

Toelichting Vennootschapsbelasting

II. Bedrijfsfusie

A. Algemeen

Begrip

Er is sprake van een bedrijfsfusie als de **bezittingen en schulden** van een partij die samen (een zelfstandig onderdeel van) een onderneming vormen, worden overgenomen door een andere partij. Dat gebeurt tegen betaling in contanten, tegen uitgifte van aandelen of een variant daarop.

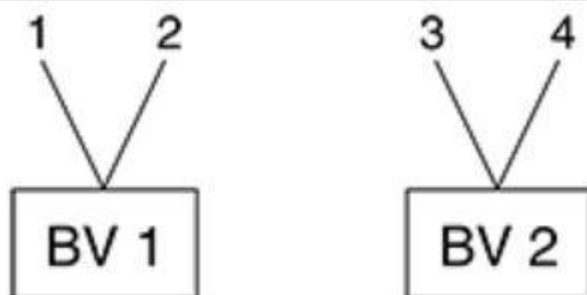
Er vindt bij een bedrijfsfusie geen overdracht van aandelen in de overdragende partij plaats, maar er is sprake van een **activa-passivatransactie**. Dat betekent dat alle bezittingen en schulden van de onderneming afzonderlijk moeten worden geleverd aan de andere partij.

Opmerkingen

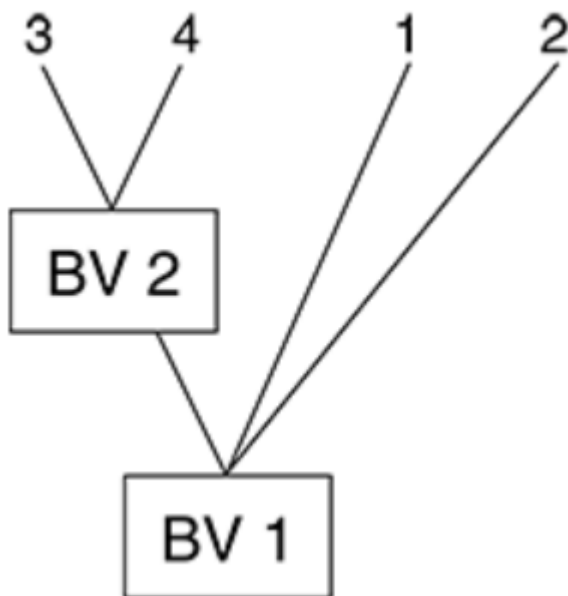
- Een bedrijfsfusie hoeft niet altijd betrekking te hebben op alle bezittingen en schulden van een onderneming. Het kan ook om een **zelfstandig onderdeel** van een onderneming gaan.
- Levering** van onroerende zaken geschiedt door middel van een notariële akte ([art. 3:89 BW](#)). Roerende zaken worden geleverd door bezitsoverdracht ([art. 3:90 BW](#)). Arbeidsovereenkomsten van de werknemers van de overdragende partij gaan van rechtswege over op de overnemende partij, zodat deze niet afzonderlijk hoeven te worden geleverd ([art. 7:663 BW](#)). Overige regels omtrent de levering van bezittingen en schulden zijn te vinden in het Burgerlijk Wetboek ([art. 3:93 en 3.94 BW](#)/[art. 6:155 t/m 6:159 BW](#)).

Voorbeeld

1 en 2 zijn de aandeelhouders van BV 1. 3 en 4 houden de aandelen in BV 2. Er vindt een bedrijfsfusie plaats tussen BV 1 en BV 2. BV 1 verkrijgt alle bezittingen en schulden van BV 2. BV 2 verkrijgt in ruil daarvoor aandelen in BV 1. De situatie voor de bedrijfsfusie is als volgt:



Na de bedrijfsfusie is de situatie als volgt:



Aandeelhouders 1, 2, 3 en 4 houden nog steeds aandelen in respectievelijk BV 1 en BV 2. BV 2 houdt nu ook aandelen in BV 1. De bezittingen en schulden van BV 2 zijn overgedragen aan BV 1.

Varianten

Een bedrijfsfusie kan plaatsvinden met en zonder toepassing van de bedrijfsfusiefaciliteit. Vanaf V 8540 (V 8540) wordt de (ruisende) bedrijfsfusie zonder faciliteit besproken. Vanaf V 8580 (V 8580) komt de geruisloze bedrijfsfusie aan de orde.

B. Zonder bedrijfsfusiefaciliteit

Algemeen

Een bedrijfsfusie zonder faciliteit wordt in beginsel in de heffing van de **vennootschapsbelasting** betrokken. Dat betekent dat er, als er geen andere grond is waarop dit voorkomen wordt, moet worden afgerekend over de bij de fusie behaalde winsten. In dit verband wordt ook wel gesproken over een 'ruisende bedrijfsfusie'.

Opmerking

Een bedrijfsfusie kan ook gevolgen hebben voor de heffing van **andere belastingsoorten**, zoals de overdrachtsbelasting. In deze toelichting wordt echter enkel aandacht besteed aan de vennootschapsbelasting.

Voorwaarden

Een bedrijfsfusie zonder faciliteit is in beginsel relatief eenvoudig uitvoerbaar vanwege het **ontbreken** van fiscale voorwaarden. Door de verschuldigdheid van vennootschapsbelasting blijkt deze variant soms toch lastig te realiseren. De liquide middelen om de verschuldigde vennootschapsbelasting te betalen, zijn namelijk niet altijd beschikbaar. Ook kosten de vereiste juridische leveringen (V 8520) vaak veel tijd en geld.

Gevolgen

Geen fiscale eenheid

In principe is als gevolg van een bedrijfsfusie **vennootschapsbelasting verschuldigd**. De overdracht van de bezittingen en schulden vindt plaats tegen vergoedingen in de vorm van aandelen, contanten, e.d. Die vergoedingen vormen de tegenprestatie voor de overgedragen vermogensbestanddelen, inclusief de aanwezige (niet-geactiveerde) goodwill (V 2460) en de stille reserves. De winst die hierdoor wordt behaald, wordt belast. Ook vallen de fiscale reserves (V 2060) van de overdragende partij vrij in de winst en kan er desinvesteringsbijtelling (V 3290) verschuldigd zijn.

Over de totale overdrachtswinst, inclusief de fiscale reserves en de desinvesteringsbijtelling, wordt vennootschapsbelasting geheven.

Binnen fiscale eenheid

Als een bedrijfsfusie plaatsvindt binnen een fiscale eenheid (V 5700), is er **geen vennootschapsbelasting verschuldigd**. Als in een dergelijk geval de aandelen in de overdragende of de overnemende partij binnen drie jaar na de overdracht worden verkocht en daardoor buiten de fiscale eenheid komen te vallen, is er alsnog vennootschapsbelasting verschuldigd. Daar is geen tegenbewijs tegen mogelijk ([art. 15ai Wet Vpb 1969](#)).

Opmerkingen

- a. Vanwege het **ontbreken van de tegenbewijsmogelijkheid** wordt vaker gekozen voor toepassing van de bedrijfsfusiefaciliteit (V 8580) dan voor een bedrijfsfusie binnen een fiscale eenheid. Als de bedrijfsfusiefaciliteit wordt toegepast, geldt er namelijk eenzelfde driejaarstermijn met tegenbewijsmogelijkheid.
- b. Er kan geen beroep worden gedaan op de bedrijfsfusiefaciliteit als er sprake is van een fiscale eenheid. Als er al een beschikking voor de bedrijfsfusiefaciliteit is afgegeven en er daarna met terugwerkende kracht een fiscale eenheid tot stand komt, verliest de beschikking inzake de faciliteit haar belang. De **fiscale eenheid gaat dus voor** ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 7.6](#)).

C. Met bedrijfsfusiefaciliteit (geruisloos)

1. Overzicht

Algemeen

Van een geruisloze bedrijfsfusie is sprake als een bedrijfsfusie plaatsvindt zonder heffing van vennootschapsbelasting, als gevolg van toepassing van de bedrijfsfusiefaciliteit. In de praktijk wordt een dergelijke bedrijfsfusie vaak aangeduid als een 'bedrijfsfusie **zonder afrekenen**'.

Opmerking

Een bedrijfsfusie kan ook gevolgen hebben voor de heffing van **andere belastingsoorten**, zoals de overdrachtsbelasting. In deze toelichting wordt echter enkel aandacht besteed aan de vennootschapsbelasting.

Varianten

Er zijn twee varianten van een geruisloze bedrijfsfusie, de bedrijfsfusie op basis van de **wet** (V 8610) en de bedrijfsfusie met **standaardvoorwaarden** (V 8730). Deze laatste variant biedt de mogelijkheid om, als er niet aan de wettelijke vereisten van een geruisloze bedrijfsfusie wordt voldaan, toch een bedrijfsfusie te laten plaatsvinden zonder afrekening in de vennootschapsbelasting. Er moet dan wel aan aanvullende voorwaarden worden voldaan.

Fiscale gevolgen

Bij een geruisloze bedrijfsfusie gaat de overnemende partij verder met de fiscale boekwaarden (V 1520) die de overdragende partij hanteerde. De overnemende partij **treedt** als het ware **in de plaats** van de overdragende partij. De indeplaatsstelling en de andere gevolgen van een gefaciliteerde bedrijfsfusie worden nader toegelicht vanaf V 8780 (V 8780).

2. Op basis van de wet

a. Voorwaarden

Een geruisloze bedrijfsfusie op basis van de wet is toegestaan als aan **alle** hiernavolgende voorwaarden wordt voldaan ([art. 14 lid 1/4 Wet Vpb 1969](#)):

- Er wordt een (zelfstandig onderdeel van een) onderneming overgedragen (V 8620).
- De overdracht vindt plaats tegen uitreiking van aandelen (V 8640).
- De overdragende en de overnemende partij zijn of worden belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting (V 8660).
- De bedrijfsfusie is niet in overwegende mate gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing (V 8670).
- Voor het bepalen van de winst bij de overdragende en de overnemende partij zijn dezelfde bepalingen van toepassing (V 8700).

- De overnemende partij heeft geen aanspraak op voorwaartse verrekening van verliezen (V 10000).
- De overnemende partij heeft geen aanspraak op vermindering ter voorkoming van dubbele belasting ter zake van buitenlandse resultaten (V 8710).
- De overnemende partij heeft geen aanspraak op toepassing van:
 - de innovatiebox (V 7800);
 - de objectvrijstelling voor buitenlandse ondernemingswinsten (V 12970);
 - de deelnemingsverrekening (V 4750);
 - voortwenteling van een saldo aan renten (V 4788); en
 - de verrekening bij buitenlandse ondernemingswinsten (V 13250).
- De overdragende partij heeft geen aanspraak op toepassing van de innovatiebox (V 7800).
- Latere heffing is verzekerd (V 8720).

Opmerkingen

- a. Er hoeft **geen verzoek** te worden ingediend om een geruisloze bedrijfsfusie op basis van de wet te laten plaatsvinden. In de praktijk wordt dit echter vrijwel altijd gedaan.
- b. Het toepassen van de faciliteit van de geruisloze bedrijfsfusie is een keuze, **geen verplichting**.

b. De overdracht van een (zelfstandig onderdeel van een) onderneming

Algemeen

Hetgeen bij de bedrijfsfusie wordt overgedragen, moet een onderneming (V 530) of een zelfstandig onderdeel van een onderneming vormen.

Er is sprake van **een zelfstandig onderdeel** van een onderneming als het onderdeel op eigen kracht kan functioneren, zonder aanvullende investeringen.

Dooroverdracht

Als hetgeen wordt overgedragen deels bestemd is voor dooroverdracht, telt in principe alleen het deel dat niet is bestemd voor dooroverdracht mee om te bepalen of er sprake is van een (zelfstandig onderdeel van een) onderneming. De staatssecretaris heeft echter **goedgekeurd** dat aangenomen wordt dat er sprake is van een overdracht van een (zelfstandig onderdeel van een) onderneming, als ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 3.1.1](#)):

- de dooroverdracht plaatsvindt in het kader van een bij de aard en omvang van de onderneming van de eerste overnemende partij passende normale bedrijfsuitoefening;
- het achterblijvende deel geen stille reserves of (niet-geactiveerde) goodwill (V 2460) bevat of er na de dooroverdracht geen vermogensbestanddelen in de eerste overnemende partij achterblijven, terwijl in beide gevallen de

- dooroverdracht plaatsvindt door middel van een geruisloze bedrijfsfusie of een geruisloze afsplitsing (V 9200); of
- de dooroverdracht plaatsvindt binnen een fiscale eenheid (V 5700).

Opmerking

Van een **dooroverdracht** is bijvoorbeeld sprake als een houdstermaatschappij een onderneming overneemt van een andere partij en deze onderneming vervolgens weer overdraagt aan haar dochtermaatschappij.

Voorbeeld

BV A richt tussenholding BV B op. Op dezelfde dag richt BV B werkmaatschappij BV C op. Bij de oprichting van BV B brengt BV A haar onderneming in in BV B, inclusief het bedrijfspand. BV B brengt bij de oprichting van BV C de onderneming in in BV C, maar houdt het bedrijfspand achter. BV A doet bij de inbreng in BV B een beroep op de bedrijfsfusiefaciliteit. De Belastingdienst weigert toepassing van deze faciliteit, omdat er geen zelfstandig onderdeel van een onderneming is ingebracht. De Hoge Raad stelt de Belastingdienst in het gelijk. Voor de beoordeling of er sprake is van de overdracht van (een zelfstandig onderdeel van) een onderneming moeten de zaken die onderdeel zijn van de dooroverdracht buiten beschouwing blijven. Enkel het bedrijfspand blijft achter in BV B en vormt geen zelfstandige onderneming ([ECLI:NL:HR:2012:BV7390](#)).

c. Tegen uitreiking van aandelen

Algemeen

De overdracht van (het gedeelte van) de onderneming moet plaatsvinden tegen uitreiking van aandelen, winstbewijzen, bewijzen van deelgerechtigdheid of lidmaatschapsrechten ([art. 14 lid 1/6 Wet Vpb 1969](#)). Daarbij is een (onbelaste) **afrondingscreditering** toegestaan. Er mag een bedrag in contanten worden betaald van maximaal 1% van hetgeen op de uitgereikte aandelen, bewijzen of rechten wordt gestort. Dat bedrag mag echter nooit meer dan € 4.500 bedragen ([Stcrt 2019-34646 onderdeel 3.5](#)).

Preferente aandelen

De staatssecretaris heeft **goedgekeurd** dat de bedrijfsfusiefaciliteit wordt toegepast bij een bedrijfsfusie tegen uitreiking van preferente aandelen, mits er aan strikte voorwaarden wordt voldaan. Die voorwaarden zijn ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 3.3.3](#)):

- er worden **cumulatief** preferente aandelen uitgereikt;
- de **waarde** van de cumulatief preferente aandelen is gelijk aan de waarde in het economisch verkeer van de overgedragen onderneming;
- het **dividendpercentage** van de cumulatief preferente aandelen is op zakelijke wijze bepaald;
- de **dividendberekening** vindt plaats over het nominale bedrag (V 1790) van de cumulatief preferente aandelen en het daarop gestorte agio; en
- er wordt daadwerkelijk dividend **uitgekeerd**.

Opmerkingen

- a. **Preferente aandelen** worden vaak gebruikt voor een geleidelijke bedrijfsopvolging. De overdrager blijft door middel van de preferente aandelen tijdelijk betrokken bij de onderneming. De preferente aandelen worden vervolgens (stapsgewijs) ingekocht.
- b. Bij de beoordeling van **de zakelijkheid van het dividendpercentage** moet rekening worden gehouden met de waarde van de aandelen van de bedrijfsopvolger. Als het rendement op zijn aandelen hoger is dan het rendement in zakelijke verhoudingen, is dit een aanwijzing dat het percentage van de preferente aandelen te laag is ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 3.3.3](#)).

d. Belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting

Om een geruisloze bedrijfsfusie op basis van de wet te kunnen uitvoeren, moet de overdragende partij belastingplichtig zijn voor de vennootschapsbelasting. Ook de overnemende partij moet belastingplichtig zijn voor de vennootschapsbelasting, of dat in ieder geval worden door de bedrijfsfusie ([art. 14 lid 1 Wet Vpb 1969](#)).

e. Niet in overwegende mate gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing

Algemeen

Een bedrijfsfusie kan niet geruisloos plaatsvinden als deze in overwegende mate (V 8700) is gericht op het ontgaan of het uitstellen van belastingheffing. Daarvan wordt geacht sprake te zijn als de fusie niet plaatsvindt **op grond van zakelijke overwegingen** (V 8680) ([art. 14 lid 4 Wet Vpb 1969](#)).

Als de Belastingdienst aannemelijk kan maken dat zakelijke overwegingen ontbreken, kunnen de fuserende partijen aannemelijk maken dat de fusie desondanks niet is gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing. Als het lukt dit **tegenbewijs** te leveren, is een geruisloze bedrijfsfusie toch toegestaan.

Opmerkingen

- a. **Zakelijke overwegingen** zijn bijvoorbeeld een herstructurering of rationalisering van de actieve werkzaamheden van de overdragende en de overnemende partij.
- b. Als een overdragende partij **zekerheid** wil over de vraag of de bedrijfsfusie wordt geacht te zijn gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing, kan deze voorafgaande aan de overdracht de Belastingdienst verzoeken hierover bij voor bezwaar vatbare beschikking te beslissen ([art. 14 lid 8 Wet Vpb 1969](#)).

Ontbreken zakelijke overwegingen

Als de aandelen in de overdragende of de overnemende partij **binnen drie jaar** na de overdracht (gedeeltelijk) worden vervreemd aan een lichaam dat niet met de overdragende en de overnemende partij is verbonden, worden zakelijke overwegingen niet aanwezig geacht.

Opmerkingen

- a. Er is niet gedefinieerd wat er in deze situatie moet worden verstaan onder **verbondenheid**.
- b. Ook in deze situatie is het leveren van **tegenbewijs** mogelijk (V 8670).
- c. Als een overdragende of overnemende partij voorafgaande aan een vervreemding van aandelen **zekerheid** wil over de vraag of aannemelijk is dat de overdracht (als gevolg van de vervreemding) is gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing, kan de Belastingdienst worden verzocht hierover bij voor bezwaar vatbare beschikking te beslissen ([art. 14 lid 9 Wet Vpb 1969](#)).

In overwegende mate

De term 'in overwegende mate' betekent dat het ontgaan of uitstellen van belastingheffing niet zwaarder mag hebben gewogen dan andere motieven voor de bedrijfsfusie. Het mag niet de **beslissende redenen** zijn geweest.

f. Dezelfde bepalingen voor het bepalen van de winst

De overdragende en de overnemende partij moeten aan hetzelfde winstregime zijn onderworpen. Daardoor kan bijvoorbeeld een FBI (V 12380) niet geruisloos fuseren op basis van de wet met een regulier belaste vennootschap ([art. 14 lid 1 Wet Vpb 1969](#)).

g. Geen voorwaartse verliesverrekening voor de overnemende partij

De overnemende partij mag ten tijde van de bedrijfsfusie niet over voorwaarts verrekenbare verliezen beschikken (V 10000). Dit vereiste voorkomt dat een fusie wordt aangegaan tussen een lichaam met verrekenbare verliezen en een lichaam met forse stille reserves. Na een dergelijke fusie zouden de stille reserves zonder belastingheffing kunnen worden gerealiseerd, vanwege de verliesverrekening.

h. Latere heffing is verzekerd

Een geruisloze bedrijfsfusie op basis van de wet mag **niet leiden tot claimverlies** voor de Belastingdienst ([art. 14 lid 1 Wet Vpb 1969](#)). Daarvan is sprake als de Belastingdienst over een bepaald vermogensbestanddeel nog geen belasting heeft geheven, dat in de toekomst wel verwacht te doen, maar daar als gevolg van de bedrijfsfusie in de toekomst niet meer toe in staat zal zijn.

Omdat latere heffing niet is verzekerd, kan in de volgende situaties een bedrijfsfusie **niet geruisloos** plaatsvinden:

- de overdragende partij is een stichting of vereniging die na de bedrijfsfusie niet meer belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting;
- een of meerdere overgedragen vermogensbestanddelen behoren na de overdracht niet meer tot het voor de vennootschapsbelasting relevante ondernemingsvermogen van de overdragende partij, omdat:
 - deze als gevolg van de overdracht tenietgaan; of
 - deze worden overgebracht naar het buitenland en niet langer behoren tot het vermogen waarover de Belastingdienst kan heffen;

- er is sprake van negatieve stille reserves waardoor met of bij de overdracht een negatieve winst ontstaat; of
- er zijn latente liquidatieverliezen (V 4870) bij de overnemende partij of in de overgedragen onderneming.

3. Met standaardvoorwaarden

a. Overzicht

Wanneer toepasbaar

Als een geruisloze bedrijfsfusie op basis van de wet (V 8610) niet is toegestaan vanwege ([art. 14 lid 2 Wet Vpb 1969](#)):

- de aanspraak van de overnemende partij op:
 - voorwaartse verrekening van verliezen (V 10000);
 - vermindering ter voorkoming van dubbele belasting ter zake van buitenlandse resultaten (V 8710);
 - toepassing van de innovatiebox (V 7800);
 - voortwenteling van een saldo aan renten (V 4788);
 - toepassing van de objectvrijstelling voor buitenlandse ondernemingswinsten (V 12970);
 - toepassing van de deelnemingsverrekening (V 4750); of
 - toepassing van de verrekening bij buitenlandse ondernemingswinsten (V 13250);
- de aanspraak van de overdragende partij op toepassing van de innovatiebox;
- het hanteren van verschillende systemen voor de bepaling van de winst (V 8700); of
- het niet verzekerd zijn van latere heffing (V 8720);

kan bij de Belastingdienst een verzoek worden ingediend om toepassing van een geruisloze bedrijfsfusie onder het stellen van nadere voorwaarden.

Algemene voorwaarden

Overzicht

Voor een geruisloze bedrijfsfusie met standaardvoorwaarden gelden **in ieder geval** de hiernavolgende voorwaarden ([art. 14 lid 2 Wet Vpb 1969](#)).

- Er wordt een (zelfstandig onderdeel van een) onderneming overgedragen (V 8620).
- De overdracht vindt plaats tegen uitreiking van aandelen (V 8640).
- De overdragende en de overnemende partij zijn of worden belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting (V 8660).
- De bedrijfsfusie is niet in overwegende mate gericht op het ontgaan of uitstellen van belastingheffing (V 8670).
- De overdragende en de overnemende partij verzoeken voorafgaand aan de overdracht gezamenlijk om een geruisloze bedrijfsfusie bij de Belastingdienst.

Opmerkingen

a. **Verplichte bijlagen** bij het verzoek zijn ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 7.1](#)):

- de voorovereenkomst of intentieverklaring tot fusie;
- de fiscale balans (V 1150) van de ingebrachte onderneming op het moment direct voorafgaande aan het overgangstijdstip;
- de fiscale en commerciële balans van de overnemende partij per het overgangstijdstip;
- de fiscale balans van de overdrager per het overgangstijdstip;
- de winst- en verliesrekening (V 1160) over het aan het overgangstijdstip voorafgaande boekjaar (V 1120) van de ingebrachte onderneming;
- een berekening van het vrij te stellen resultaat en het aantal uit te geven aandelen;
- een berekening van de zaken waarover zal moeten worden afgerekend; en
- de reden waarom er niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor een bedrijfsfusie op basis van de wet.

b. De Belastingdienst beslist op het verzoek bij **voor bezwaar vatbare beschikking** ([art. 14 lid 2 Wet Vpb 1969](#)).

Te laat ingediend verzoek

Als een verzoek om toepassing van een geruisloze bedrijfsfusie met standaardvoorwaarden na het overgangstijdstip is ingediend, kan op basis van **goedkeurend beleid** van de staatssecretaris heffing van vennootschapsbelasting toch achterwege blijven. Daarbij gelden de volgende voorwaarden ([Stcrt. 2019-34646 bijlage 7](#)):

- aan alle overige voorwaarden voor een geruisloze bedrijfsfusie wordt voldaan (V 8740), inclusief de standaardvoorwaarden;
- de overdracht van de onderneming is nog niet verwerkt in een onherroepelijk vaststaande aanslag (V 1280) van de overdragende of de overnemende partij; **en**
- de overdragende en de overnemende partij verklaren binnen twee maanden na de dagtekening van de goedkeuring dat zij instemmen met de goedkeuring en de daaraan verbonden voorwaarden.

Standaardvoorwaarden

Naast de algemene voorwaarden worden er aanvullende voorwaarden gesteld **ter verzekering van de heffing en de invordering** van de belasting die zonder de mogelijkheid van een geruisloze bedrijfsfusie verschuldigd zou zijn. Omdat de nadere voorwaarden doorgaans eenzelfde strekking hebben, zijn er standaardvoorwaarden gepubliceerd. Deze worden vanaf V 8770 (V 8770) nader besproken.

b. Standaardvoorwaarden

De aanvullende voorwaarden voor een geruisloze bedrijfsfusie (niet op basis van de wet) **mogen betrekking hebben op** ([art. 14 lid 7 Wet Vpb 1969](#)):

- het bepalen van de in een jaar genoten winst;
- de toelaatbare reserves (V 2060);
- de verrekening van verliezen (V 10000);
- de vermindering ter voorkoming van dubbele belasting ter zake van buitenlandse resultaten (V 8710);
- de toepassing van de innovatiebox (V 7800);
- de voortwenteling van een saldo aan renten (V 4788);
- de toepassing van de objectvrijstelling voor buitenlandse ondernemingswinsten (V 12970);
- de toepassing van de deelnemingsverrekening (V 4750); of
- de toepassing van de verrekening bij buitenlandse ondernemingswinsten (V 13250).

Omdat de nadere voorwaarden in veel situaties hetzelfde zijn, zijn er standaardvoorwaarden vastgesteld. Deze voorwaarden zijn opgenomen in een **besluit** en kunnen zo nodig worden aangevuld of gewijzigd ([Stcrt. 2019-34646 bijlage 1](#)). Doorgaans worden echter slechts de standaardvoorwaarden gesteld.

De standaardvoorwaarden spreken voor zich en zullen verder niet worden behandeld.

4. Gevolgen geruisloze bedrijfsfusie

a. Overzicht

Als gevolg van een geruisloze bedrijfsfusie **treedt** de overnemende partij **in de plaats** van de overdragende partij. In V 8790 (V 8790) wordt besproken hoe dit uitwerkt. De indeplaatstreding geschiedt op het **overgangstijdstip**. In V 8800 (V 8800) komt aan de orde welk moment dit is en in hoeverre met dat moment geschoven kan worden. Tot slot wordt in V 8820 (V 8820) stilgestaan bij de wijze waarop het opgeofferde bedrag van een bij een bedrijfsfusie ontstane deelneming wordt berekend.

b. Indeplaatstreding

Bij een geruisloze fusie wordt de winst die door de overdragende partij met of bij de overdracht is behaald, niet in aanmerking genomen. De overnemende partij treedt met betrekking tot de bij de fusie overgedragen vermogensbestanddelen namelijk in de plaats van de overdragende partij. Dat betekent dat:

- verder wordt gegaan met de **fiscale boekwaarden** (V 1520) die door de overdragende partij werden gehanteerd, zodat de overnemende partij de belastingclaims op de in de overgedragen onderneming aanwezige stille reserves overneemt;
- de wijze van **winstbepaling** wordt voortgezet;

- de belastingpositie ten aanzien van de investeringsaftrek (V 3200) en de **willekeurige afschrijving** (V 2580) wordt overgenomen; en
- de **fiscale reserves** (V 2060) worden overgenomen.

c. Overgangstijdstip

Hoofregel

Als het overgangstijdstip wordt aangemerkt het moment waarop de overgedragen onderneming **voor rekening en risico van de overnemende partij** wordt gedreven. Het maakt niet uit dat de feitelijke eigendomsoverdracht pas later plaatsvindt.

Het overgangstijdstip mag **niet voor het moment** liggen waarop de fusie wordt overeengekomen.

Goedkeuring

Op de hoofregel geldt een uitzondering. De staatssecretaris heeft goedgekeurd dat het overgangstijdstip wordt gesteld op het **aanvangsmoment van het boekjaar** (V 1120) **van de overdragende partij**, zijnde een tijdstip voor het aangaan van de intentieverklaring of een voorovereenkomst, **mits** ([Stcrt. 2019-34646 onderdeel 4.1](#)):

- binnen negen maanden na aanvang van het betreffende boekjaar van de overdragende partij een voorovereenkomst is gesloten of een intentieverklaring is opgesteld en deze met een geleideformulier aangetekend naar de Belastingdienst is verzonden of de overdracht binnen negen maanden na het overgangstijdstip heeft plaatsgevonden;
- de oprichting van en overdracht aan de overnemende partij binnen 15 maanden na de aanvang van het boekjaar van de overdragende partij plaatsvinden;
- het eerste boekjaar van de overnemende partij feitelijk niet meer dan de resultaten van 24 maanden betreft; en
- met de terugwerkende kracht geen incidenteel belastingvoordeel wordt beoogd of behaald.

Opmerking

Het **geleideformulier** is te vinden door op www.belastingdienst.nl te zoeken op 'Voorovereenkomst of intentieverklaring'.

d. Opgeofferd bedrag deelneming

Als bij een geruisloze bedrijfsfusie de verkregen aandelen een deelneming (V 4050) vormen, wordt het opgeofferde bedrag (V 4920) voor die aandelen gesteld op de fiscale boekwaarde (V 1520) van het overgedragen vermogen minus de daarin begrepen fiscale reserves (V 2060) ([art. 14 lid 3 Wet Vpb 1969](#)).