



Nieuwsbrief Lokaal- en Middenbestuur

Maart 2018

Inhoudsopgave

1. Btw
 - [Update aanpassing btw-sportvrijstelling](#)
 - [Hof van Justitie EU: 100%-dochtervennootschap van Hongaarse gemeente handelt niet als overheid maar als btw-ondernemer](#)
 - [Samengestelde prestatie bestaande uit de toegang tot een \(attractie\)park en parkeren](#)
 - [Terbeschikkingstelling van sportpark door gemeente aan sportvereniging is niet aan te merken als gelegenheid geven tot sportbeoefening](#)
2. Loonheffingen
 - [Het lage-inkomensvoordeel \(LIV\)](#)
 - [Banenafpraak quotumregeling](#)
 - [Transitievergoeding langdurige arbeidsongeschiktheid](#)
 - [Uitspraak Rechtbank Sociale Werkvoorziening](#)
 - [UWV overtreedt privacywetgeving](#)
3. Vennootschapsbelasting
 - [Fiscale jaarwinstbepaling bij gemeentelijke grondbedrijven](#)
 - [Mogelijkheid tot aanvragen aanvullend individueel uitstel voor de aangifte vpb 2016](#)
4. Lokale heffingen
 - [BBV; transparante kostenonderbouwing van heffingen staat nog steeds in de kinderschoenen](#)
5. [Post-hbo opleiding Public Tax Control Management](#)
6. Meer informatie

1. Btw

Update aanpassing btw-sportvrijstelling

Zoals in diverse eerdere nieuwsberichten aangekondigd ([zie bijvoorbeeld ons nieuwsbericht van november 2017](#)), wordt de btw-sportvrijstelling in 2019 aangepast. Dit naar aanleiding van Europese jurisprudentie. Hierbij zal de vrijstelling worden uitgebreid, waardoor die ook van toepassing zal zijn op sportprestaties die aan niet-leden worden verricht. Thans is de vrijstelling nog beperkt tot prestaties aan leden door organisaties die zich de beoefening van sport of de bevordering daarvan ten doel stellen.

Daarnaast gaat de vrijstelling gelden voor diensten die onontbeerlijk zijn voor het verrichten van de (sport)diensten, zoals de terbeschikkingstelling van een sportaccommodatie door niet-winstbeogende instellingen aan de sportorganisatie. Gedacht kan worden aan de terbeschikkingstelling van een sportcomplex door een gemeente aan de voetbalvereniging.

De verruiming van de btw-sportvrijstelling zal onder andere nadelig uitpakken voor gemeenten, vooral omdat de btw op de investeringen niet langer aftrekbaar is. De opbrengst voor het Rijk, die het gevolg is van het financiële nadeel voor gemeenten en sportstichtingen/-verenigingen, sluist het kabinet terug naar de sport via een specifieke uitkering voor gemeenten en een subsidie voor sportverenigingen en sportstichtingen. Hoewel er steeds meer bekend wordt over deze compensatieregeling is er ook nog veel onduidelijkheid. Zo is het de vraag of de compensatie voor (individuele) gemeenten toereikend is, zowel op de korte als op de lange termijn. En daarmee is het logischerwijs de vervolgvraag of er legitieme mogelijkheden zijn gebruik te blijven maken van het huidige gunstige btw-regime van gelegenheid geven tot sportbeoefening. Die mogelijkheden lijken er zeker te zijn, maar de exacte invulling luistert nauw.

Verder is er nog geen definitieve duidelijkheid over een (eventuele) overgangsregeling bij de wetswijziging. Zo is het nog de vraag of er btw moet worden herzien op investeringen die vóór 2019 zijn gedaan, vanwege de wijziging van het btw-regime.

Wij houden u vanzelfsprekend op de hoogte van de ontwikkelingen op dit vlak. Uiteraard zijn wij graag bereid met u te bekijken wat de aanpassing van de btw-sportvrijstelling voor uw organisatie gaat betekenen en welke mogelijkheden er zijn.

Hof van Justitie EU: 100%-dochtervennootschap van Hongaarse gemeente handelt niet als overheid maar als btw-ondernemer

Het Europese Hof van Justitie heeft op 22 februari jl. een interessant [arrest](#) gewezen over een Hongaarse vennootschap. Het betreft een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en zonder winstoogmerk, die voor 100% toebehoort aan een gemeente. De vennootschap heeft met de gemeente een overeenkomst gesloten op basis waarvan de vennootschap tegen vergoeding diverse publieke taken verricht ten behoeve van de gemeente. De taken omvatten onder andere het beheer van woningen en andere gebouwen, het beheer van

lokale openbare wegen, de bestrijding van plagen en muggen en het onderhoud van parken, openbare ruimte en andere groene gebieden.

Het Hof van Justitie komt – onder voorbehoud van verificatie van bepaalde feiten door de nationale rechter – tot het oordeel dat de vennootschap handelt als btw-ondernemer. De vennootschap handelt niet als overheid, aangezien die niet als publiekrechtelijk lichaam kan worden aangemerkt. Evenmin worden activiteiten uitgeoefend in het kader van een publiekrechtelijk regime. Om tot dit oordeel te komen overweegt het Hof van Justitie onder meer dat de vennootschap door het privaatrecht wordt beheerst. Verder is de vennootschap niet opgericht bij een besluit van de gemeente, waarin wordt omschreven welke diensten aan de gemeente moeten worden verricht. Voorts beschikt de vennootschap niet over aan de gemeente toekomende (publiekrechtelijke) bevoegdheden van openbaar gezag. Tot slot is de gemeente niet in staat om een beslissende invloed uit te oefenen op de activiteiten van de vennootschap.

In het [arrest Sudaçor](#) oordeelde het Hof van Justitie in oktober 2015 nog dat een Portugese privaatrechtelijke rechtspersoon (een NV waarin een publiekrechtelijke rechtspersoon 100% van de aandelen hield) in bepaalde specifieke omstandigheden voor de btw kan worden beschouwd als een publiekrechtelijk lichaam. Dat riep toen de nodige vragen op. In Nederland geldt als beleid dat een privaatrechtelijke rechtspersoon per definitie niet kan handelen als overheid.

Gelet op deze jurisprudentie kan niet worden uitgesloten dat ook privaatrechtelijke rechtspersonen als overheid kunnen handelen. Naar onze inschatting zal daar echter slechts onder bijzondere, zeer specifieke omstandigheden sprake van zijn.

Samengestelde prestatie bestaande uit de toegang tot een (attractie)park en parkeren

Op dit moment lopen er meerdere procedures over de vraag of het gelegenheid bieden tot parkeren en het verlenen van toegang tot een (attractie)park is aan te merken als een samengestelde prestatie die is belast tegen het verlaagde btw-tarief.

Het gelegenheid bieden tot parkeren is een btw-belaste prestatie, belast tegen het algemene tarief van 21%. Het verlenen van toegang tot een (attractie) park is een btw-belaste prestatie belast tegen het 6%-tarief. Indien sprake is van een samengestelde prestatie en de terbeschikkingstelling van een parkeerplaats wordt aangemerkt als een bijkomende prestatie, volgt de terbeschikkingstelling van de parkeerplaats het fiscale lot van de hoofdprestatie, de toegang tot het (attractie)park. Er is sprake van een bijkomende prestatie indien vanuit de modale consument gezien de terbeschikkingstelling van de parkeerplaats geen doel op zich is, maar louter een middel dat de toegang tot het (attractie)park aantrekkelijker maakt. In dat geval zijn de parkeergelden belast met 6% btw.

In meerdere procedures zijn de rechtbanken en gerechtshoven tot het oordeel gekomen dat de terbeschikkingstelling van de parkeerplaatsen een zelfstandige prestatie is, die belast is tegen het 21%-tarief. In dit kader verwijzen wij onder andere naar een recente uitspraak van het Gerechtshof Arnhem-Leeuwarden ([link](#)). Ook zijn er rechtbanken die hebben geoordeeld dat de terbeschikkingstelling van parkeerplaatsen een bijkomende prestatie is. Die oordelen zijn echter in hoger beroep gesneuveld. Op korte termijn zal de Hoge Raad zich over deze problematiek buigen en zal er hopelijk (meer) duidelijkheid komen.

Uiteraard houden wij u op de hoogte van de verdere ontwikkelingen op dit gebied.

Terbeschikkingstelling van sportpark door gemeente aan sportvereniging is niet aan te merken als gelegenheid geven tot sportbeoefening

Rechtbank Gelderland heeft recentelijk een uitspraak gedaan over de terbeschikkingstelling van een sportpark door een gemeente aan een sportvereniging. De rechtbank oordeelt op basis van de feiten en omstandigheden dat geen sprake is van gelegenheid geven tot sportbeoefening maar van verhuur van een onroerende zaak. De prestatie die de gemeente verricht is de passieve terbeschikkingstelling van een sportpark. Volgens de rechtbank is het aanvullende dienstbetoon van de gemeente te beperkt om te kunnen zeggen dat er sprake is van gelegenheid geven tot sportbeoefening. Voor meer inzicht in deze zaak verwijzen wij naar de integrale uitspraak ([link](#)).

2. Loonheffingen

Het lage-inkomensvoordeel (LIV)

Het LIV is per 1 januari 2017 ingevoerd. Het LIV kan oplopen tot € 2.000 per werknemer per jaar. Hoeveel dit voordeel precies is, hangt af van het aantal verloonde uren en het gemiddelde uurloon voor het LIV. Daarnaast dient aan de volgende drie voorwaarden te worden voldaan om recht te hebben op het LIV:

- De werknemer verdient tussen de 100% en 125% van het wettelijk minimumloon (bedrag 23 jaar en ouder).
- De werknemer heeft ten minste 1.248 verloonde uren per jaar.
- De werknemer heeft de AOW-leeftijd nog niet bereikt.

Ook als u meer dan 125% van het wettelijk minimumloon betaalt, kan het zijn dat u recht hebt op een tegemoetkoming in de loonkosten. Het LIV wordt immers toegekend voor werknemers met een gemiddeld uurloon (loon SV) dat lager is dan € 12,08 (125% van het minimumuurloon 2017).

Veel werkgevers verwachten wel of juist niet in aanmerking te komen voor het LIV. Uit de praktijk blijkt dat deze verwachting niet altijd correct is. Dit komt bijvoorbeeld voort uit het feit dat er niet altijd rekening wordt gehouden met het effect van de inhouding van onder andere pensioenpremies, lagere loonbetalingen bij ziekte, cafetarieregelingen en de wijze van uitbetalen van bereikbaarheidsdiensten. Hierdoor kan het gemiddeld uurloon immers dalen. Ook is onze ervaring dat de looncomponenten niet altijd goed zijn gekoppeld in de salarisadministratie, waardoor het LIV verkeerd wordt berekend.

Wat kan Deloitte hierin betekenen?

Het UWV stuurt voor 15 maart 2018 de voorlopige berekening aan u toe met een specificatie van het uit te betalen bedrag aan LIV waar over het jaar 2017 recht op bestaat op basis van de ingediende loonaangiften. Wij adviseren deze berekening goed te controleren of deze volledig en juist is.

Wij verzoeken u de berekening toe te sturen zodat we u kunnen ondersteunen met het controleren van de voorlopige berekening met onze analysetool. Hiermee kunnen wij snel en efficiënt vaststellen of de berekening juist is gegeven de ingediende loonaangiften. Daarnaast kunnen wij beoordelen of en op welke onderdelen uw huidige werkwijze met het oog op het LIV dient te worden aangepast om tot een juiste vaststelling van het LIV te komen en eventueel boetes wegens een foute aangifte te voorkomen.

U heeft tot 1 mei 2018 om eventuele correcties in uw aangiften loonheffingen 2017 door te voeren, mocht blijkt dat de berekening van het LIV niet is gebaseerd op de juiste gegevens. Correcties die ingediend zijn voor 1 mei 2018 worden meegenomen in het definitief vaststellen van het LIV wat aan u wordt uitbetaald over het jaar 2017.

Banenaafspraak quotumregeling

De verplichting om extra banen te creëren voor mensen met een beperking die zelf niet in staat zijn het minimumloon te verdienen, is afkomstig uit het sociaal akkoord van 2013. Eind 2025 moeten in de marktsector 100.000 en bij de overheid 25.000 extra banen worden gecreëerd. Om dit te bewerkstelligen is de Wet banenaafspraak en quotum arbeidsbeperkten in 2016 (Quotumwet) ingevoerd. Voldoet een werkgever niet aan het quotum, dan kan hem een quotumheffing worden opgelegd.

De overheid heeft de doelstelling in 2016 niet gehaald. Overheidswerkgever hebben nu tot 1 januari 2019 de tijd om alsnog te voldoen aan de doelstelling. Wordt het quotum niet gehaald, dan krijgen – op basis van een voorliggend wetsvoorstel - overheidsinstellingen 1 jaar de tijd om alsnog aan het quotum te voldoen. Worden de doelstellingen dan nog niet gehaald, dan worden zij over het eerste jaar eenmalig niet beboet maar zal beboeting voor het eerst in 2020 plaatsvinden. Voldoet u nog niet aan de quotum, dan is het opstellen van een actieplan hiertoe raadzaam.

Transitievergoeding langdurige arbeidsongeschiktheid

In het regeerakkoord van het najaar van 2017 is de compensatie van de transitievergoeding bij langdurige arbeidsongeschiktheid, waarover wij u eerder hebben geïnformeerd, opnieuw opgenomen. Het wetsvoorstel is inmiddels in behandeling en Minister Koolmees van Sociale Zaken en Werkgelegenheid heeft in de beantwoording van Kamervragen aangegeven het streven te hebben om de compensatieregeling per 1 januari 2020 in werking te laten treden. Als het wetsvoorstel tot wet verheven wordt, kunnen werkgevers die na 1 juli 2015 de transitievergoeding betaald hebben – indien aan de voorwaarden wordt voldaan – aanspraak maken op de compensatie.

Deze compensatie is bedoeld om te voorkomen dat werkgevers het dienstverband met arbeidsongeschikte werknemers 'slapend' houden. Zolang het dienstverband duurt, hoeft er namelijk geen transitievergoeding betaald te worden. De transitievergoeding wordt tijdens de 'slapende periode' echter wel verder opgebouwd. De voorgenomen compensatie ziet niet op vergoeding van de transitievergoeding gedurende de 'slapende' periode. Tijdens deze slapende periode loopt de re-integratieverplichting trouwens wel gewoon door.

Uitspraak Rechtbank Sociale Werkvoorziening

Gemeenten zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van de WSW. In de praktijk zien wij dat Gemeenten, Gemeenschappelijke Regelingen (GR) of WSW-bedrijven verschillende keuzes maken ten aanzien van de formele werkgeversrol van de – volledig gesubsidieerde – WSW'ers. Deze medewerkers zijn in dienst van de Gemeente zelf, bij de GR, maar soms ook bij een B.V. of een Stichting. De vraag is of dit laatste mag, of dat Gemeenten te allen tijde verantwoordelijk zijn voor de WSW'ers.

De Rechtbank Noord Nederland heeft op 19 december 2017 een uitspraak gewezen omtrent de dienstbetrekking van WSW medewerkers. De rechtbank concludeerde dat op grond van de wet en de wetsgeschiedenis de door de – in casu – GR toegepaste uitzendconstructie, waarbij de WSW'ers in dienst waren van een privaatrechtelijk 'uitzendbureau', in strijd is met de doel en strekking van de WSW. Deze WSW'ers hadden volgens de Rechtbank feitelijk een arbeidsovereenkomst met de GR. Een andere uitleg van de WSW zou naar oordeel van de kantonrechter een ongewenste afbreuk doen aan de rechtszekerheid die de wetgever voor deze kwetsbare groep werknemers heeft willen realiseren.

Naast de arbeidsrechtelijke gevolgen van deze uitspraak, brengt het ook bijzondere gevolgen mee voor de loonheffingen. Het is raadzaam om aandacht te besteden aan deze gevolgen omdat bij correctie door de Belastingdienst dit kan leiden tot aanzienlijke naheffingen.

UWV overtreedt privacywetgeving

De Autoriteit Persoonsgegevens heeft naar aanleiding van eigen onderzoek vastgesteld dat het UWV de privacywetgeving overtreedt bij verzuimbeheer en de toegangsbeveiliging van het werkgeversportaal en het FIV-systeem.

De medewerkers van het UWV vragen bij ziekmelding gegevens op over de gezondheid van de ziekmelder om het verzoek tot een uitkering te beoordelen. Dit mag niet. Het verwerken van gegevens over iemands gezondheid om te beoordelen of iemand in aanmerking komt voor een ziektewetuitkering mag alleen als dit onder verantwoordelijkheid van een arts gebeurt, bijvoorbeeld een verzekeringsarts. Dit blijkt bij het UWV niet het geval te zijn.

Ook het werkgeversportaal en het zogenaamde FIV systeem dat gebruikt wordt door overheidswerkgevers als eigenrisicodrager voor de WW, voldoen niet aan de privacy regels. De systemen zijn namelijk onvoldoende beveiligd. UWV heeft besloten het FIV systeem in de loop van 2018 niet langer meer aan te bieden aan overheidswerkgevers. Dit betekent dat

u uw processen hierop moet aanpassen zodat u de benodigde controles van door UWV betaalde WW uitkeringen kunt blijven uitvoeren en u aan uw re-integratieplicht kunt blijven voldoen.

3. Vennootschapsbelasting

Fiscale jaarwinstbepaling bij gemeentelijke grondbedrijven

Recent is er een einde gekomen aan een periode van overleg tussen gemeente X en de Belastingdienst over de fiscale jaarwinstbepaling bij gemeentelijke grondbedrijven.

Zoals bekend, zijn overheidslichamen met ingang van 1 januari 2016 vennootschapsbelastingplichtig, voor zover zij een onderneming drijven. Als voldaan is aan de criteria voor een onderneming in fiscale zin, dient een fiscale openingsbalans te worden opgesteld en dient jaarlijks de fiscale winst te worden bepaald.

Als uitgangspunt voor de bepaling van deze fiscale winst dient de werkhypothese uit de Handreiking vennootschapsbelasting en het gemeentelijk grondbedrijf gepubliceerd d.d. 6 november 2015 te worden genomen.

Voor wat betreft de jaarwinstbepaling geldt als uitgangspunt dat de verkoop van kavels vanuit fiscale optiek kwalificeert als de verkoop van voorraad. De fiscale winst is dan de verkoopopbrengst -/- de kostprijs van de kavels. Hierbij komt de vraag aan bod op welke wijze de kostprijs dient te worden bepaald.

In de SVLO-nieuwsflits van 8 februari 2018 wordt nader ingegaan op de kostprijsbepaling. Voor meer informatie hieromtrent verwijzen wij gemakshalve naar de SVLO-nieuwsflits en de door ons eveneens op 8 februari 2018 gepubliceerde nieuwsbrief. Beide documenten treft u als bijlage aan.

Mogelijkheid tot aanvragen aanvullend individueel uitstel voor de aangifte vpb 2016

Indien u voor uw aangifte vpb 2016 gebruik maakt van de uitstelregeling voor belastingconsulenten (ook wel de BECON-uitstelregeling genoemd), dient de aangifte vennootschapsbelasting 2016 vóór 1 mei a.s. te zijn ingediend bij de Belastingdienst.

Gezien het feit dat voor overheidsondernemingen op dit moment nog een aantal landelijke vooroverleggen loopt (afval, grondbedrijven) waarvan de uitkomst nog niet duidelijk is, is het vanuit efficiency overwegingen ons inziens raadzaam om te verzoeken om aanvullend individueel uitstel. De Belastingdienst heeft in dit kader aangegeven zich te kunnen vinden in deze lijn, maar de aanvragen individueel te beoordelen. Wij verwachten dat een verzoek om individueel aanvullend uitstel doorgaans zal worden gehonoreerd.

Volledigheidshalve merken wij nog het volgende op:

- Een latere inleverdatum voor het indienen van de aangifte vennootschapsbelasting betekent dat ook de navorderingstermijn verlengd wordt;
- Het individueel uitstel voor het jaar 2016 heeft géén gevolgen voor de uitstelregeling voor de volgende jaren.

4. Lokale heffingen

BBV; transparante kostenonderbouwing van heffingen staat nog steeds in de kinderschoenen

Door de wijziging van het BBV zijn vanaf belastingjaar 2017 nieuwe begrotingsregels voor de gemeentelijke en provinciale begroting van kracht. De nieuwe regels hebben onder andere invloed op de kostenonderbouwing van gemeentelijke en provinciale heffingen. De onderbouwing moet worden opgenomen in de paragraaf lokale heffingen. In de paragraaf lokale heffingen moet per heffing een overzicht staan van de taakvelden waarvan lasten in de heffing zijn meegenomen. Voor de legesheffing geldt dat per hoofdstuk van de tarieventabel. Ook moeten de mate van kostendekkendheid en eventuele kruissubsidies worden toegelicht. Bij tarieventabellen met meerdere titels en verschillende hoofdstukken, is in de praktijk altijd sprake van kruissubsidiering. Blijkens de toelichting op de BBV, gaat de plicht verder dan het toelichten van eventuele kruissubsidies tussen diensten die niet met elkaar samenhangen, zoals omgevingsvergunningen en APV-vergunningen. Ook als winst wordt gehaald op grote bouwprojecten en verlies op de kleine bouwprojecten, moet dat toegelicht worden.

Verder wordt de overhead niet meer toegerekend bij de taken. Om overheadkosten in de heffing mee te nemen, is een besluit van het algemeen bestuur nodig, waarin de grondslagen voor de toerekening van overhead worden opgenomen. Het volstaat niet om mogelijke verdeelsleutels te vermelden. Het algemeen bestuur moet een expliciete keuze voor een of meerdere concrete verdeelsleutels vaststellen.

Gemeenten en provincies staan dus voor een moeilijke uitdaging. Zij moeten:

1. expliciet verdeelsleutels voor de overhead vaststellen;
2. de kostentoe rekening transparant maken;
3. kruissubsidies toelichten.

Voor zover gemeenten en provincies dit intern al voor elkaar hebben, blijkt dit vaak nog niet uit hun begroting en besluitvorming. De voor 2018 opgestelde begrotingen geven vaak niet veel duidelijkheid, informatie wordt verspreid over diverse hoofdstukken versnipperd gegeven, blijft op hoofdlijnen hangen maar geeft geen inzicht in onderliggende afwegingen en berekeningen. De beoogde eenduidigheid en transparantie is dan ook nog steeds niet aanwezig. De concept handreiking van de VNG biedt niet veel houvast.

Het ministerie van BZK is hiervan op de hoogte, maar gunt deze overheden nog een kans om te voldoen aan hun aangescherpte verantwoordelijkheden. Als het geduld van de Tweede Kamer echt op is, wordt de minister waarschijnlijk aangespoord om een amvb vast te stellen waarin regels worden opgenomen om de berekening en de bedragen van de krachtens legesverordeningen te heffen rechten, nader te bepalen.

5. Post-hbo opleiding Public Tax Control Management

Hoe beheerst u de fiscaliteit binnen uw organisatie?

De post-hbo opleiding Public Tax Control Management geeft u de juiste handvatten om de fiscaliteit binnen uw organisatie

beter te beheersen. De opleiding start over 3 maanden in Utrecht en wordt georganiseerd door Inholland Academy in samenwerking met Deloitte Education. De opleiding richt zich op ervaren hbo'ers met een bedrijfseconomische achtergrond. Als u werkzaam bent als (business) controller, accountant, financieel manager of senior adviseur bij bijvoorbeeld een woningcorporatie, onderwijsinstelling, overheidsorganisatie, ziekenhuis of een zorginstelling bevelen wij u deze opleiding van harte aan.

Meer weten? In de bijlage treft u meer informatie over deze korte opleiding en inschrijven kan op:

<https://www.inholland.nl/academy/opleidingen/inschrijven/inschrijvenmicros?opleiding=Public%20Tax%20Control%20Management>.

6. Meer informatie

Wilt u meer weten over de wijze waarop Deloitte u kan ondersteunen, neemt u dan contact op met uw vaste contactpersoon van Deloitte.

Wilt u meer weten over de wijze waarop Deloitte u kan ondersteunen, neemt u dan contact op met uw vaste contactpersoon van Deloitte.



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.nl/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk management, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients' most complex business challenges. To learn more about how Deloitte's approximately 225,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook, LinkedIn, or Twitter.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte Network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

© 2018 Deloitte The Netherlands

To no longer receive emails about this topic please send a return email to the sender with the word "Unsubscribe" in the subject line.