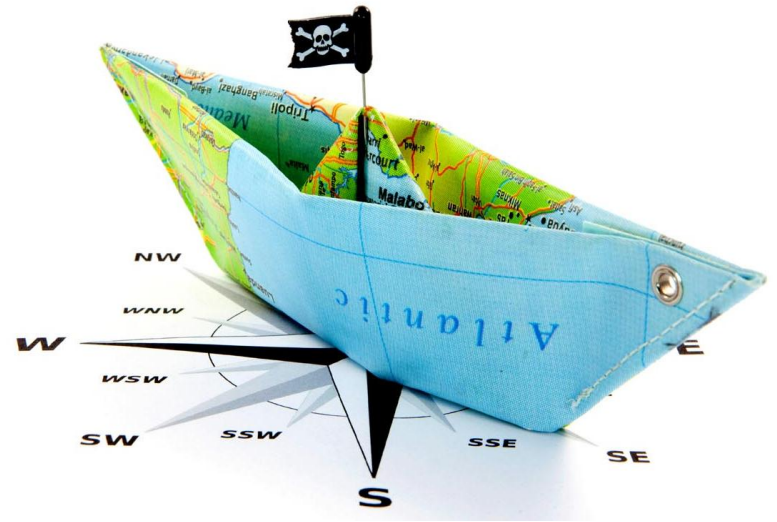


Welkom bij het webinar Responsible Tax – deel II

Presentatoren:
Peter Kavelaars
Sander Kloosterhof

Start webinar 08:30 uur



Vragen

Voor het stellen van vragen tijdens het webinar zijn er twee mogelijkheden.

Inbellen met Lync:

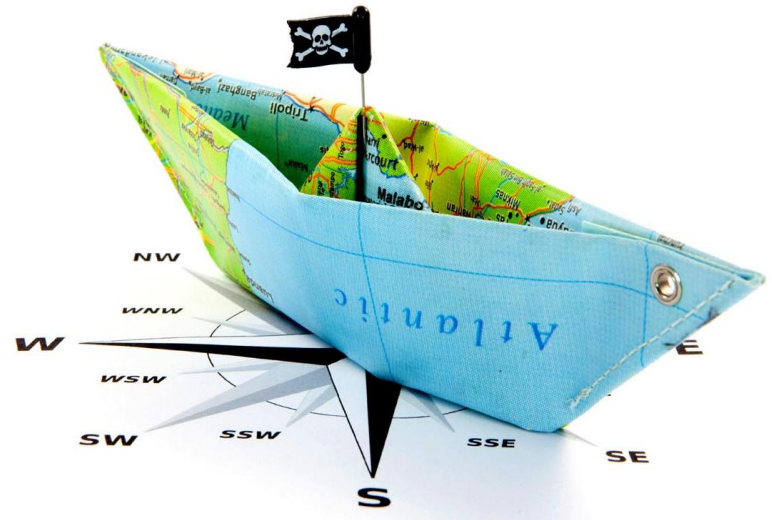
Via chatbox aan linkerzijde

Inbellen zonder Lync:

Per email aan Mirella Amesz
mamesz@deloitte.nl



Responsible Tax Country-by-Country Reporting



A lack of transparency results in distrust
and a deep sense of insecurity

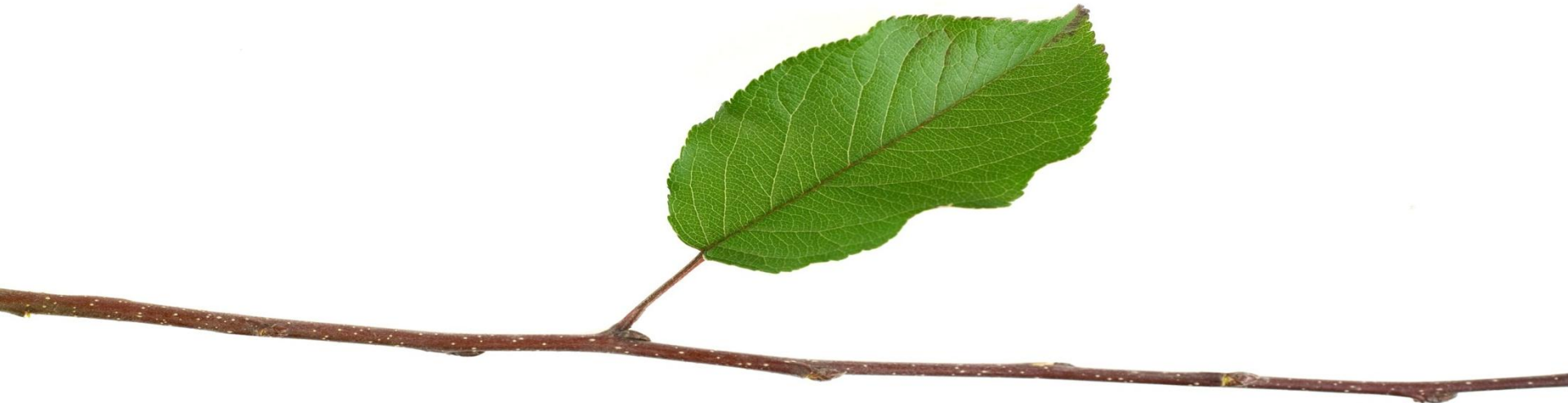
Dalai Lama

The financial crisis is a stark reminder that
transparency and disclosure are essential in
today's marketplace

Jack Reed

Agenda

- Introductie
- Country-by-Country Reporting
- Huidige ontwikkelingen
 - EITI
 - Dodd-Frank Act
 - Jaarrekeningenrichtlijn en Transparantierichtlijn
 - CRD IV
- Toekomstige ontwikkelingen
- Implementatie



Introductie

Ontwikkeling van de fiscaliteit en haar belanghebbenden

Van pure vaktechniek naar fiscale transparantie

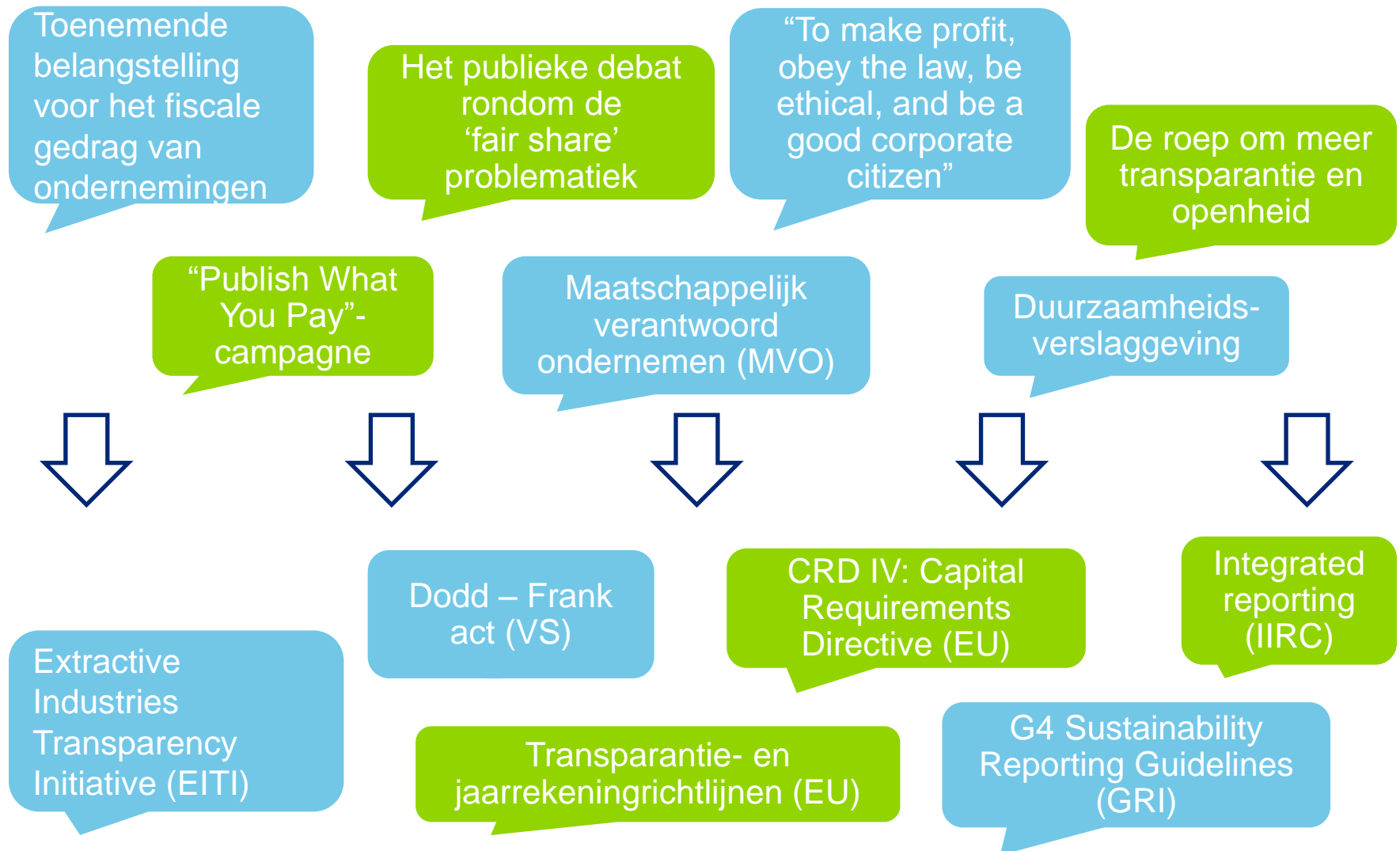
De 'fiscale verhoudingen' zullen zich blijven verbreden en verdiepen. Het fiscale gedrag van bedrijven en de resultaten van dit gedrag worden steeds nauwlettender in de gaten gehouden.

- Het voldoen aan fiscale wetgeving is het absolute **minimum**.
- De focus ligt nu op de betaling door bedrijven van hun **'fair share'**.



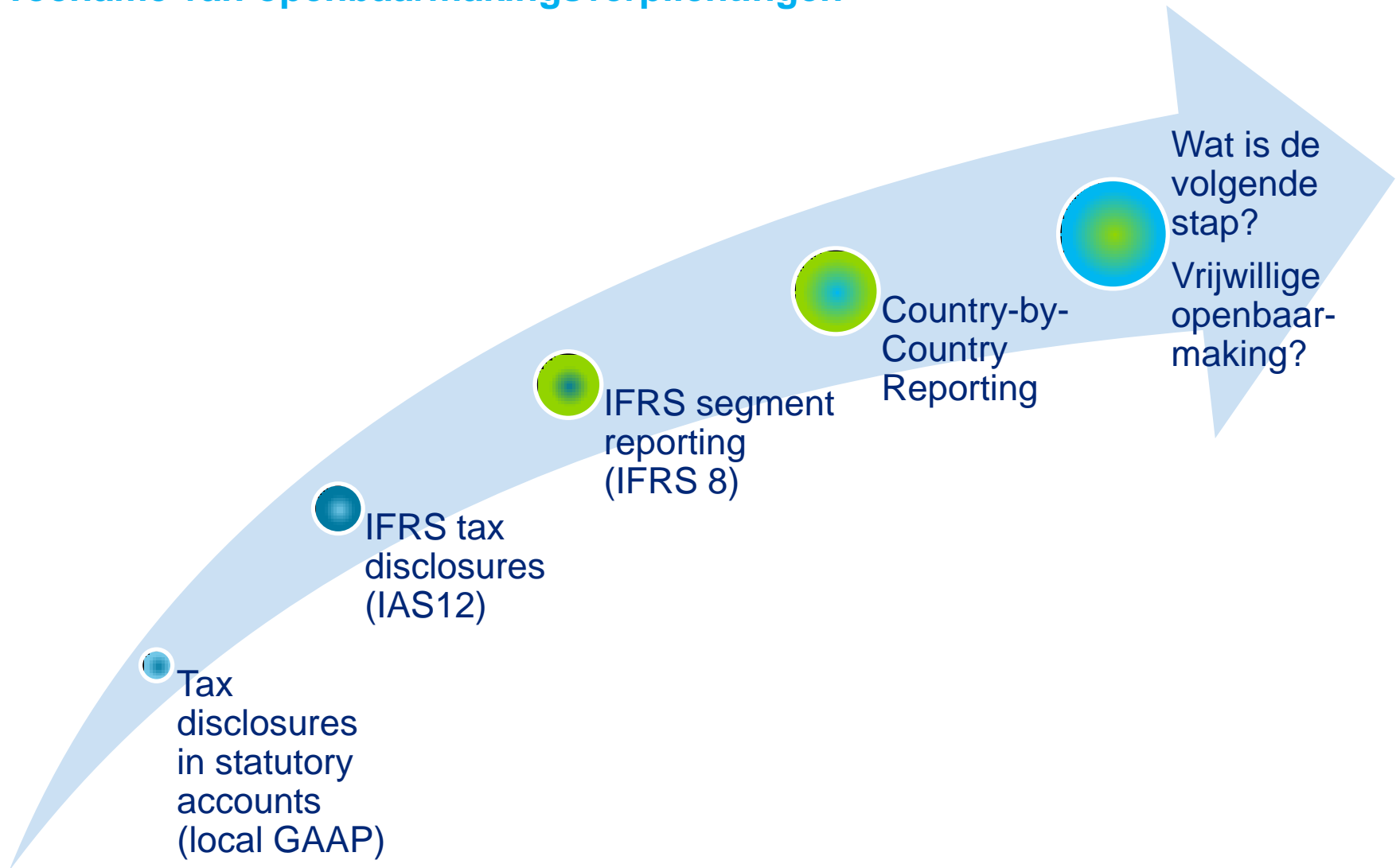
Nieuwe ontwikkelingen en sturende krachten

Vrijwillige kaders en wettelijke verplichtingen



Tax reporting ontwikkelingen

Toename van openbaarmakingsverplichtingen



Country-by-Country Reporting

Country-by-Country Reporting 1/2

Openbaarmaking per land

- Openbaarmaking van informatie op een country-by-country basis
- Welke informatie openbaar wordt gemaakt, is afhankelijk van het doel van de betreffende wetgeving/het initiatief van het bedrijf
- *Focus op betalingen aan overheden*
 - Productierechten
 - Belastingen op inkomsten, productie of winsten van bedrijven
 - Royalty's
 - Dividenden
 - Ondertekenings-, opsporings- en productiebonussen
 - Licentierechten, huurprijzen, toetredingsgelden en andere vergoedingen voor licenties en/of concessies
 - Betalingen voor verbeteringen in de infrastructuur

Country-by-Country Reporting 2/2

Openbaarmaking per land

- *Focus op 'fair share'*
 - Activiteiten
 - Omzet
 - Aantal werknemers
 - Winst voor belastingen
 - Belastingen over winst of verlies
 - Ontvangen overheidssubsidies

Huidige ontwikkelingen

Extractive Industries Transparency Initiative ½

Vrijwillige transparantie kader

Het EITI initiatief

Het EITI (Extractive Industries Transparency Initiative) heeft een vrijwillig wereldwijd kader ontwikkeld ter **bevordering van transparantie van betalingen** in de extractieve industrie. Het gebruikt een methodologie voor de monitoring en vergelijking van betalingen van ondernemingen en ontvangsten van overheden op nationaal niveau. De meest recente versie van het EITI kader zijn te vinden op de website van EITI. Dit kader omvat de EITI principes, criteria, vereisten, validatiegids, en beleidsnotities uitgegeven door het EITI Internationale Secretariaat. Het initiatief wordt onderschreven door 37 landen. Ook zien veel bedrijven EITI als een belangrijk element van hun MVO-verplichting en -strategie, <http://eiti.org>



Extractive Industries Transparency Initiative 1/2

Vrijwillige transparantie kader

Karakteristieken

- Vrijwillige deelname
- Focus op verantwoordelijkheid van overheden (corruptiebestrijding)
- Openbaarmaking van overheden van inkomsten uit de extractieve sector
- Openbaarmaking van ondernemingen van betalingen aan overheden
- Onafhankelijke administrateur monitort, verzamelt en rapporteert de inkomsten, betalingen en eventuele discrepanties in een openbaar verslag. Dit verslag is bedoeld om een publiek debat te creëren op basis van de inhoud en uitkomsten.

Dodd-Frank Act

Openbaarmakingsverplichtingen geregistreerde ondernemingen VS

Dodd-Frank Act

In juli 2010 hebben de Verenigde Staten, middels de Dodd-Frank Act, wetgeving aangenomen ingevoerd ter vergroting van transparantie van de **energie en mijnbouw industrie** op een country-by-country basis.

Section 1504 verplicht alle ondernemingen geregistreerd bij de the United States Securities and Exchange Commission (SEC) om publiekelijk betalingen aan overheden te rapporteren. Dit geldt ook voor belastingen,

<http://www.sec.gov/rules/final/2012/34-67717.pdf>

Karakteristieken

- Binnenlandse en buitenlandse geregistreerde ondernemingen in de Verenigde Staten
- Extractieve industrie (olie, gas en mineralen)
- Betalingen aan overheden
- Publieke verslaggeving

EU - Jaarrekeningen- en Transparantierichtlijnen 1/2

Openbaarmakingsverplichtingen grote en geregistreeerde ondernemingen Europa

EU - Jaarrekeningen- en Transparantie richtlijnen

De Europese Commissie heeft een tweetal richtlijnvoorstellen ter invoering van Country-by-Country Reporting middels de aanpassing van jaarrekeningenrichtlijnen en de Transparantierichtlijn.

Dit concept is geïntroduceerd ter vergroting van transparantie ten aanzien van betalingen aan overheden door grote ondernemingen en organisaties van openbaar belang actief in de extractieve industrie of de houtkap van oerbossen.

Op 12 juni is dit voorstel geaccepteerd door het Europese Parlement.

De verslaggeving van betalingen aan overheden zal publiekelijk toegankelijk zijn voor alle belanghebbenden (op dezelfde wijze als de jaarrekeningen).

EU - Jaarrekeningen- en Transparantierichtlijnen 2/2

Openbaarmakingsverplichtingen grote en geregistreeerde ondernemingen Europa

Karakteristieken

- Grote en beursgenoteerde ondernemingen en organisatie van openbaar belang in Europa
- Extractieve industrieën (olie, gas en mineralen) en de houtkap van oerbossen
- Betalingen aan overheden
- Consolidatie
- Openbare verslaggeving als onderdeel van het jaarverslag
- Geen controle vereisten

Capital Requirements Directive IV (CRD IV) 1/2

Openbaarmakingsverplichtingen beleggingsondernemingen en kredietinstellingen

Capital Requirements Directive IV

Op 27 juni 2013, is de officiële tekst van de Capital Requirements Directive IV (hereafter: “CRD IV”) gepubliceerd in de Official Journal. CRD IV heeft tot doel de implementatie van de Basel III-vereisten in het Europese recht. Hiernaast zijn in CRD IV ook nieuwe transparantie vereisten opgenomen. Elke beleggingsonderneming en kredietinstelling is verplicht om financiële informatie openbaar te maken op een country-by-country basis. Deze nieuwe regelgeving zal gelden vanaf 1 januari 2014.

Capital Requirements Directive IV (CRD IV) 2/2

Openbaarmakingsverplichtingen beleggingsondernemingen en kredietinstellingen

Karakteristieken

- Beleggingsondernemingen en kredietinstellingen in Europa.
- Openbaarmaking op country-by-country basis van:
 - Activiteiten
 - Omzet
 - Aantal werknemers
 - Winst voor belastingen
 - Belastingen over winst of verlies
 - Ontvangen overheidssubsidies

Toekomstige ontwikkelingen

Country-by-Country Reporting in de EU

Huidige situatie en toekomstige ontwikkelingen

Huidige situatie

- Vanaf 2014 zijn ondernemingen actief in de extractieve industrie of de houtkap van oerbossen verplicht om verslag te doen van alle betalingen aan overheden per land.
- Beleggingsondernemingen en kredietinstellingen, inclusief banken, worden verplicht informatie openbaar te maken, zoals omzet, aantal full time werknemers, winst voor belastingen en belastingen op resultaat op een country-by-country basis ook per 2014.

Country-by-Country Reporting in de EU

Huidige situatie en toekomstige ontwikkelingen

Toekomstige ontwikkelingen

- Uitbreiding naar andere sectoren
- Voorgesteld amendement (niet geaccepteerd in huidige richtlijnen):
 - “Betalingen aan overheden dienen eveneens openbaar te worden gemaakt door grote ondernemingen en organisatie van openbaar belang actief in de banken-, constructie- of telecommunicatie-industrie.”
- Persbericht Commissaris **Barnier**.
- Voortdurende lobby van het maatschappelijke middenveld.

“But we must go further now and take measures on more transparency on tax for **all large companies and groups** – the taxes they pay, how much and to whom.”

Commissioner Barnier

Implementatie

Country-by-Country Reporting

Potential benefits and costs

Potentiële voordelen

- Anticipatie intern debat en overeenstemming met algemene bedrijfsdoelen.
- Demonstratie toewijding aan fiscale governance.
- Uitbreiding pool van mogelijke investeerders.
- Vergroting van naamsbekendheid en vergroening merk.
- Tegemoetkoming aan transparantere communicatiebehoeften van belanghebbenden.
- Kans om een evenwichtige kijk op de economische bijdrage via belastingen te geven.
- Potentiële reputatie voordelen.
- Voorsprong pakken nu nog geen verplichting.

Potentiële kosten

- Verkeerde interpretatie en/of misbruik van informatie.
- Moeilijkheden bij het afwegen van de behoeftes van belanghebbenden.
- Commerciële gevoeligheid en vertrouwelijkheid.
- Uitdagingen en kosten als gevolg van hulpbronnen- en informatieverzameling.
- Openbaarmaking van betalingen aan overheden in plaats van transactiebasis kan aanpassingen aan infrastructuur vereisen.
- Moeilijkheden in de presentatie van complexe informatie.
- Lange termijn inzet voor transparantie – in lijn met bedrijfsstrategie (bijv. conflict met planning)?

Overwegingen Country-by-Country Reporting

Noodzakelijkheden (1)

Strategie

- Algehele benadering ten opzichte van de fiscaliteit?
- Welke informatie wil ik openbaar maken?



Wettelijke verplichting

- Welke informatie moet ik openbaar maken?



Beleid en procedures

- Hoe verkrijg ik de benodigde informatie?
- Wat zijn de rollen en verantwoordelijkheden?



IT infrastructuur

- Zijn er aanpassingen nodig van mijn ERP systeem?



Fiscaal risico management

- Hoe is de juistheid van de informatieverstrekking te garanderen?



Rapportage

- Presentatie en communicatie?



Overwegingen Country-by-Country Reporting Noodzakelijkheden (2)

Noodzakelijke overwegingen

Strategie

- Algehele benadering ten opzichte van de fiscaliteit?

Welke mate van transparantie past bij mijn bedrijfsstrategie en fiscale strategie?

Welke informatie kan ik nu uit mijn ERP systeem halen?

Welke informatie wil ik openbaar maken?

Wat zijn de benodigde vervolgacties?

Develop Tax Operating Model

Develop tax strategy

Develop a tax strategy and tax objectives in line with the business strategy and objectives. Tax should be an integrated part of the business and facilitate and contribute to it.



Measure current situation

Measure as-it situation. Described how the tax function is currently organized and which business processes are involved.



Define to-be situation

Create design principles dependent on the industry print to build a solid tax operating model and define to-be situation. In this step the desired amount of IT involvement, centralisation etc. should be determined.



Gap analysis

Perform gap analysis in order to define the strategic tax actions to realise to-be situation.



Prioritise actions

Analyse to what extent actions contribute to the business strategy. Focus on those strategic tax actions with the most immediate and significant impact to main business strategy.

Overwegingen Country-by-Country Reporting

Noodzakelijkheden (3)

Noodzakelijke overwegingen

Strategie

- Welke informatie wil ik openbaar maken?

Wettelijke verplichting

- Welke informatie moet ik openbaar maken?

Vereisten Country-by-Country Reporting							Need	Nice
Periode	Jaar	Halfjaarlijks	Kwartaal	Maand	Datum			
	Continent	Land	Regio buiten land (vb. Europese Unie, Midden-Oosten)	Staat	Regio binnen land (vb. Twente)	Provincie	Gemeente	

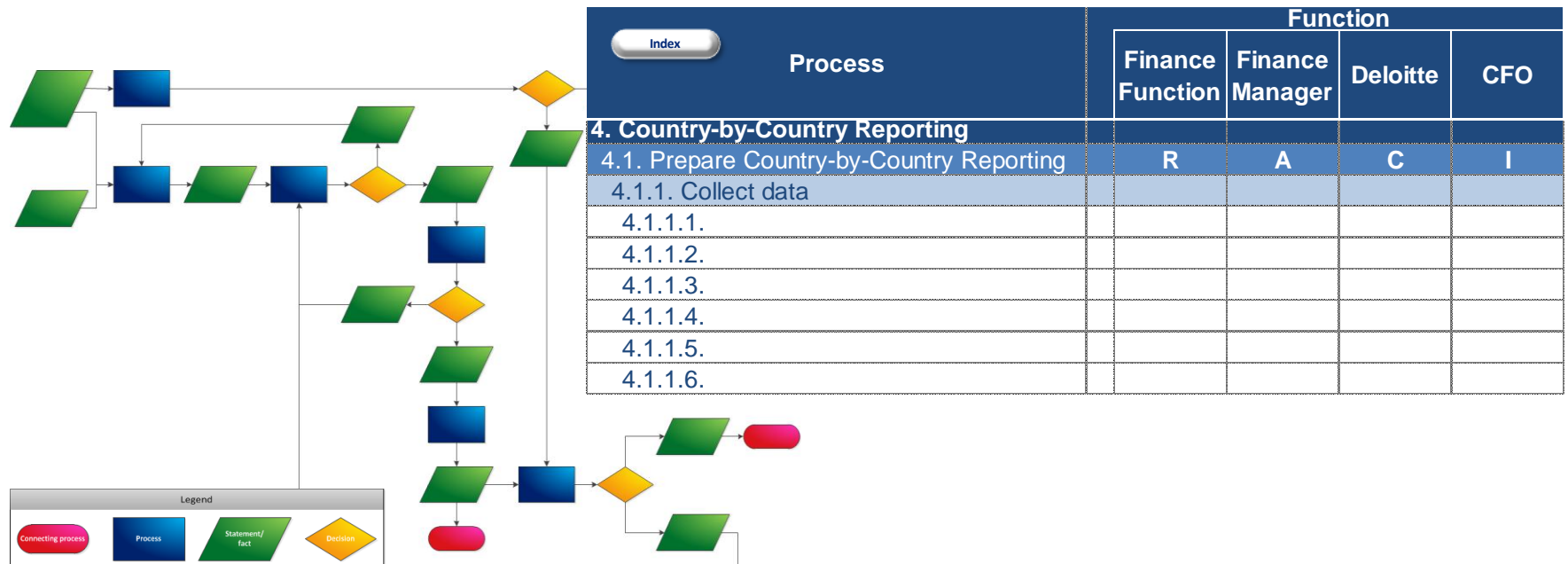
Overwegingen Country-by-Country Reporting

Noodzakelijkheden (4)

Noodzakelijke overwegingen

Beleid en procedures

- Hoe verkrijg ik de benodigde informatie?
- Wat zijn de rollen en verantwoordelijkheden?



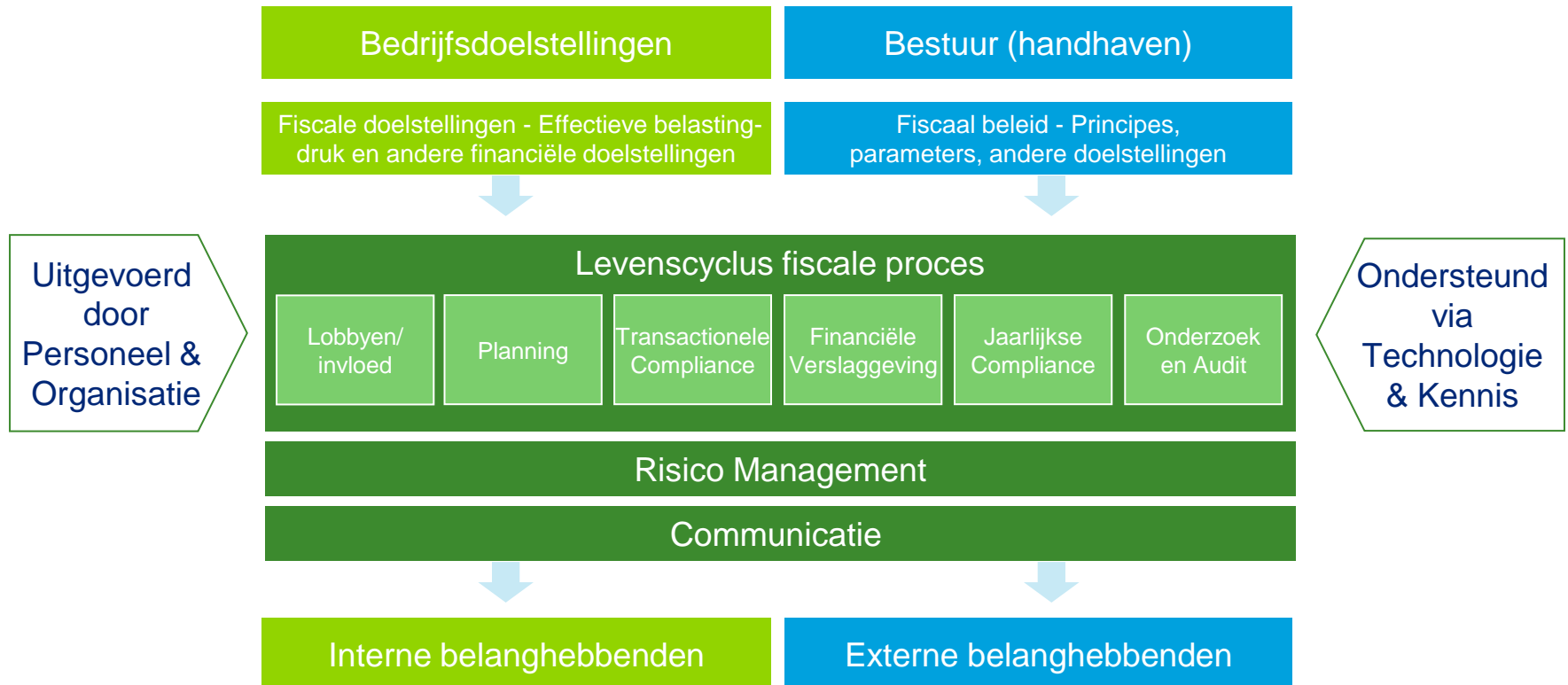
Overwegingen Country-by-Country Reporting

Noodzakelijkheden (5)

Noodzakelijke overwegingen

Fiscaal risico management

- Hoe is de juistheid van de informatieverstrekking te garanderen?



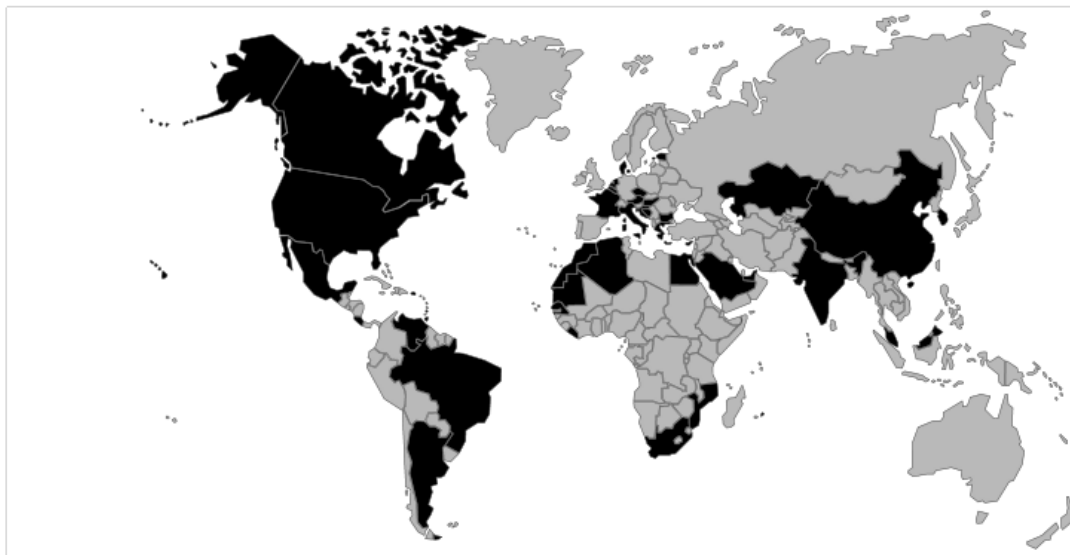
Overwegingen Country-by-Country Reporting Noodzakelijkheden (6)

Noodzakelijke overwegingen

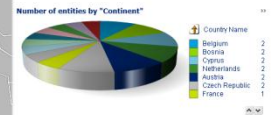
Rapportage

- Presentatie en communicatie?

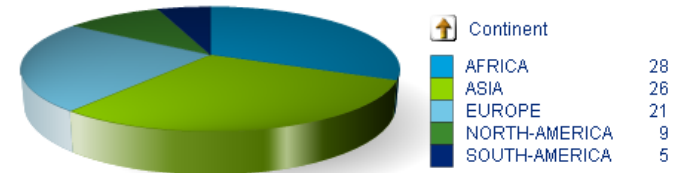
Number of entities by "Currency"



Number of entities by "Currency"



Number of entities by "Continent"



Overwegingen Country-by-Country Reporting

Noodzakelijkheden

Strategie

- Algehele benadering ten opzichte van de fiscaliteit?
- Welke informatie wil ik openbaar maken?



Wettelijke verplichting

- Welke informatie moet ik openbaar maken?



Beleid en procedures

- Hoe verkrijg ik de benodigde informatie?
- Wat zijn de rollen en verantwoordelijkheden?



IT infrastructuur

- Zijn er aanpassingen nodig van mijn ERP systeem?



Fiscaal risico management

- Hoe is de juistheid van de informatieverstrekking te garanderen?



Rapportage

- Presentatie en communicatie?



Vragen

Inbellen met Lync:

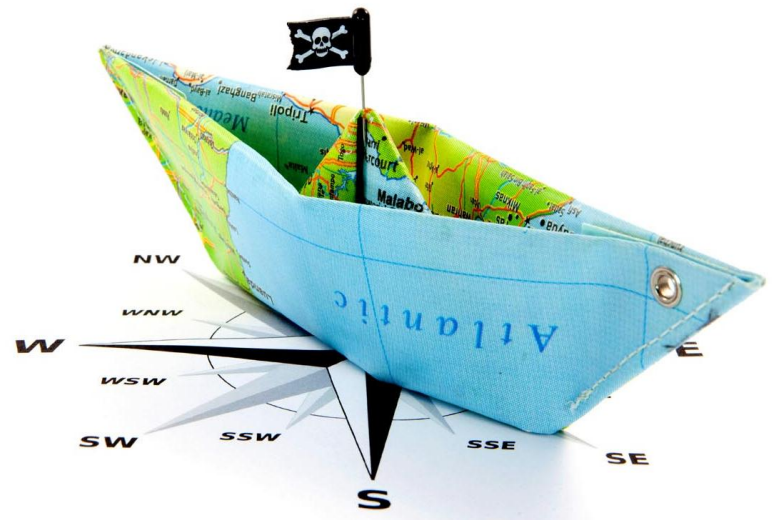
Via chatbox aan linkerzijde

Inbellen zonder Lync:

Per email aan Mirella Amesz
mamesz@deloitte.nl



Responsible Tax Positie EU en recente ontwikkelingen



Ontwikkelingen in de EU

- Mededeling inzake gecoördineerde actie ter bestrijding van belastingfraude (mei 2006)
- Resolutie Europees Parlement (april 2012)
- Fight against tax fraud and tax evasion in relation to third countries (juni 2012)
- Mededeling inzake tegengaan van fraude en ontduiking (december 2012)
- Twee aanbevelingen EU (december 2012)

Resolutie Europees parlement

- Spoedige implementatie aangepaste spaartegoedenrichtlijn en sluiten overeenkomst met Zwitserland e.a.
- Automatische informatie-uitwisseling/ beëindiging bankgeheim
- Introductie country-by-country-reporting
- Aanpassing fiscale richtlijnen i.v.m. hybride financiële structuren
- Verbetering administratieve samenwerking tussen lidstaten
- Verbeterde samenwerking inzake non-taxation, fraude en ontgaan van belastingen
- Ontwikkelen strategie inzake het tegengaan van btw-fraude (carouselfraude)
- Beoordeling belastingverdragen op ontgaan van belastingen en het effectueren van bronheffingen
- Verbod op gebruik van TAX havens
- Terugbrengen van de tax gap van € 1 bln. tot € 0,5 bln. in 2020

Consultatie door de EU

- Mismatches of entities
- Mismatches of financial instruments
- Application of double tax conventions leading to double non-taxation
- Transfer pricing and unilateral advance pricing arrangements
- Transaction with associated enterprises in countries with no or extremely low taxation
- Debt financing of tax exempt income
- Different treatment of passive and active income
- Double tax conventions and third countries

Mededeling EU (december 2012)

- **Versterking bestaande regelingen/instrumenten**
 - verbetering administratieve samenwerking
 - verruiming spaartegoedenrichtlijn
 - diverse maatregelen inzake de btw
- **Nieuwe initiatieven**
 - minimum standaard derden landen inzake good tax governance + platform good tax governance
 - tegengaan van agressieve taxplanning
 - herstel code of conduct
 - invoering tax identification number/public consultation
- **Toekomstige initiatieven**
 - korte termijn
 - middellange termijn
 - lange termijn

Nieuwe acties 2013

- Tackle mismatches: a revision of the parent subsidiary directive (2011/96/EU)
- Review of anti-abuse provisions in interest and royalties, mergers and parent-subsubsidiary directives
- Promote EU standards, instruments and tools (AEOI and it tools) at international level
- Enhance tax compliance: a European taxpayers' code/ **public consultation**: rights and obligations of the taxpayer
- Enhance tax governance: reinforced cooperation with other law enforcement bodies
- Enhance administrative cooperation: promote use of simultaneous controls and the presence of foreign officials at audits
- Vat admin coop agreements with third countries: council authorization

Nieuwe acties 2014

Enhance exchange of information

- Develop Computerised formats for AEOI (Automatic Exchange of Information)
- Use of an EU tax identification number (tin)/public consultation
- Rationalise IT-instruments

Tackle fraud trends

- Guidelines for tracing money flows
- Enhance risk management techniques (risk management)
extend eurofisc to direct taxation

Enhance tax compliance

- Create a one-stop-shop approach in all member states
- Develop motivational incentives
- Develop a tax web portal
- Propose an alignment of administrative and criminal sanctions

Nieuwe acties 2015 e.v.

- A methodology for joint audits by dedicated teams of trained auditors
- Develop mutual direct access to national data bases
- Elaborate a single legal instrument for administrative cooperation for all taxes

Overige acties EU

Versterking bijstandsrichtlijn

- Automatische informatie-uitwisseling t.a.v. dividenden, capital gains, overige financiële inkomsten, salarissen, bestuurdersbeloningen, pensioenen
- Aansluiting bij FATCA (17 lidstaten)

EU: Recommendation I

Measures to avoid double non taxation

- Tax treaties: member states are encouraged to include a clause which permits them to tax an item of income if it is not subject to tax in the other contracting state
- No tax treaty: member states are encouraged to ensure that they tax an item of income if this is not subject to tax in another jurisdiction (source country)

General anti-abuse rule (GAAR)

- Mainly against novel aggressive tax planning structures outside the scope of specific anti-abuse measures. Main features:
 - Finding of artificiality: lack of commercial substance
 - Existence of an arrangement (or series thereof)
 - The essential purpose of the arrangement(s) is to avoid taxation (any other purpose at least negligible)
 - Taxpayer derives a tax benefit as a result of the arrangement(s)

EU: Recommendation II

- Main objective: improve compliance of third countries (mainly tax havens) with EU standards
- Ensure a minimum common approach between member states vis-à-vis third countries
 - Joint definition/common criteria based on two pillars:
 - Transparency and exchange of information (OESO standards)
 - Harmful tax measures (code of conduct criteria)
 - Joint action:
 - Listing of non-compliant and de-listing of compliant third countries (blacklisting)
 - Renegotiate, suspend or cancel DTC with listed third countries
 - Conclude DTC with compliant third countries
 - Cooperation and assistance to committed third countries that need help
- Member states are invited to take complementary actions

Voortgangsrapport OESO – informatie-uitwisseling (juli)

- Voortgang inventarisatie belastingverdragen inzake informatieuitwisseling (verdragen assessment)
- Twee fasen project
- 100 peerreviews afgerond
- 600 aanbevelingen tot verbetering sinds 2009
- 300 aanbevelingen zijn opgevolgd
- Versnelde en verruimde automatische informatie-uitwisseling

Onderzoek SEO/HFC

- Bijzondere financiële instellingen: 12 000
- Hierachter zitten 8500 internationale bedrijven
- Ingaande en uitgaande inkomensstroom: € 4 000 mld.
- 75% groepsleningen
- Dividend-, rente- en royaltystroom
 - € 153 mld. inkomend (70% dividend)
 - € 125 mld. uitgaand (60% dividend)
- Derving bronbelasting door ontwikkelingslanden tgv verdragen met Nederland: € 145 mln.
- Bijdrage aan de Nederlandse economie: € 3,2 mld.
- Werkgelegenheid: 8800 – 13 000 FTE
- Schaduwbankieren: € 1 450 mld. balanstotaal

Vergelijking onderzoeken

SEO/SOMO/OXFAM-NOVIB

	OXFAM	EO	SOMO
Misgelopen dividendbelasting	€ 350 mln.	€ 145 mln.	€ 200 mln.
Misgelopen interestbelasting	€ 100 mln.	Geen bedrag Genoemd	€ 350 mln.

Onderzoek CPB I

- Nederland geen belastingparadijs
- Nederland wel doorsluisland
- Belastingparadijzen zijn tijdelijke eindbestemming
- Verdrag leidt tot 20% toename directe buitenlandse investeringen (DBI)
- Toename uitgaande DBI 1984-2011: 33% bbp tot 123% bbp
- Toename inkomende DBI: vergelijkbaar maar iets lager
- DBI-voorraden: indien inclusief BFI: vijfmaal hoger
- Uitgaande DBI met name naar VS, VK, Luxemburg

Onderzoek CPB II

- Uitgaande DBI naar Bermuda (€ 100 mld.), Singapore (€ 50 mld.), Hong Kong (€ 50 mld.), Kaaiman (€ 25 mld.)
- Inkomende DBI vooral vanuit: Bermuda, Kaaimaneilanden, Luxemburg, BVI, Curaçao, Kaaiman
- Wereldwijd DBI-voorraad: € 17 000 000 000 000:
 - 14% inkomend in Nederland
 - 17% uitgaand uit Nederland
- Royaltystromen via Nederland:
 - 2007-2011: verdubbeling
 - Royalty's als percentage van totale uitvoer van diensten in 2012: 22%
 - Uitvoer uit Nederland vooral naar andere Europese landen
 - Naar Ierland: € 12 mld.
 - Invoer vanuit Midden-Amerika: € 9,2 mld. (Waarvan uit Bermuda € 8,8 mld.)

Onderzoek IBFD

- Vijf landen: Bangladesh, Filippijnen, Ghana, Oeganda, Zambia
- Doel onderzoek: verlies belastingopbrengsten door verdrag
- Referenties:
 - Door ontwikkelingslanden met andere landen (9) gesloten verdragen: toetsing bronheffingspercentages
 - Aantal door ontwikkelingslanden gesloten verdragen
- Conclusies
 - In verdragen met Nederland: geen lagere bronheffingspercentages
 - Positie t.o.v. Mauritius en China veelal gunstiger
 - Doorgaans geen antimisbruikbepalingen
 - Hulp bij sluiten verdragen is wenselijk
 - Veel investeringen in ontwikkelingslanden door BFI's
 - Nederland past in verdragen met ontwikkelingslanden veelal het ruimere v.l.- begrip toe
 - T.a.v. BDI: vergelijkbare conclusies als CPB
 - Betekenis van BFI's verschilt wel sterk per land
 - Verdrag met Ghana heeft in sterke stroom BDI naar Ghana door BFI's opgeleverd (van € 22 mln. naar € 2,2 mld.)

Actieplan Nederland

- Voorkeur Nederland: bindende maatregelen in internationaal verband
- Uitgangspunt Nederland: handhaving fiscaal aantrekkelijk klimaat voor investeringen
- Nederlandse systematiek staat niet ter discussie
- Benadering 23 ontwikkelingslanden inzake toevoegen antimisbruikbepalingen
- Extra hulp belastingdiensten ontwikkelingslanden
- Aanscherping APA/ATR-praktijk
 - Voortaan ook voor vennootschappen die geen zekerheid vragen maar wel in-/uitgaande interest-/royaltystromen hebben
 - Vermelding in aangifte of vennootschappen aan eisen voldoen indien ze beroep doen op verdrag
 - Zo niet: spontane uitwisseling informatie door Nederland
 - Info-uitwisseling inzake APA's van concerns die juist voldoen aan substance-eisen
- Eisen aan houdstervenvennootschappen
 - identiek aan de eisen DVL.

Onderzoek Deloitte

- Fiscale vestigingsplaats doorgaans niet bepaald op basis van substance-criteria
- Voor bepaalde regelingen is substance wel vereiste: o.a. Transfer pricing, CFC, algemene anti-misbruikbepalingen
- Algemene anti-misbruikbepalingen zijn gemeengoed
- Geen specifieke substancecriteria in relatie tot ontwikkelingslanden
- Meeste landen geven woonplaatsverklaringen af
- Verdragen hebben doorgaans geen substancecriteria maar wel antimisbruikbepalingen
- Huidige OESO/EU-initiatieven worden in principe ondersteund
- Versterking/intensivering informatie-uitwisseling wordt algemeen onderschreven

Vragen

Inbellen met Lync:

Via chatbox aan linkerzijde

Inbellen zonder Lync:

Per email aan Mirella Amesz
mamesz@deloitte.nl



Webinar Responsible Tax – deel III

Het volgende webinar over Responsible Tax zal plaatsvinden op

16 oktober 2013
08:30 – 09:30 uur

Uitnodiging volgt binnenkort
Noteer deze datum alvast in uw agenda

Einde webinar

Bedankt voor uw aandacht



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.nl/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, and financial advisory services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte has in the region of 200,000 professionals, all committed to becoming the standard of excellence.

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 publication, 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.