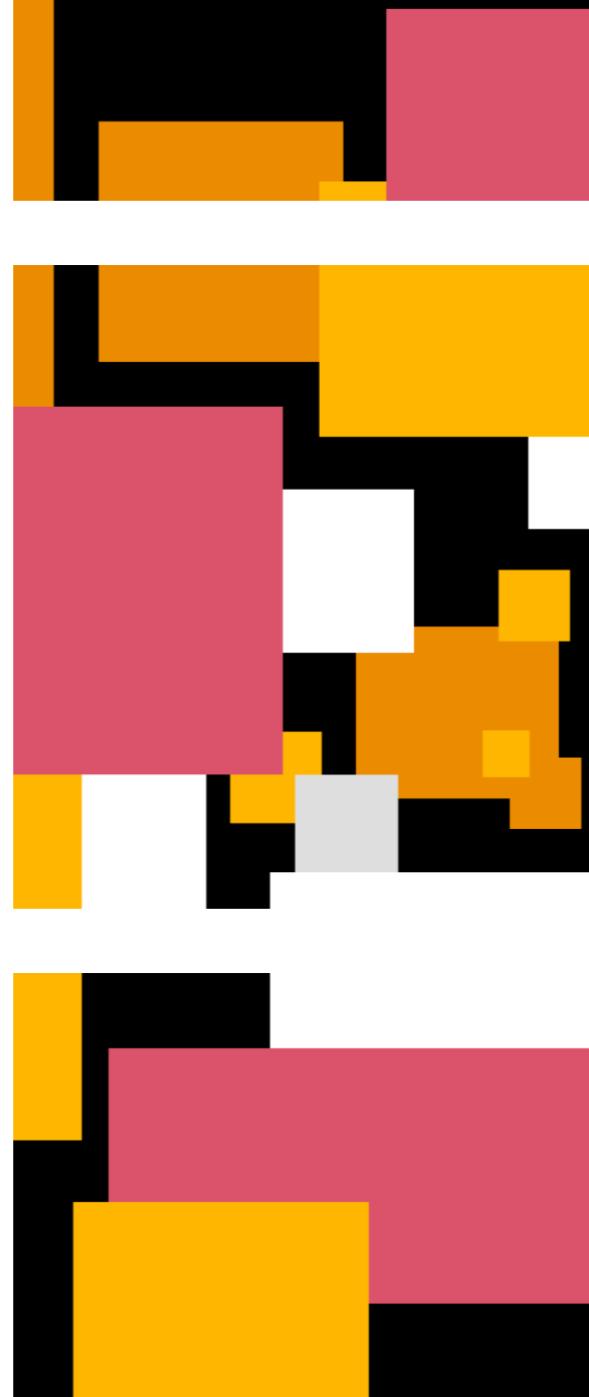


# オランダ諸制度のアップデート

September 2019



## **Agenda**

## **Page**

|   |                            |    |
|---|----------------------------|----|
| 1 | 法人税 / Corporate income tax | 2  |
| 2 | 付加価値税 / VAT                | 12 |
| 3 | 法務 / Legal                 | 17 |
| 4 | 会計 / Accounting            | 24 |

# Section 1

## 法人税 / Corporate income tax

# 1. 法人税率の引き下げ / Reduction of corporate income tax rates

## 法人税率の引き下げ

- 2019年税制改正では、オランダの法人税率について、2021年までに段階的に20.5%（課税所得20万ユーロ以下に適用される軽減税率は15%）まで引き下げるのこととされていた。
- 2020年税制改正案では、課税所得20万ユーロ超に対して適用される法人税率の引き下げの修正案が含まれている。具体的には、2020年は22.55%ではなく現状の25%が維持され、2021年以降は20.5%ではなく21.7%となる。
- 課税所得20万ユーロ以下に対して適用される2020年以降の軽減税率の引き下げに関しては2019年税制改正の内容から変更はない。

| 年度            | 2019  | 2020  | 2021  |
|---------------|-------|-------|-------|
| 20万ユーロ以下の課税所得 | 19.0% | 16.5% | 15.0% |
| 20万ユーロ超の課税所得  | 25.0% | 25.0% | 21.7% |

## Adjustments of the top corporate income tax rate

- The 2019 Tax Plan stated that the corporate income tax rate for profits above EUR 200K would gradually be reduced to 22.55% in 2020 and 20.5 percent in 2021.
- However, under the 2020 Tax Plan, the top corporate income tax rate reduction will be delayed by one year until 2021 and limited to 21.7%.
- The proposed reduction of the tax rate for profits below EUR 200K (currently 19%) remains unchanged (i.e. 16.5% in 2020 and 15% in 2021).

| Year                             | 2019  | 2020  | 2021  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| Taxable amount up to EUR 200,000 | 19.0% | 16.5% | 15.0% |
| Taxable amount from EUR 200,000  | 25.0% | 25.0% | 21.7% |

# 2. 利子及びロイヤルティに係る条件付源泉税の導入 / Implementation of conditional withholding tax on interest and royalty payments to tax haven

## 利子及びロイヤルティに係る条件付源泉税の導入

### 新制度の概要

- 現行制度上、オランダ法人が支払う利子及びロイヤルティに対してオランダ源泉税は課されていない。
- 2021年1月1日以降、低税率国等（所得に対して課税が行われない又は法人税率が9%未満の国・地域、租税回避対策に非協力的としてEUブラックリストに掲載されている国・地域）に所在する関連会社に対して支払われる利子及びロイヤルティについて、法人税と同率（2021年：21.7%）の源泉税が課される。当該条件付源泉税は未払利子及びロイヤルティに対しても適用される。
- ここでいう関連会社とは、いずれかの議決権を50%超保有している等、直接的又は間接的に意思決定に影響を及ぼす関係にある会社を意味する。

### 租税回避防止規定

- 低税率国等の関連者に対する直接的な利子及びロイヤルティの支払いに加えて、当該源泉税はオランダ源泉税を回避することを主要な目的又はその一つとする人為的なストラクチャーに対しても適用される可能性がある。
- 当該条件付源泉税は支払法人側で対象となる利子及びロイヤルティが損金算入できるかどうかに關係なく適用されるため、結果として二重課税を生む可能性がある。

## Conditional withholding tax on interest and royalty payments

### Overview of new withholding tax

- Interest and royalty payments made by Dutch entities resident in the Netherlands are currently not subject to withholding tax in the Netherlands.
- This will change: a conditional withholding tax on outgoing interest and royalty payments will be effective as per 1 January 2021 (transition rules apply for treaty jurisdictions) at a rate of 21.7%.
- These rules will apply on interest and royalty payments made or accrued to affiliated companies (i.e., exercising decisive control - in any case upon >50% vote) in low-tax jurisdictions (i.e., jurisdictions with a corporate tax rate below 9% or jurisdictions listed on the EU blacklist of non-cooperative jurisdictions).

### Anti-abuse rule

- Apart from direct payments made to affiliated companies in low-taxed jurisdictions, the withholding tax may also apply to abusive situations. Abuse situations are defined as situations where artificial structures are put in place with the main purpose or one of the main purposes to avoid the Dutch withholding tax.
- An important element to consider is that the conditional withholding tax on interest and royalty payments does not provide an exception in case these payments have become non-deductible. Consequently, this could result in the double taxation of these payments.

# 3. 配当源泉税等に係る租税回避防止規定の改正/ Amendments on anti-abuse provisions in dividend WHT and CIT

## 配当源泉税等に係る租税回避防止規定の改正

- 現行制度上、オランダ法人が支払う配当に係る源泉税の免税規定について、租税回避防止規定に抵触する場合、その適用は認められない。また、法人税法（タックスヘイブン対策税制及び実質的持分規定）についても同様の租税回避防止規定が適用されている。
- オランダ政府は2020年税制改正案において、欧州連合司法裁判所（以下、CJEU）のDanish beneficial ownership cases（以下、BO-cases）の判決内容を踏まえて、上記の租税回避防止規定のセーフハーバールール（オランダ実体要件の充足）に関する改正を提案している。
- BO-casesでは、デンマーク法人から他のEU加盟国に所在する中間持株会社に対する配当等について租税回避の観点からEU親子指令等の適用に関する指針が示されている。オランダの租税回避防止規定のセーフハーバールールである実体基準の充足のみによってCJEUの判決の意味する租税回避の状況を完全に排除できない可能性があるため、当該法案では納税者がオランダ実体要件を充足する場合も税務当局が租税回避目的であることを実証できる権利を与えている。同様に、納税者がオランダの実体要件の全てを満たさない場合も租税回避目的ではないことを実証できる機会が与えられているが、当該改正案の下では従来のようなセーフハーバールールは設けられないことになる。

## Amendments of anti-abuse provisions in dividend withholding tax and corporate income

- Under current dividend withholding tax rules, the withholding tax exemption is not applicable in case where anti-abuse provision applies. A similar anti-abuse provision applies under the current corporate income tax act (particularly Dutch controlled foreign company rules and the foreign substantial interest rules).
- As a result of the Danish beneficial ownership cases ("BO-cases"), the Dutch government proposes amendments to the existing anti-abuse provisions in dividend withholding tax act (particularly the objective test in the domestic withholding tax exemption) and the corporate income tax act that are currently considered to be "safe harbor" rules.
- In the BO-cases, the CJEU provided further insight regarding the non-application of the EU Parent-Subsidiary Directive and EU Interest and Royalties Directive in situations of abuse. Although, it is considered that there is an overlap between the respective CJEU judgements and the current Dutch substance requirements, it cannot be ruled out that a structure is considered abusive regardless of whether the Dutch substance requirements are met. Therefore, the proposed amendments allow the Dutch tax authorities to substantiate the abusive nature of a structure regardless of whether the substance requirements are met. Similarly, Dutch corporate income taxpayers also have the opportunity to argue for a non- abusive structure even when not all Dutch substance requirements are met.

# 4. BEPS防止措置実施条約の批准/ *Ratification of Multilateral Instrument*

## BEPS防止措置実施条約の批准

- BEPS防止措置実施条約（以下、MLI）とは、正式名称を「税源浸食及び利益移転を防止するための租税条約関連措置を実施するための多数国間条約」とい、BEPSプロジェクトにおいて策定されたBEPS防止措置のうち、租税条約に関する措置を効率的に実現することを目的とした多国間協定をいう。
- オランダでは2019年3月5日にオランダ上院がMLI批准法案を承認し、2019年7月1日に発効されている。オランダが適用することを選択している本条約の規定は、第2部（ハイブリッド・ミスマッチ）、第3部（条約の濫用）、第4部（恒久的施設の地位の回避）及び第5部（紛争解決の改善）になる。
- MLIは2020年1月1日からオランダが本条約の適用対象として選択している条約相手国・地域との間の租税条約について適用される。

## **Ratification of the OECD Multilateral Instrument ("MLI")**

- On 5 March 2019, the Dutch Senate approved the MLI ratification bill. The MLI contains regulations in the area of hybrid mismatches, treaty abuse, avoidance of permanent establishment status, as well as improvements for dispute resolutions.
- With the ratification of the MLI, the Netherlands is able to apply the MLI to the existing treaties that it has concluded with other countries. The MLI will be applicable to a significant amount of treaties as of 1 January 2020.

# 5. EU指令「DAC6」による税務情報の開示義務の導入/ Implementation of the EU DAC6 initiatives

## EU指令「DAC6」による税務情報の開示義務の導入

- オランダ財務省はEU DAC6のオランダでの実施に関する立法案を2019年7月12日に発表しており、DAC6に関する様々な論点がなされている（例：報告対象のクロスボーダー・アレンジメントに関する「仲介者」の定義、主要便益テストの詳細、各分類のホールマークをどのように解釈するか等）。
- 初期的なレビュー結果によれば、当該法案はEUのDAC6の内容と整合したものになっており、報告対象となるクロスボーダー・アレンジメントの定義は広範囲なものになっている。当該制度の適用開始は2020年7月1日とされているものの、2018年6月25日以降に開始されたアレンジメントも遡及的に報告対象となる。当該制度を遵守しない場合、各EU加盟国の法令により重大な制裁が行われるとともに、事業、個人及び仲介者に対するレビュー・テーションリスクを生む可能性がある。

## Implementation of the EU DAC6 initiatives

- On 12 July 2019, the Dutch Ministry of Finance published the legislative proposal concerning the Dutch implementation of the EU initiatives on DAC6. In this proposal, the legislator discusses various topics concerning DAC6, such as the definition of an "intermediary", further elaboration on the main benefit test and how the respective hallmarks should be interpreted.
- From our initial review of the legislative proposal, it follows that in line with the EU directive, the Dutch government maintains a broad scope of reportable transactions, which could in some cases encompass business restructurings and legal entity rationalization. The DAC6 initiatives intends to facilitate EU Member States in gathering insight in international tax arrangements earlier on in the process and taking affirmative action in the form of the implementation of new legislation. As a result, cross-border tax arrangements that could fall within the scope of the hallmarks have to be monitored as of 25 June 2018 in a so-called "EU DAC6 Report". Failure to comply with these rules could lead to significant sanctions under local law in EU countries and reputational risks for businesses, individuals and intermediaries.

# 6. 恒久的施設の定義の改正 / *Amendment of the Permanent establishment definition*

## オランダ法人税及び個人所得稅法上の恒久的施設の定義の改正

- オランダ法人税法及び個人所得稅法上の恒久的施設（以下、PE）の定義について、2017年OECDモデル条約のPEの規定に準拠した改正が行われる。
- BEPS行動計画7（PEの人為的回避の防止）とは、多国籍企業がその進出先国におけるPE認定を人為的に回避することを防止するために、OECDモデル条約上のPEの定義の変更を検討することを目的とするものであり、2017年OECDモデル条約のPEの規定は当該BEPS行動計画7の提言内容等が反映されたものになっている。

## **Amendment of the permanent establishment definition in the Dutch corporate income tax and personal income tax**

- For inbound investments and in non-treaty situations, an adjustment of the permanent establishment (“PE”) definition in the Dutch corporate income tax and personal income tax is proposed.
- The definition is aligned with the most recent OECD developments in light of BEPS Action 7 (addressing the avoidance of PE status) as well as the MLI provisions on the topic.

# 7. オランダ法人税法上の清算損の損金算入制度の縮小/ Limitation of liquidation loss rule in the Dutch CIT

## オランダ法人税法上の清算損の損金算入制度の縮小

- 2021年1月1日以降、資本参加免税制度の適用要件を充足する株式に係る清算損の損金算入の範囲が縮小される（ただし、2021年1月1日以前に生じた未実現の清算損については3年間の移行期間あり）。
- 現行制度上、5%以上保有する株式に係る清算損について損金算入が認められており、地域制限は課されていないが、2020年税制改正案では適用範囲をEU/EEA内に所在する法人の株式を25%超保有する場合に限定することとされている。
- ただし、株式保有割合が5%以上（25%以下）の場合及びEU/EEA内に所在しない法人の株式についても、100万ユーロを上限として引き続き清算損の損金算入が認められる。
- 当該制度は活動休止後又は意思決定後3年以内に清算が完了する場合の清算損のみが対象となり、本制限は損金算入額の多寡に関係なく適用される。また、恒久的施設の閉鎖についても同様の規定が適用される。将来的には上述の持株割合及び上限金額の増加が見込まれている。

## Limitation of the liquidation loss rule in the Dutch corporate income tax

- As from 2021 the deductibility of a liquidation loss is to be limited except for a three-year transitional period for unrealized liquidation losses incurred before 1 January 2021.
- This is a consequence of a previously submitted private member's bill which the government has now indicated it wishes to broadly adopt. A deduction would only be permitted in the case of stakes of more than 25 per cent (material restriction) in companies established in EU/EEA countries (territorial restriction).
- In non-EU/EEA situations and in the case of stakes of 5 per cent up to 25 per cent, a liquidation loss will continue to be deductible up to a maximum amount of EUR 1 million.
- What is more, the liquidation loss can only be considered if the settlement of the participation is completed within three years after cessation or the decision to that effect (temporal restriction). Similar stipulations also apply with regard to the cessation of a permanent establishment. The expectation is that both the above-mentioned percentage and the maximum amount will be increased in the future.

## 8. イノベーションボックス税制の実効税率の引き上げ / Increase in the effective tax rate on profit subject to innovation box regime

### イノベーションボックス税制の実効税率の引き上げ

- 企業の研究開発活動に係る優遇税制であるイノベーションボックス税制について、2021年1月1日以降、自社で開発した無形資産から生じる利益に対して適用される実効税率が現状の7%から9%に引き上げられる。

### Increase in the effective tax rate on profits subject to innovation box regime

- It is envisaged by the Dutch government to increase the effective tax rate of the innovation box regime in the Dutch corporate income tax to 9% as of 1 January 2021. Under the current innovation box, the taxpayer may opt for the application of a lower effective tax rate of 7% on taxable profits derived from intangible assets in relation to qualifying income.

# 9. EU租税回避防止指令IIの導入/ Implementation of EU Anti-Tax Avoidance Directive II

## EU租税回避対策指令IIの導入

- 2020年税制改正案に加えて、オランダ政府は2017年5月に欧州委員会で正式に採択されたEU租税回避対策指令II（以下、EU ATAD II）をオランダで実施するための法案を2019年7月2日にオランダ議会に提出している。当該法案は、ハイブリッド事業体、ハイブリット金融商品、ハイブリット恒久的施設、ハイブリット譲渡、輸入ミスマッチ及び双方居住者に起因する複数国間での税務上の差異を利用した税負担の軽減に対処（濫用防止）することを意図している。
- EU ATAD IIの導入の一環として、2020年1月1日からいわゆる「CV-BVストラクチャー」に影響を及ぼすことになる。具体的には、オランダBVから（リバース）ハイブリッド事業体であるCVに対する支払いについて、2020年1月1日以降に開始する事業年度において損金算入が認められない。
- また、オランダ政府は蘭米租税条約のハイブリッド事業体への適用に関する法令（CV/BV法令）を2020年までに廃止する。現行制度上、ハイブリッド事業体の投資家が租税条約の適格者である場合、租税条約の恩典（配当源泉税の軽減税率又は免除）の適用を受けることが可能であるが、2020年1月1日のCV/BV法令の廃止により、オランダBVから特定のCVに対する配当は15%の源泉税の対象となる可能性がある。

## Implementation of the EU Anti-Tax Avoidance Directive (EU ATAD II implementation)

- In addition to the important proposals of the 2020 Tax Plan, the Dutch government has submitted the bill implementing the EU ATAD II to the Dutch parliament on 2 July 2019. These provisions aim to neutralize mismatches due to a difference in tax characterization resulting from: hybrid entities; hybrid financial instruments; hybrid permanent establishments; hybrid transfers; imported mismatches; and dual residency situations.
- As part of the implementation of the EU ATAD II, “CV-BV-structures” will be affected as of 1 January 2020. Payments from Dutch BVs to reverse hybrid entities, such as the CV, will no longer be deductible for financial years starting after 31 December 2019. Parallel to these anti-hybrid rules, the Dutch government repealed the Decree in relation to the application of the NL-US double tax treaty to hybrid entities (CV/BV Decree). Under the CV/BV Decree, treaty benefits (e.g., lowered or exempt dividend withholding tax rates) may be granted if the investors in a (reverse) hybrid entity are tax treaty eligible. Upon repeal of the CV/BV Decree as of 1 January 2020, dividend distributions from Dutch BVs to certain CVs may become subject to the 15% Dutch dividend withholding tax.

## Section 2

### 付加価値税 / VAT

# 1. VAT制度の改善のための短期措置の導入 / Introduction of VAT Quick fixes (1/3)

## VAT制度の改善のための短期措置の導入

- EUは現在の欧州付加価値税（以下、VAT）制度を抜本的に改革し、2022年に最終的なVAT制度に移行するための計画を2016年に着手した。
- EUは、最終的なVAT制度への完全な移行が2022年以降になる可能性を踏まえて、当該制度が合意・移行されるまでの間に実施すべき4つのVAT制度の改善のための短期措置（以下、クイックフィックス）を提案している。
- 当該4つのクイックフィックスは、EU加盟国間で2019年12月31日までに国内法化を完了し、2020年1月1日から導入することが求められている。
- 全てのクイックフィックスはEU域内のB2Bのクロスボーダー取引を対象とするものである。詳細は以下参照。

## イントラコミュニティ供給における取引相手の正確なVAT登録番号の使用及び申告の義務化

- 他のEU加盟国に対する物品等の供給（以下、イントラコミュニティ供給）の免税制度の適用を受けるための要件として、取引先の正確なVAT登録番号の使用及び正確なVAT登録番号を記載したEUセールスリストの申告が義務化される。
- 納税者は各取引において定期的に取引先から入手するVAT登録番号の正確性を検証することが求められる。

## Introduction VAT Quick fixes

- In 2016, the EU launched a plan to transform the current EU VAT system and create a final EU VAT system by 2022.
- As it is uncertain whether the 2022 deadline will be met, the EU introduced 4 'Quick fixes' to improve the day-to-day functioning of the EU VAT system on a short notice
- These 4 quick fixes have to be implemented by EU Member states as of 1 January 2020
- All 4 quick fixes relate to cross-border EU B2B trade. Below we explain the 4 quick fixes and we explain which actions are recommended for businesses.

## Customer's VAT-identification number mandatory for application zero-rate (quick fixes EU-trade)

- The use of a correct and verified VAT-id number of the customer and the submission of a correct EU Sales Listing is mandatory in order to be able to continue application of the zero-rate (exemption with deduction) for B2B cross-border trade of goods within the EU.
- For companies, it is important to check VAT identification numbers of customers periodically, or even before each transaction. PwC can support with automation of these checks.

# 1. VAT制度の改善のための短期措置の導入 / Introduction of VAT Quick fixes (2/3)

## イントラコミュニティ供給の輸送証明

- イントラコミュニティ供給の免税制度の適用を受けるための要件として、供給者（納税者）は物品等が他のEU加盟国の事業者に実際に輸送されていることを税務当局に証明することが求められている。
- 上記の証明に関して新たに証明書類の統一的な枠組みが導入される。納税者は上記を証明するために2種類の独立した証拠書類の整備が求められる。

## コールオフストックの簡素化規定の共通化

- コールオフストックとは、供給者が他のEU加盟国の特定の顧客に物品を販売する目的で当該顧客の要求に応じて当該加盟国に自社在庫を持ち込んで保有することを意味する。当該供給者は原則としてコールオフストックを保有する加盟国においてVAT登録、申告義務が求められている（ただし、当該登録申告義務を免除している加盟国も存在する）。新たに導入されるコールオフストックの簡素化規定では、コールオフストックの供給者の保有加盟国におけるVATの登録申告義務を免除し、コンプライアンス負担を軽減することを提案しているが、当該供給者はコールオフストックの移送の記帳管理及び正確な移送情報を記載したEUセールスリストの申告が求められる。
- 納税者は、上記の簡素化規定の導入が現状のコールオフストックの取り決めに与える影響を検討する必要がある。また、上記の簡素化規定の適用を受けるためには12ヶ月を経過する滞留在庫を回収することが求められるため、在庫の滞留期間の管理が必要となる。

## Proof of cross-border EU-transport (quick fixes EU-trade)

- The zero-rate (exemption with credit) for intra-Community supplies of goods is subject to the condition that the supplier can provide assurance to the Tax Authorities that the goods have been dispatched or transported to another Member State.
- By means of inclusion in the EU VAT implementing regulation, a common framework is introduced for the documentary proof to provide for the Zero VAT rate application for intra-Community supplies.

## Harmonization rules regarding call-off stock (quick fixes EU-trade)

- If suppliers who already identified their customers, move their goods to another Member State with a view to a later supply on demand to those customers ('call-off stock'), by default, the suppliers need to register for VAT in that Member State. Under the new call-off stock rules such VAT-registration can be prevented. However, this requires the suppliers to record their transfers of stock in a specific register and to submit correct EU Sales Listing at two moments in time.
- Companies should review their current EU call-off stock arrangements to determine whether any changes are required.
- Companies should implement measures to determine what period of time goods will be stored in the warehouse. After 12 months, goods should be retrieved from the warehouse.

# 1. VAT制度の改善のための短期措置の導入 / Introduction of VAT Quick fixes (3/3)

## チェーン取引における免税取引の認定基準の統一化

- ・ チェーン取引とは、同一の物品の売買が三者間以上で行われる商流で、当該物品は最初の事業者から最後の事業者に直送される取引をいう。当該サプライチェーンのうちイントラコミュニティ供給として免税取引の対象となるのは1つの取引に限定され、その他の取引は原則として各加盟国のVATの対象となる。
- ・ 上記の免税取引の判断基準が統一的ではなかったため、新たに導入されるチェーン取引の免税取引の認定基準では、チェーン取引における輸送手配者を基準として免税取引を認定することとされている。
- ・ 納税者は、2020年1月1日からの上記の統一的な認定基準の導入が現状のチェーン取引に与える影響を検討する必要がある。

## Clarification application zero-rate for chain transactions (quick fixes EU-trade)

- ・ Chain transactions are successive supplies of goods between traders, which are subject to a single physical intra-Community cross-border transport. Only the supply to which the physical transportation can be ascribed is subject to the zero-rate (exemption with deduction).
- ・ The new rules for chain transactions clarify to which transaction in the chain the transport must be ascribed if one of the parties in the chain arranges the transport.
- ・ Companies should analyse their current chain transactions to determine the correct VAT treatment as of 1 January 2020. Any changes should be implemented in the ERP systems.

## 2. 電子出版物 / Electronic publications

### 電子出版物に対するVATの軽減税率適用 (9%)

- 電子出版物（書籍、新聞、雑誌等の定期刊行物、教材等）の供給及び貸与に対して9%の軽減税率が適用される。さらに、新聞や雑誌の電子版等の有料のウェブサイトへのアクセスについても軽減税率が適用される。

### Reduced VAT rate (9 per cent) for supply and lending of electronic publications

- The supply and the lending of e-publications (digital books, newspapers, periodicals, and instructional tools for education) will be subject to the reduced Dutch VAT rate of 9 per cent. In addition, the reduced Dutch VAT rate will apply to (paid) access to news websites of e.g. newspapers and periodicals.

# Section 3

## 法務 / Legal

# 労働法/Employment law

## オランダ労働法の改正

2020年1月1日施行

企業が有期雇用労働者を採用している場合に影響

1. 雇用契約開始時点から移行補償を受け取る権利が発生する。
2. ペイロール契約の場合のコストが増加する。
3. 3年間で連続して3回の有期雇用契約まで認められる
4. オンコール契約の場合に企業側の柔軟性が弱まる。
5. 企業が解雇労働者と裁判となつた場合に、企業側が解雇理由を立証しやすくなる。
6. 失業給付拠出金は有期雇用の場合、より高くなる。

## Balanced Labour Market Act (Wet Arbeidsmarkt in Balans, "WAB")

New legislation as of 1 January 2020;

Impacting temporary and flexible workforce;

1. Entitlement to a transition allowance at the start of the employment contract;
2. Payrolling becomes more expensive;
3. Three fixed-term contracts in three years;
4. On-call employment agreement less flexible;
5. In court cases: combining of dismissal grounds possible;
6. Unemployment insurance contributions become more expensive for the flexible shell.

What are the consequences for your organisation?

Be Flexible



# オランダUBO登録義務 / The Dutch UBO Register

## オランダ最終受益者(UBO)登録の義務化(2020年1月10日国内法化期日)

- 2019年4月4日にオランダでの最終受益者(以下、UBO)情報の登録に関する議案がオランダ議会に提出された。
- UBO登録はオランダ商工会議所 (KvK) の商業登録の一部となり、UBO情報が公開されることとなる。
- UBOの定義は直接的又は間接的に法的事業体の25%以上の株式、議決権又は持分を有する自然人、又はその他の手段で最終的に法的事業体を実質的に支配しているものをいう。
- 要求されるルールの基でUBOを定義できない場合、又はすべての株主が25%未満の株式を保有している等でUBOを特定できない場合は、企業で通常マネージメントを行っているCEOがUBOとされる(疑似UBO)。
- UBO登録は、EUのアンチマネーロンダリング法令の一部として2020年1月10日までにオランダで法制化される。EU内のすべてのUBO登録情報は、2021年3月10日までEU域内で情報共有化される予定。
- 企業はKvKにUBO情報を登録する義務があり、関連するUBOはKvKからの情報要求に応じる義務がある。

## The Dutch UBO Register will be introduced in January 2020

- On 4 April 2019, a legislative proposal to implement the Dutch Ultimate Beneficial Owner ("UBO") register ("UBO register") was submitted to the Dutch parliament.
- The UBO register will be part of the Trade Register of the Dutch Chamber of Commerce ("KvK"). Certain UBO information will be publicly available.
- Definition: UBO's are the natural persons who directly or indirectly hold more than 25% of the shares, voting rights or the ownership interest in the legal entity, or who through other means ultimately own or control the legal entity.
- When the UBO cannot be determined under these rules or there is doubt regarding the identity of the UBO, the senior management will be considered UBOs ("pseudo-UBO").
- Timing: the UBO register must be in place in the Netherlands by 10 January 2020 as part of the EU's anti-money laundering directive. All UBO registers in the EU will be linked as of 10 March 2021.
- Companies are obliged to deliver UBO information to the KvK. The relevant UBO is obliged to cooperate with this request of information.

# 無記名株式(紙の株券)廃止 / No more bearer shares as from 2020

## 2020年から無記名株式(紙の株券) 廃止

- オランダにはNV(公開会社)とBV(非公開会社)の2種類のタイプの有限責任法人がある。2つ会社の主な違いの一つとして株式がある。
- BVが登録株式(記名株式)のみ発行できるのに対して、NVは登録株式(記名株式)又は無記名株式(紙の株券)を発行できる。
- 2020年1月1日以降は、非上場のNVは、銀行や投資会社などの仲介者によって維持される証券口座を通じてのみ株式を取引することができるようになる。そのため、今後は株主は無記名株式(紙の株券)を保有できなくなる。
- 無記名株式は2020年1月1日までに登録株式に変更する必要がある。これはオランダ民法公証人による定款の変更も必要となる。仮に定款が変更されない場合でも2020年1月1日付けで変更されたものとみなされる。
- 株主は保有する無記名株式を2021年1月1日までに会社に提出する必要があり、提出されるまでは帰属する利益、議決権、総会出席権は停止される。

## No more bearer shares as from 2020

- The Netherlands has two types of capital companies: the NV (public limited company) and the BV (private limited liability company). One major difference between those two companies has to do with shares.
- The NV can have registered shares or bearer (paper) shares, while the BV can only have registered shares.
- From 1 January 2020, it will be only possible to trade shares in an unlisted NV via a security account kept by an intermediary (e.g. a bank or investment firm). As a result a shareholder with bearer shares is no longer anonymous.
- Bearer shares must be converted into registered shares before 1 January 2020. This requires an amendment of the articles of association executed by a Dutch civil-law notary. If not, the articles of association shall be regarded as to be amended by law as of January 1, 2020.
- The shareholders have until 1 January 2021 to submit their bearer shares to the company. Until then, their profit, voting and meeting rights are suspended.

# 経営と監督に関する修正法案 / Dutch bill on management and supervision of legal entities

## 法的事業体の経営と監督に関するオランダ修正法案

- 2016年6月8日にBV及びNV以外の財団、協会、共同組合等の法的事業体における経営と監督に関するルールの明確化に関する法案が提出された。その後、2018年11月にこれに関する修正法案が提出された。
- 当初法案の目的は、すべての法的事業体（BV及びNV以外の財団、協会、共同組合等含む）に対して統一した企業の経営と監督の質を改善するための指針を導入するものであった。
- 修正法案では、当初法案に盛り込まれたすべての法的事業体に対する統一ルール、とりわけ、倒産時の利益相反と取締役の責任の統一化をなくし、各法的事業体で異なるルールを明確化することとした。
- 現在、この関連法案はオランダ議会で議論されている。

## Dutch bill on management and supervision of legal entities (Wetsvoorstel bestuur en toezicht rechtspersonen)

- On 8 June 2016 a bill clarifying and refining the rules on management boards and supervisory boards in foundations, associations, cooperatives was submitted. The Dutch government submitted an amended bill on management and supervision of legal entities in November 2018.
- Purpose to this Dutch bill is to improve the quality of management and supervision of Dutch associations and foundations (this is already the case for the BV and NV) and to uniformize the provisions in relation to management and supervision of all types of Dutch legal entities.
- The original bill included, amongst others, uniform rules on conflict of interest and director liability in the event of a bankruptcy. Recognising the differences between the various legal entities, the amended bill now legislates these issues for each type of entity including foundations, associations, cooperatives.
- Currently, the (updated) Management and Supervision of Legal Entities Act is being discussed in Dutch parliament.

# 期限内アニュアルレポート登記に関する取締役の責任 / Director's liability in case the company could not file the annual report in KvK within the period

KvKへの提出期限内（最大12か月）にアニュアルレポートを提出できなかつた場合の取締役の責任

- BVやNVなどの法人事業体は、毎年、決算日後一定期間内にアニュアルレポートをオランダ商工会議所（以下、KvK）に提出する必要がある。
- KvKへのアニュアルレポートの提出期限は最大で決算日後12か月である。取締役は、原則として決算日後5か月以内にアニュアルレポートを作成する必要がある。作成期限の延長は5か月まで認められている。作成後2か月以内に株主総会で正式承認し、承認後8日以内にKvKへの登記をする必要がある。
- そのため、経営者が自ら会社の1人株主でない限りにおいては、最大12か月（作成5か月、作成延長5か月、承認及び登記2か月）となり、この最大12か月以内には承認後8日以内のKvKへの登記が含まれる。
- 仮に上記に違反した場合、会社は罰則（罰金）の対象となる。また、将来会社が倒産した場合、当該違反の事実が倒産（赤字）の原因事実の一つとしてみなされる。つまり、取締役は、倒産に伴う会社の債務弁済責任に関して個人的な弁済責任を負う可能性がある。
- 最近、オランダ当局は期日内登記に対するモニタリングを強化している。

**Director's liability in case the company could not file the annual report in KvK within the period (maximum of 12 month after the year end)**

- Corporate entities such as the BV and the NV are legally required to file their annual financial accounts every year with the Dutch Chamber of Commerce.
- The maximum period for publication is twelve months: the management board is required to prepare the annual accounts within five months after the financial year-end. The period for preparing the annual accounts can be extended for a maximum period of five months, subsequently must be adopted within two months. Thereafter the annual account must be filed within 8 days.
- It's always 5 + 5 + 2 (including the 8 days of filing with the Dutch Chamber of Commerce), unless the managing director is also the sole shareholder of the company.
- Non-compliance is an economic offence, the company may have to pay a fine. It also may, in case of bankruptcy of the company, trigger director's liability for the company's deficit. Which means you may also become personally liable for debt when declared bankrupt.
- These liabilities can be prevented by maintaining proper bookkeeping and through the timely publication of annual accounts.
- Please be alert. In the last months we have seen that companies are being actively monitored for filing their annual account in time.

# 配当決議時の貸借対照表テスト及び流動性テスト / the balance test & the distribution test in case of dividend distribution

## 配当決議時の貸借対照表テスト及び流動性テストの実施

- BVにおける配当決議時には、貸借対照表テスト及び流動性テストを実施する必要がある。
- (限定された) 貸借対照表テストとは、配当は会社の純資産のうち、法令又は定款に定められた準備金の額を控除した金額以内となっていることを取締役が配当承認決議前に確認することを言う。
- 流動性テストとは、配当を行ったとしても、配当支払時点に支払期日となる又は支払期日になると見込まれる債務を返済できることを確認する手続のことを言う。
- 依然として、定款が2012年10月1日以前の古い法律に準拠した規定となっている会社が多く見受けられる。現在の法律(フレックスBV)に準拠した配当の規定となっているか確認する必要がある。
- すべての取締役は、上記違反に起因して、債務の返済ができなかった場合は、債務返済に対して連帯責任を負う。

## How to perform the balance test & the distribution test in case of dividend distribution and liabilities hereto

- All distribution resolutions for the BV, adopted by the general meeting, will be subject to a balance- and distribution test.
- **(Limited) Balance test:** distributions may only be resolved upon insofar the BV's equity exceeds any reserves maintained by law or pursuant to the articles of association. All such resolutions only have effect after the management board has approved this resolution.
- **Distribution test:** the management board must assess if the BV will be able to continue to pay its debts (i) which are due and payable on the date of distribution or payment and (ii) of which the management board expects and/or foresees that they will become due and payable.
- Check your articles of association. Are they Flex-Proof? Old distribution rules still may apply.
- All managing directors will be jointly and severally be held liable vis-à-vis the BV for the deficit caused by the distribution, if they knew or reasonably should have foreseen that the company would not be able to continue paying its debts.

# Section 4

## 会計 / Accounting

# 2019年12月期 (2020年3月期) の主なオランダ会計基準アップデート

## 2019年1月1日以降開始する事業年度に適用

IFRS16号のオランダ会計基準上の取り扱い

IFRS16号'リース'をオランダ会計基準に基づく財務諸表においても**任意適用可能**。ただし、その前提として、**IFRS16号が求める必要な注記事項をすべて開示する**ことが必要。

大規模修繕に関する会計処理

これまでには①大規模修繕に関するコストを関連する資産の取得原価の一部として処理、②修繕引当金として処理、③修繕の発生時に処理のいずれかの処理が認められていたが、今後は①か②の方法のみ可能。

What are the most important changes for reporting years starting on or after January 1<sup>st</sup> 2019?

### **Voluntary application of IFRS 16 in accordance with Dutch accounting standards**

RJ allows to apply IFRS 16 'Leases' in financial statements prepared in accordance with Dutch accounting standards. Prerequisite for this is that IFRS 16 is applied completely and consistently (including all disclosure requirements and transitional provisions in IFRS 16) instead of the provisions for leasing in chapter 292.

### **Changes regarding the recognition of costs of major maintenance**

Up and til 2018, three possibilities existed for recognizing the costs of major maintenance:

1. recognition in the book value of the asset (component method) at the moment major maintenance is carried out;
2. recognition as a provision for major maintenance for the whole remaining useful life of the asset ; or
- 3. expense through the profit and loss account at the moment major maintenance is carried out.**

**This third possibility no longer exists** in paragraph 212.445 of the new RJ-bundle.

# IFRS16号をオランダ基準でも任意適用する場合の注記例（一部）

## 会計方針の変更（適用初年度の開示例）

|   | (百万円)              |
|---|--------------------|
| 2019年3月31日現在で開示されているオペレーティング・リースに係るコミットメント <sup>a</sup> | x,xxx <sup>b</sup> |
| 当社グループの追加借入利子率 xx.x%を用いた割引 <sup>c</sup>                 | x,xxx <sup>b</sup> |
| 追加 2019年3月31日現在で認識されているファイナンス・リース負債 <sup>d</sup>        | x,xxx <sup>b</sup> |
| (控除)費用として定額法で認識される短期リース <sup>e</sup>                    | (xxx) <sup>b</sup> |
| (控除)費用として定額法で認識される少額資産のリース <sup>f</sup>                 | (xxx) <sup>b</sup> |
| (控除)サービス契約として再評価される契約 <sup>g</sup>                      | (xxx) <sup>b</sup> |
| 追加/(控除)延長オプション及び解約オプションについての異なる取扱いから生じた調整額 <sup>h</sup> | xx <sup>b</sup>    |
| 追加/(控除)変動リース料に影響を与える指標やレートの変動に関連する調整額 <sup>i</sup>      | xx <sup>b</sup>    |
| 2019年4月1日現在で認識されているリース負債 <sup>j</sup>                   | x,xxx              |

IFRS16号適用初年度においては、次の両者の差額を説明する開示が必要となる（C12項）

- a) 現行IAS17号のオペレーティングリースに関するコミットメントの注記金額
- b) IFRS16号適用開始日のリース負債残高

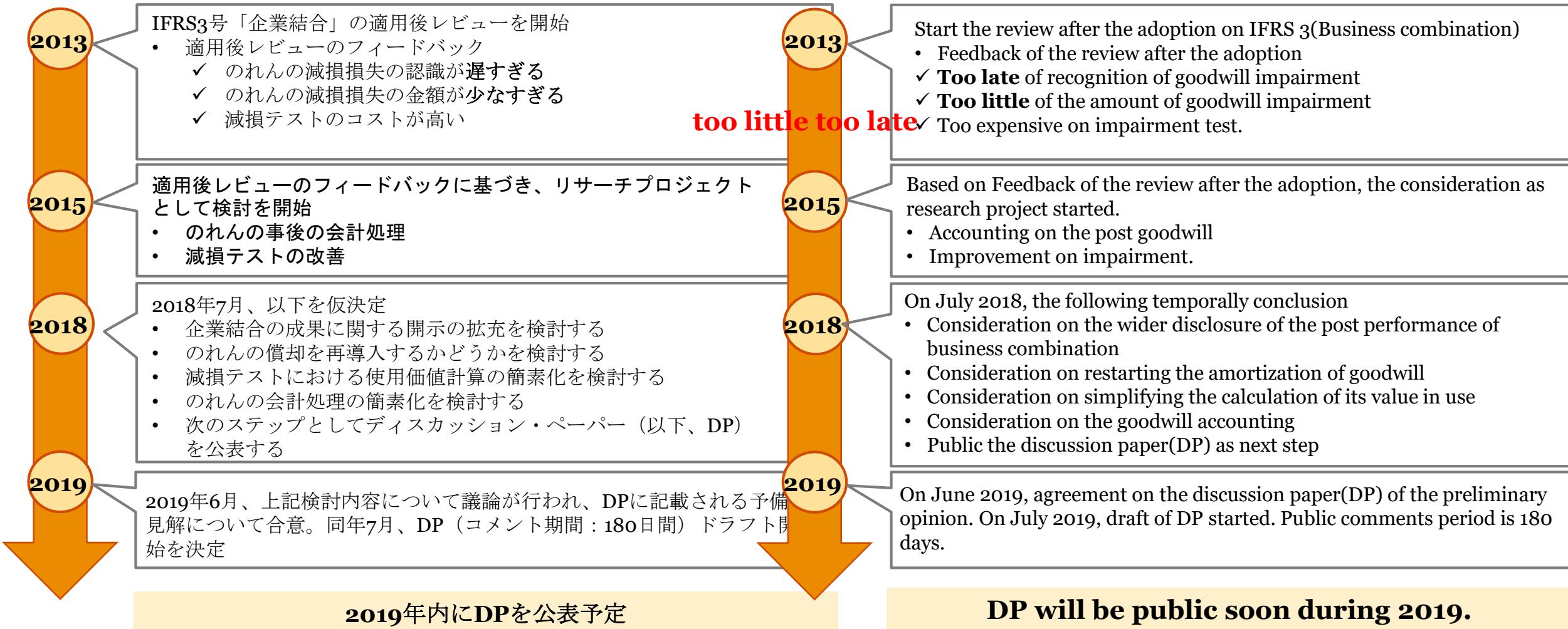
## 26 Changes in accounting policies

|   | 2018<br>CU'000 |
|---|----------------|
| Operating lease commitments disclosed as at 31 December 2017 <sup>16,17</sup>                     | x,xxx          |
| Discounted using the group's incremental borrowing rate of xx.x%                                  | x,xxx          |
| Add: finance lease liabilities recognised as at 31 December 2017                                  | x,xxx          |
| (Less): short-term leases recognised on a straight-line basis as expense                          | (xxx)          |
| (Less): low-value leases recognised on a straight-line basis as expense                           | (xxx)          |
| (Less): contracts reassessed as service agreements  | (xxx)          |
| Add/(less): adjustments as a result of a different treatment of extension and termination options | xx             |
| Add/(less): adjustments relating to changes in the index or rate affecting variable payments      | xx             |
| <b>Lease liability recognised as at 1 January 2018</b>  | <b>x,xxx</b>   |

Entities that apply the simplified approach must disclose the weighted average incremental borrowing rate applied to lease liabilities recognised at the date of initial application and an explanation of any difference between:

- (a) the operating lease commitments disclosed applying IAS 17 at the end of the annual reporting period immediately preceding the date of initial application (discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application) and
- (b) the lease liabilities recognised at the date of initial application under IFRS 16.

# 最近のIFRSの動向～IASB「のれんと減損」～/Recent discussion on Goodwill & impairment at IASB



# 最近のIFRSの動向～IASB「のれんと減損」～/Recent discussion on Goodwill & impairment at IASB

| 項目              | 内容   |
|-----------------|--|
| 企業結合に関するより適切な開示 | <ul style="list-style-type: none"> <li>IFRS3号「企業結合」の開示目的を、取得した事業の企業結合後の業績を利用者が評価するのに役立つように改善する。</li> <li>企業結合の目的の達成度合いがわかるような情報の開示を要求する。</li> <li>以下の開示を要求する           <ol style="list-style-type: none"> <li><u>期待されるシナジーの金額（または金額の範囲）</u></li> <li>財務活動から生じた負債・引き受けた年金債務</li> <li>取得日後の、被取得企業の収益、営業損益（取得関連取引・統合コスト考慮前）、営業活動によるキャッシュ・フロー</li> </ol> </li> </ul> |
| のれんの償却の再導入      | <ul style="list-style-type: none"> <li><u>のれんの償却を再導入せず、減損のみの現行モデルを維持する。</u></li> <li><u>ディスカッション・ペーパーには両方のアプローチを記載する。</u></li> </ul>   |
| のれん算入前の資本合計の表示  | <ul style="list-style-type: none"> <li>財政状態計算書において、「のれん算入前の資本合計」という小計を表示する。</li> </ul>   |
| 強制的な年次の減損テストの免除 | <ul style="list-style-type: none"> <li><u>減損の兆候が存在しない場合、年次の定量的な減損テストの実施を免除する（耐用年数が確定できない無形資産等も同様）。</u></li> </ul>  |
| 減損テストにおける使用価値   | <ul style="list-style-type: none"> <li>将来のリストラチャーリング・将来の拡張から生じるキャッシュ・フローを除外するという要求事項を削除する</li> <li>税引前のインプットと税引前の割引率を使用するという要求事項を削除する。</li> </ul>  |

| Items  | Content   |
|--|---|
| Appropriate disclosure of business combination | <ul style="list-style-type: none"> <li>Improve the disclosure of IFR 3 “Business Combination” so that investor can assess the post performance after the business combination.</li> <li>Request the disclosure of the progress on the purpose of the business combination.</li> <li>The following disclosure will be requested.           <ol style="list-style-type: none"> <li>Expected synergy amount (or extent of amount)</li> <li>Liability from financing activity and Pension liability taken over</li> <li>Revenue, operating profit and operating cash flow from Acquired company after the acquisition.</li> </ol> </li> </ul> |
| Reintroduction of the goodwill amortization.   | <ul style="list-style-type: none"> <li><u>Not reintroduce the amortization of goodwill</u></li> <li><u>Still describe both type of approach, impairment approach and amortization approach</u> in the discussion paper.</li> </ul>  |
| Disclose Equity before goodwill                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Disclose “Equity before goodwill” in balance sheet.</li> </ul>   |
| Exemption of mandatory annual impairment test  | <ul style="list-style-type: none"> <li>In case there is no impairment indicator, company has exception on mandatory annual impairment test.</li> </ul>  |
| The value in use of impairment test            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Eliminate the article on “exclude the expected cash flow from the future restructuring and investment”</li> <li>Eliminate the article on “use both before tax input and before tax discount rate”</li> </ul>   |

# Thank you

pwc.nl

© 2019 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the prior written permission of PwC.

"PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network.

Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details.