijke aangelegenheid. Documenten die bestemd zijn voor intern beraad kunnen persoonlijke beleidsopvattingen bevatten. Dat is hier ook het geval.

Ten aanzien van de openbaarmaking van deze persoonlijke beleidsopvattingen geldt het volgende. Op grond van artikel 5.2, eerste lid, van de Woo worden persoonlijke beleidsopvattingen in documenten die bestemd zijn voor intern beraad niet openbaar gemaakt. Persoonlijke beleidsopvattingen zijn ambtelijke adviezen, meningen, visies, standpunten en overwegingen ten behoeve van intern beraad.

Het is van belang dat ambtenaren intern vrij met elkaar van gedachten moeten kunnen wisselen over beleidskeuzes. Een zekere mate van veiligheid is nodig om

te kunnen komen tot een effectieve besluitvorming. Ik acht het in dit geval ook niet in het belang van een goede en democratische bestuursvoering om met toepassing van artikel 5.2, tweede lid, de persoonlijke beleidsopvattingen toch openbaar te maken. Gelet hierop maak ik in dit dossier de persoonlijke beleidsopvattingen bestemd voor intern beraad niet openbaar.

Waar van toepassing heb ik deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van: 5.2.

#### *Geheimhoudingsplicht van artikel 67 Algemene wet inzake rijksbelastingen*

Op grond van artikel 8.8 van de Woo zijn de artikelen 3.1, 3.3, 4.1, 5.1, eerste, tweede en vijfde lid en 5.2 van de Woo niet van toepassing op informatie waarvoor een bepaling geldt die is opgenomen in de bijlage bij de Woo. In de bijlage van de Woo staat (onder andere) artikel 67 van de Algemene wet inzake rijksbelastingen (hierna: AWR) genoemd. Dit betekent dat de openbaarmakingsplicht van artikel 4.1 Woo niet geldt voor informatie waarop het openbaarmakingsregime van artikel 67 AWR van toepassing is.

In artikel 67 AWR is geregeld dat het eenieder verboden is hetgeen hem uit of in verband met enige werkzaamheid bij de uitvoering van de belastingwet over de persoon of zaken van een ander blijkt of wordt meegedeeld, verder bekend te maken dan noodzakelijk is voor de uitvoering van de belastingwet of voor de invordering van enige rijksbelasting. Deze fiscale geheimhoudingsplicht is van toepassing op informatie die is verkregen bij de uitvoering van de AWR. Het gaat daarbij niet alleen om de fiscale informatie zelf, maar om al hetgeen bij de uitvoering van de AWR over een ander is verkregen

In documentnummers 7 en 9 staan passages die te herleiden zijn naar individuele belastingplichtigen. Openbaarmaking van deze informatie zou betekenen dat de informatie voor een ieder toegankelijk en raadpleegbaar wordt. De fiscale geheimhoudingsplicht van artikel 67 AWR staat openbaarmaking van deze informatie in de weg. Deze informatie wordt daarom niet openbaar gemaakt.

Waar van toepassing is deze informatie onleesbaar gemaakt onder vermelding van "67 AWR".

#### **Hoe worden de documenten openbaar gemaakt?**

U ontvangt de documenten die (gedeeltelijk) openbaar worden gemaakt digitaal, samen met deze brief.

#### **Plaatsing op internet**

Dit besluit en de documenten die voor iedereen (gedeeltelijk) openbaar worden, worden op [www.rijksoverheid.nl](http://www.rijksoverheid.nl) gepubliceerd.

#### **Bent u het niet eens met deze beslissing?**

Dan kunt u binnen 6 weken na de datum van deze beslissing schriftelijk bezwaar maken. U kunt alleen bezwaar maken tegen de beslissing en niet tegen artikel 4.6 van de Wet open overheid.

Stuur uw brief naar:

Belastingdienst

T.a.v. Directie BPZ

Postbus 30206

2500 GE 's-Gravenhage

**Particulieren**

woo  
Kantoor Den Haag

**Datum**

11 december 2024

Vermeld altijd de reden van uw bezwaar en het kenmerk van deze brief.

**Hebt u vragen?**

Op [rijksoverheid.nl/onderwerpen/wet-open-overheid-woo](https://rijksoverheid.nl/onderwerpen/wet-open-overheid-woo) vindt u meer informatie over de Woo-procedure. Hebt u vragen over de afhandeling van uw verzoek? Belt u mij dan op .

Hoogachtend,

de staatssecretaris van Financiën,  
namens deze

Woo-behandelaar