

Tax strategies and benefits for Japanese companies in the Netherlands

VAT & Customs aspects of doing business in the Netherlands

Mirko Marinc - Baker & McKenzie Amsterdam



オランダにおける日系企業の税対策と利点

オランダで事業をする際の付加価値税(VAT)と関税

ミルコ・マリנק – ベーカー&マッケンジーアムステルダム





Why the Netherlands?

- The “Gateway to Europe”
- Dutch economy has a strong international focus
- The Netherlands has one of the EU’s most dynamic centers of trade and industry
- It has a central geographical position and excellent infrastructure and logistical services
- Attractive investment climate (i.e Tax treaties / Bileteral Investment Treaties)

オランダが選ばれる理由

- 「欧州へのゲートウェイ」
- 国際性に重点を置いたオランダ経済
- オランダは、EU域内で最もダイナミックな貿易と産業の中心地のひとつ
- 地理的に欧州の中心に位置し、卓越したインフラと物流サービスを誇る
- 魅力的な投資環境(租税条約／二国間投資協定)

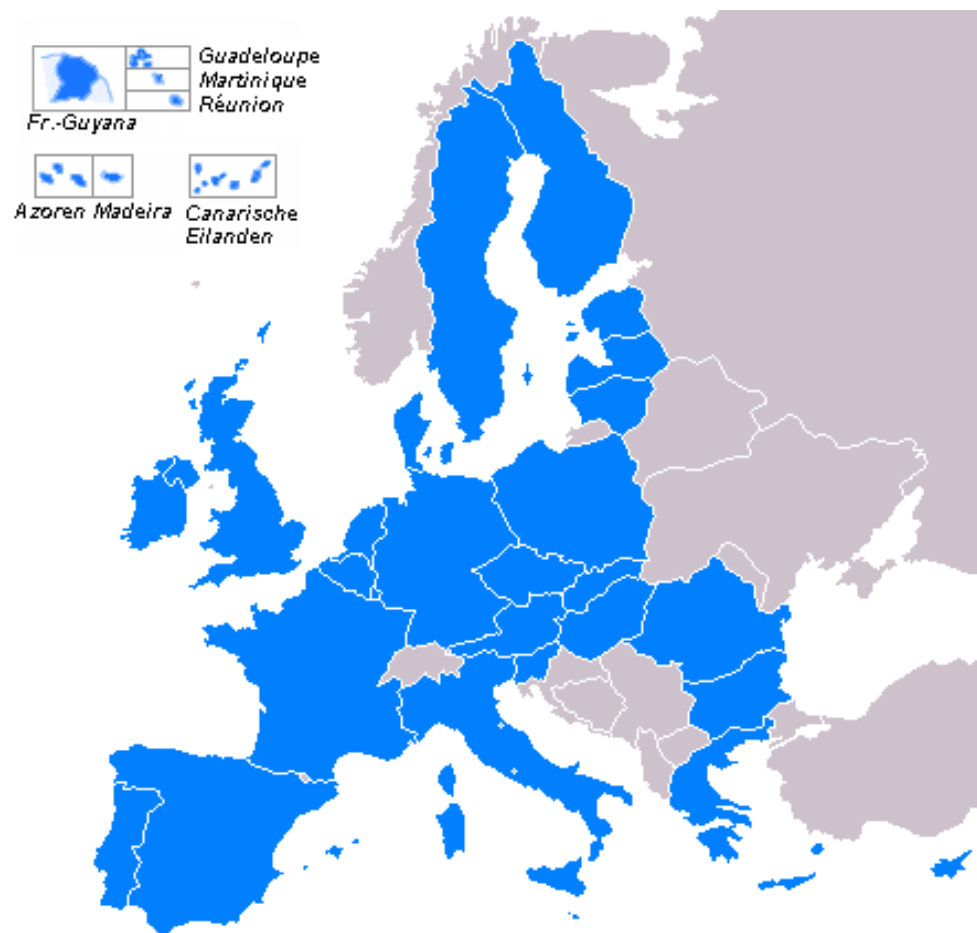
VAT / Customs

付加価値税 (VAT) / 関税

Importing Goods into the EU



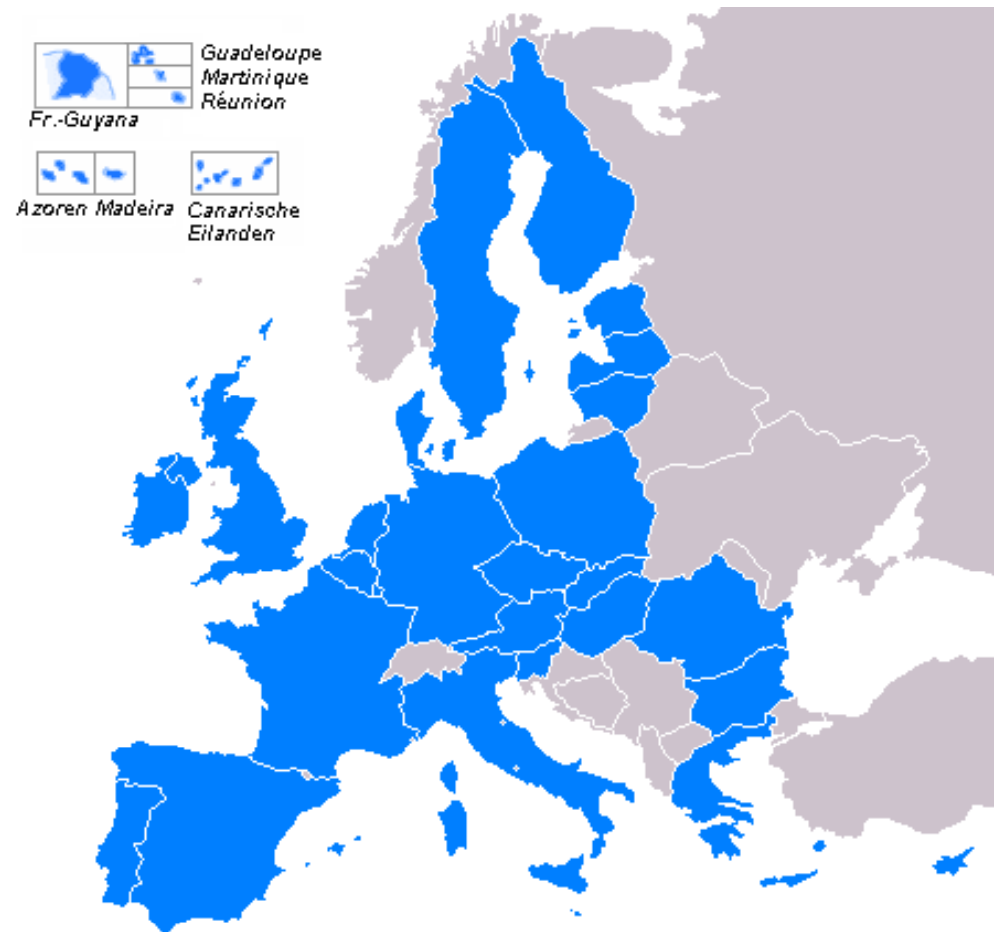
- the EU is a customs union of 28 member states:
- One common border, no border crossings between member states.



EU域内への物品輸入



- EUは、28加盟国による関税同盟
- 加盟国間に国境がないひとつの地域



Importation into the EU - general

- Customs duties:
 - levied only once in EU;
 - (in principle) no refund;
 - amount = customs value * customs duty rate
- Customs duty rate depends on:
 - classification;
 - origin;
 - valuation.

EU域内への輸入（一般）

- 関税：
 - EU域内での課税は1度のみ
 - （原則として）還付なし
 - 税額 = 課税価格 × 関税率
- 関税率の決定要因：
 - 分類
 - 原産地
 - 評価

Customs – Key aspects

EU customs union - Key aspects:

- Customs legislation is harmonized and directly applicable in all EU Member States;
- Details implemented locally:
 - Differences in application locally (e.g. rulings for customs valuation and classification).

関税 – 重要な側面

EU関税同盟 – 重要な側面:

- すべてのEU加盟国で関税法は共通で、直接適用される。
- 詳細は各国で実施される。
 - 適用方法は各国で異なる（関税の評価や分類に関する規定等）



UCC (United Customs Code)

- Planned to become applicable on May 1, 2016 and will replace the current Community Customs Code (CCC):
 - Some IT solutions actually will become applicable in 2020
 - New rules require significant IT related investments
 - Phased implementation is inevitable
 - Difficult political process results in ongoing negotiations re UCC;
 - Changes to the current state of the UCC are most likely to be expected
- Implementing Acts (IA) and Delegating Acts (DA) are still working papers

欧州連合関税法(UCC)

- 2016年5月1日以降、現行の 欧州共同体関税法(CCC)に代わり導入予定
：
 - 2020年にIT ソリューションが部分的に適用される予定
 - 新規定では膨大なIT関連投資が必要
 - 段階的实施が不可避
 - 政治的プロセスが複雑で、UCCを巡る交渉は継続中
 - 現UCCが改正される可能性は高い
- 施行令 (IA) と委任法令 (DA) は現在、作業中

UCC – Key points of attention for Asian companies (i)

- Authorised Economic Operator (AEO)
 - To use certain customs simplifications, the AEO Certificate (Customs simplification) becomes mandatory
 - Mutual recognition of security certifications
 - Japan and US are recognized
 - Other countries (XXX) will be added to this list
- First Sale for Export rule
 - Transaction value as basis to determine customs value
 - Unclear if first or earlier sale for export still allowed for customs value
 - In the most recent draft of the MCCIC the transaction value is based on the last sale for export will more reflect the substance of the entire transaction
 - “Sunset-clause” until December 31st, 2017.
 - Alternative: change the declarant, rather than the transaction!

UCC – アジア企業にとって重要な点 (i)

- 認定経済事業者 (Authorized Economic Operator: AEO) 制度
 - 一定の通関簡素化制度を利用するには、AEO認定 (通関簡素化) が必須
 - セキュリティ証明の相互承認
 - 日本と米国は承認済み
 - その他の国 (XXX) も相互承認実施リストに追加される見込み
- 輸出のファーストセール・ルール
 - 課税価格決定のベースとなる取引価格
 - 輸出時にファーストセールまたはそれ以前の取引価格を課税価格として用いることが引き続き認められるかどうかは不透明
 - EU新関税法施行規則 (MCCIC) の直近の草案では、取引価格を輸出時の最終取引価格としており、こちらの方が取引全体の実態を反映している
 - 2017年12月31日までの「サンセット条項」
 - 代替案: 取引ではなく申告者を変更すべき!

UCC – Key points of attention for Asian companies (ii)

Royalty payments will be dutiable:

–If they relate to the goods, i.e. can be considered “*embodied in the goods*”; and

–the payments are a “*condition for sale*”:

(a) the seller or person related to the seller requires the buyer to make this payment; and/or

(b) the payment by the buyer is made to satisfy an obligation of the seller, in accordance with contractual obligations; and/or

(c) the goods cannot be sold to, or purchased by *the buyer* without payment of the royalties or license fees to a licensor.

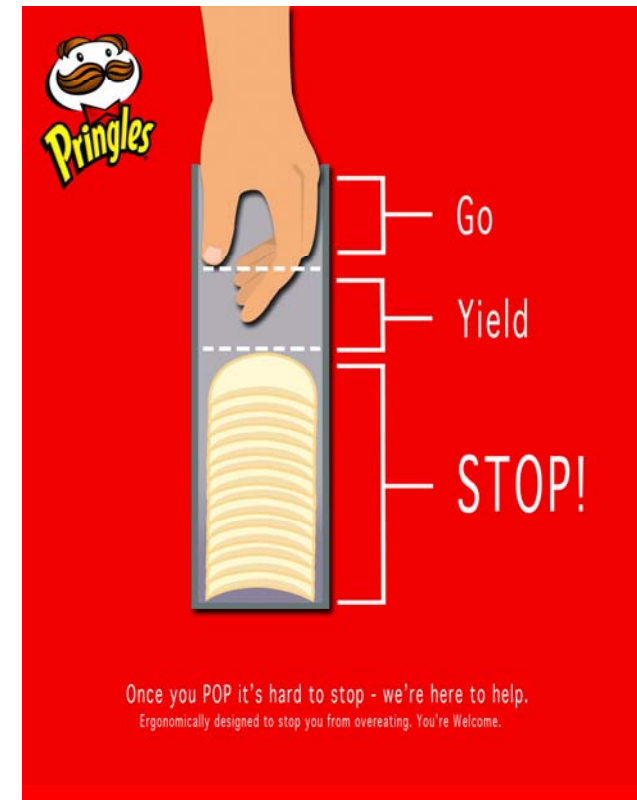
UCC – アジア企業にとって重要な点 (ii)

ロイヤルティの支払いも課税対象となる場合：

- ロイヤルティが物品に関係し(つまり、ロイヤルティの支払いは「物品に含まれる」と考えられる)、かつ、
- ロイヤルティの支払いは「販売の条件」である：
 - (a) 売り手または売り手の関係者は、買い手にロイヤルティの支払いを求めており、かつ／または
 - (b) 契約上の義務に従って、買い手は、売り手の義務を履行するためにロイヤルティを支払っており、かつ／または
 - (c) ロイヤルティまたはライセンス料をライセンサーに支払わない限り、買い手は物品を販売してもらうことも、購入することもできない。

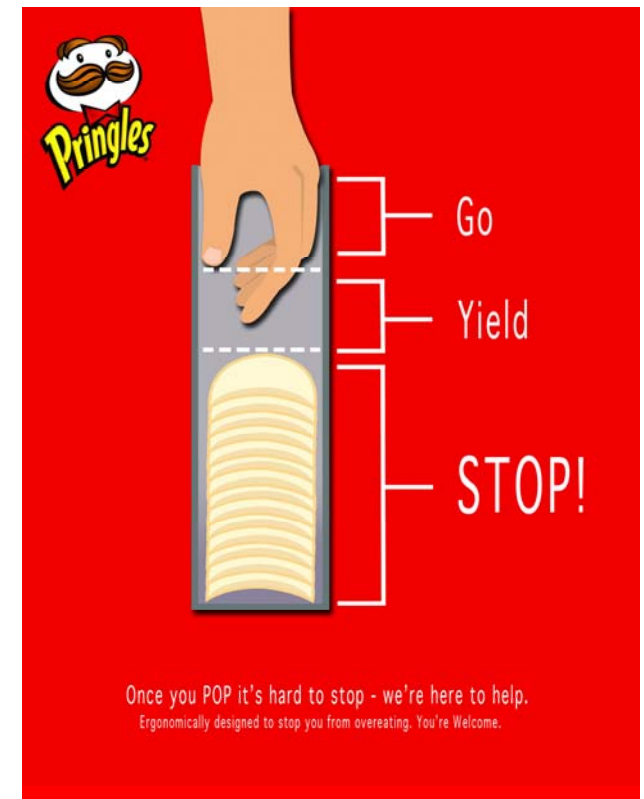
VAT in the EU

- EU VAT is levied in all EU member states on the basis of same principles.
- However, the national provisions can differ from member state to member state (*disparities*).
- VAT is levied over the output of VAT entrepreneurs. They are (in principle) entitled to deduct VAT on their input.
- As a result they are effectively taxed over their added value.



EUの付加価値税(VAT)

- EUのVATは、すべての加盟国で同じ原則に基づき課税される。
- ただし各国の規定はそれぞれ異なる(不均等)。
- VATはVAT 登録企業の売上に課税される。企業は、(原則として)仕入れに係るVATを控除できる。
- その結果、企業の付加価値に効果的に課税される。



VAT on importation

- On importation also VAT is levied. Anybody can pay the VAT on importation. However, only the VAT entrepreneur for whom the goods are destined is entitled to deduct this VAT as input VAT;
- In the Netherlands a practical approach is taken:
 - A license can be obtained to levy VAT not at the border, but through the periodical VAT return.
 - In the same VAT return the same amount of VAT can be deducted as input VAT;
 - €100 declared -/- €100 input VAT = €0 VAT actually payable!
 - The IOR for customs duties can differ from the IOR for VAT purposes.

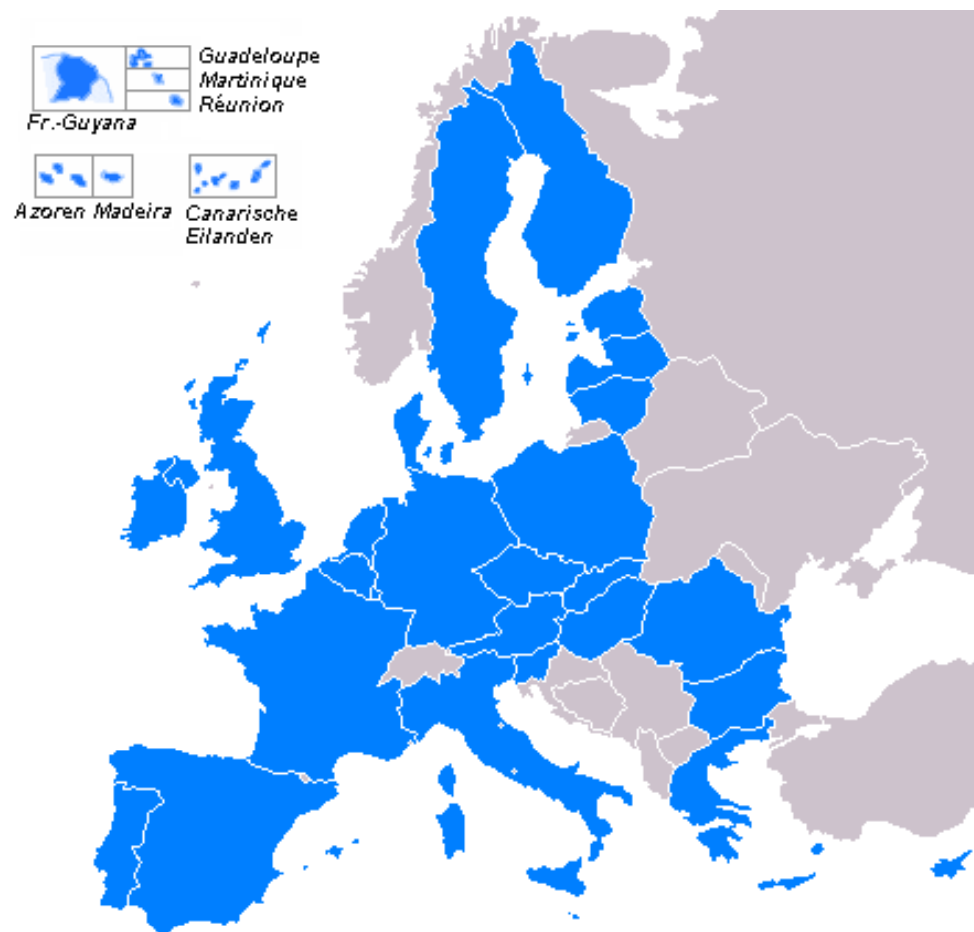
輸入品へのVAT

- 輸入品にもVATは課税される。誰でも輸入品へのVATを支払うことができる。しかし、当該VATを仕入れVATとして控除できるのは物品の送付先である登録企業に限る。
- オランダの手法は実用的。
 - VAT徴収のライセンスは、国境ではなく定期VAT申告で取得することができる。
 - 一度のVAT申告で、同額のVATを仕入れVATとして控除することができる。
 - 申告した100ユーロ - 仕入れVAT100ユーロ = VAT は実質ゼロ
 - 関税の輸入者登録(IOR)とVATの輸入者登録(IOR)は異なる可能性がある

VAT in the EU



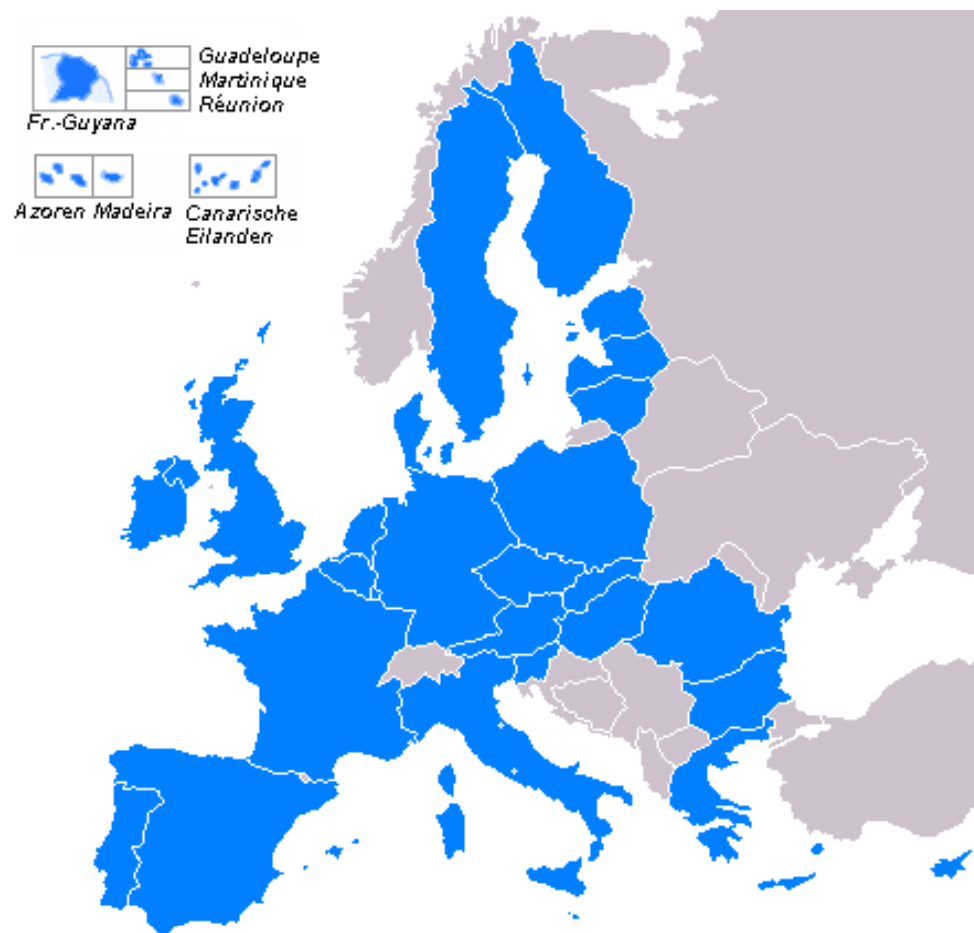
- Although EU VAT is levied on basis of EU principles and there are formerly no borders between the EU member states, there is no VAT union;
- If goods are transferred to another EU member state, for VAT purposes they leave one jurisdiction and enter another;
- The goods must be cleared from VAT from the member state of the consignor (0% VAT) and subjected to VAT of the member state of the consignee (intra-Community transaction / ICS-ICA)



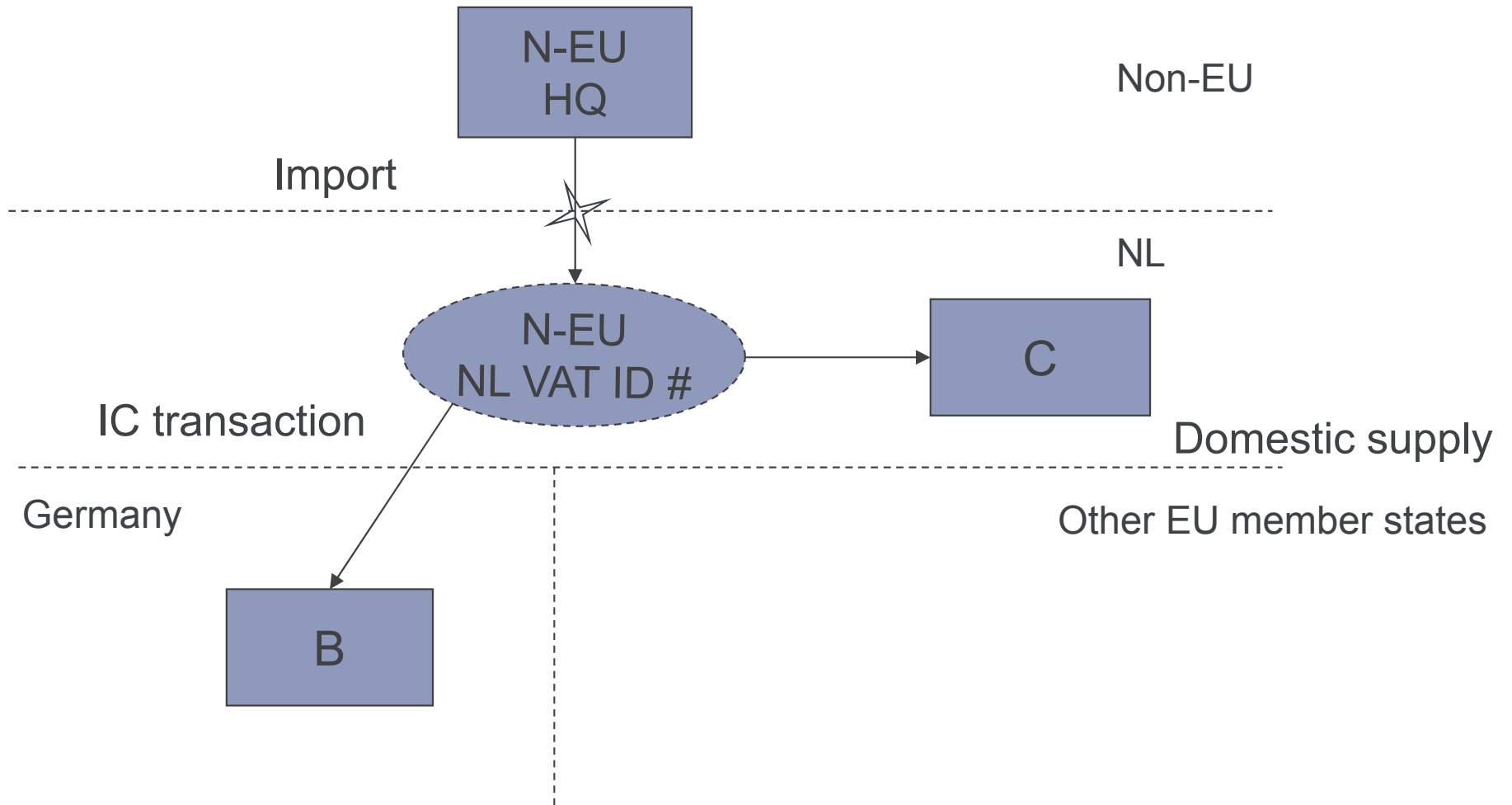
EU域内のVAT



- EUのVATはEUの原則に基づいて課され、EU加盟国間では形式上国境がないがVAT同盟は存在しない。
- 物品が他のEU加盟国に輸送される場合、VATの観点からすると、物品はある法域から別の法域に移動することになる。
- こうした物品について、荷送人の加盟国ではVATの課税を行わず（VAT税率0%）、荷受人の加盟国でVATの課税を行う。（域内取引／域内供給 - 域内取得（ICS-ICA））

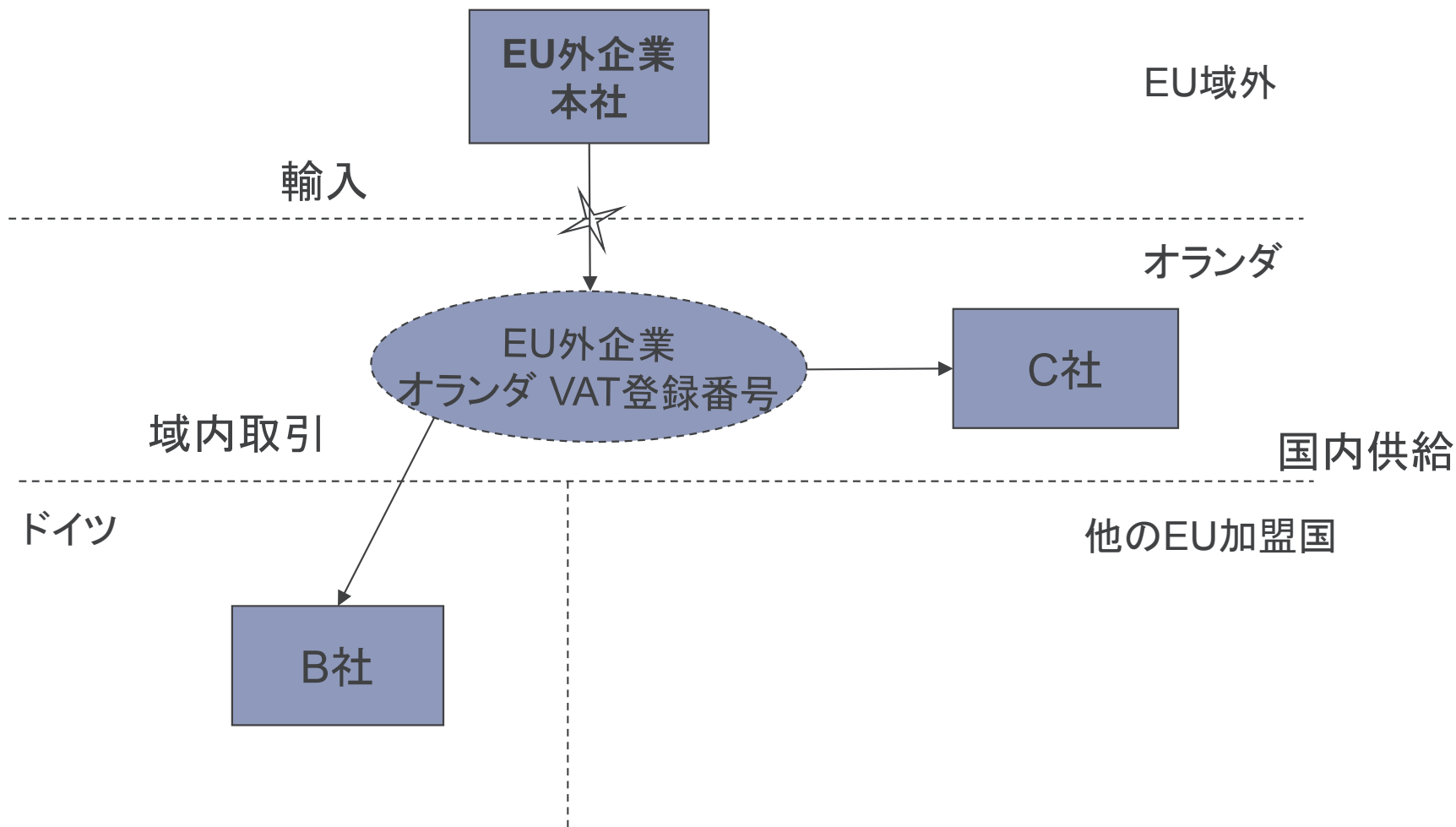


VAT - Central Import



- Only one VAT registration required
- Cash-flow advantage: import VAT reported through VAT return by applying import VAT relief

VAT – 輸入の一元化



- 一度だけVAT 登録が必要
- キャッシュフロー上のメリット：輸入VAT軽減措置の適用により、VAT申告で輸入VATを報告

VAT Rate?

Aren't Pringles potato chips (crisps)?

- Manufacturer: No (0%)
- “Mouth melt taste... uniform color... regular shape not found in nature...”
- HMRC/VAT Tribunal – Yes (20%)
- High Court – No: insufficient potato content in the potato chip
- Court of Appeal – Yes



VAT税率について

プリングルスはポテトチップスではない？

- 製造者：ポテトチップスではない(0%)
- 「口の中でとけるような風味...均一な色...自然には見られない均一な形状...」
- 英国歳入関税庁(HMRC)／VAT行政裁判所：ポテトチップスである(20%)
- 高等裁判所：ポテトチップスではない：ポテトチップスに分類されるほどじゃがいもの成分が含まれていない
- 控訴裁判所：ポテトチップスである



Compliance is Key!

Compliance is essential aspect of EU VAT:

- Timely applying for VAT registrations in all EU member states where activities are performed;
- Valid VAT Invoices – they form the basis for the right to deduct input VAT!
- VAT compliant administration, including the required evidence for application reduced rates, zero rates and VAT exemptions (periodically check VAT id no's; transportation documents, etc)+
- Filing of local VAT returns and timely payment of VAT to local Tax Authorities;
- Claiming VAT refunds in accordance with local formalities and time limits

コンプライアンスが重要

EUのVATにおいて、重要なのはコンプライアンス:

- 事業を展開するすべてのEU加盟国で適時にVAT登録を申請
- 有効なVATインボイス – 仕入れVAT控除の根拠となる
- 軽減税率、ゼロ税率、VAT免除の申請に必要な証明書類など、VATに準拠した事務管理 (VAT登録番号、輸送に関する書類などを定期的にチェック)、また、
- 現地でVAT申告を行い、税務当局にVATを適時支払う
- 現地の手続きと期限に従って VAT還付を申請

Dutch Fiscal Climate

オランダの税務環境

Attractive Fiscal Climate (i)

- The Dutch Tax Authorities and the Dutch Customs Authorities are very accessible and cooperative;
- The Netherlands has clear, transparent and concise procedures;
- Compared with other EU Member States, the Dutch VAT legislation provides a highly beneficial approach towards the negative impact on the cash-flow position of importers of goods into the EU. There is a possibility to defer the levying of custom duties, VAT and excise duties which may present a cash flow advantage;
- The importance of customs procedures for the logistical infrastructure of the Netherlands is well recognized by the Dutch Customs Authorities;
- Dutch Customs Authorities offers the possibility to apply for a ruling for custom rulings with regard to 1) valuation purposes 2) customs classification (Binding Tariff Information; BTI's) and 3) Binding origin information (BOI) specifying the origin of the product.

魅力的な税務環境 (i)

- オランダの税務・税関当局は大変アクセスしやすく協力的である。
- オランダの税務手続きはわかりやすく、透明性が高く、簡潔である。
- 他のEU加盟国に比べて、オランダのVAT規定は、EU域内輸入時のキャッシュフロー上の負担に対して大きなメリットを提供している。関税、VAT、物品税の納付を繰り延べることができ、キャッシュフロー上のメリットになる可能性がある。
- オランダの税関当局は、同国の物流インフラにおける税関手続きの重要性を十分、認識している。
- オランダの税関当局は、1) 評価目的、2) 関税分類(拘束的関税情報:BTI)、3) 商品の原産地を特定する拘束的原産地情報(BOI)に関する関税規定の適用を申請できるようにしている。

Attractive Fiscal Climate (ii)

- Due to the attractive investment climate (tax rules, infrastructure, living environment, etc.) and the gateway function to Europe many multinationals have established their EMEA headquarters and other operating activities in the Netherlands.
- Several structures can be used to lower the Effective Tax Rate (ETR) on the income attributable to these operations to 5-10%.
- A special inspector for new investments is competent to issue these favorable rulings. These can be obtained well before the final investment decision is made.
- In addition many companies use the Dutch treaty network for operations in countries without such treaties.

魅力的な税務環境 (ii)

- 魅力的な投資環境(税制、インフラ、生活環境など)が整い、欧州のゲートウェイとしての役割を果たすオランダでは、数多くの多国籍企業が欧州・中東・アフリカ地域の拠点を置くなどして、事業活動を行っている。
- 事業所得への実効税率(ETR)を5~10%まで軽減する制度が複数用意されている。
- 新規投資の特別監査官は上記の優遇規定を発令する権限を有している。投資の最終判断に先立ち、これらの優遇措置を得られる。
- さらに、租税条約が締結されていない国での事業にもオランダの租税条約ネットワークを利用している企業が多い。

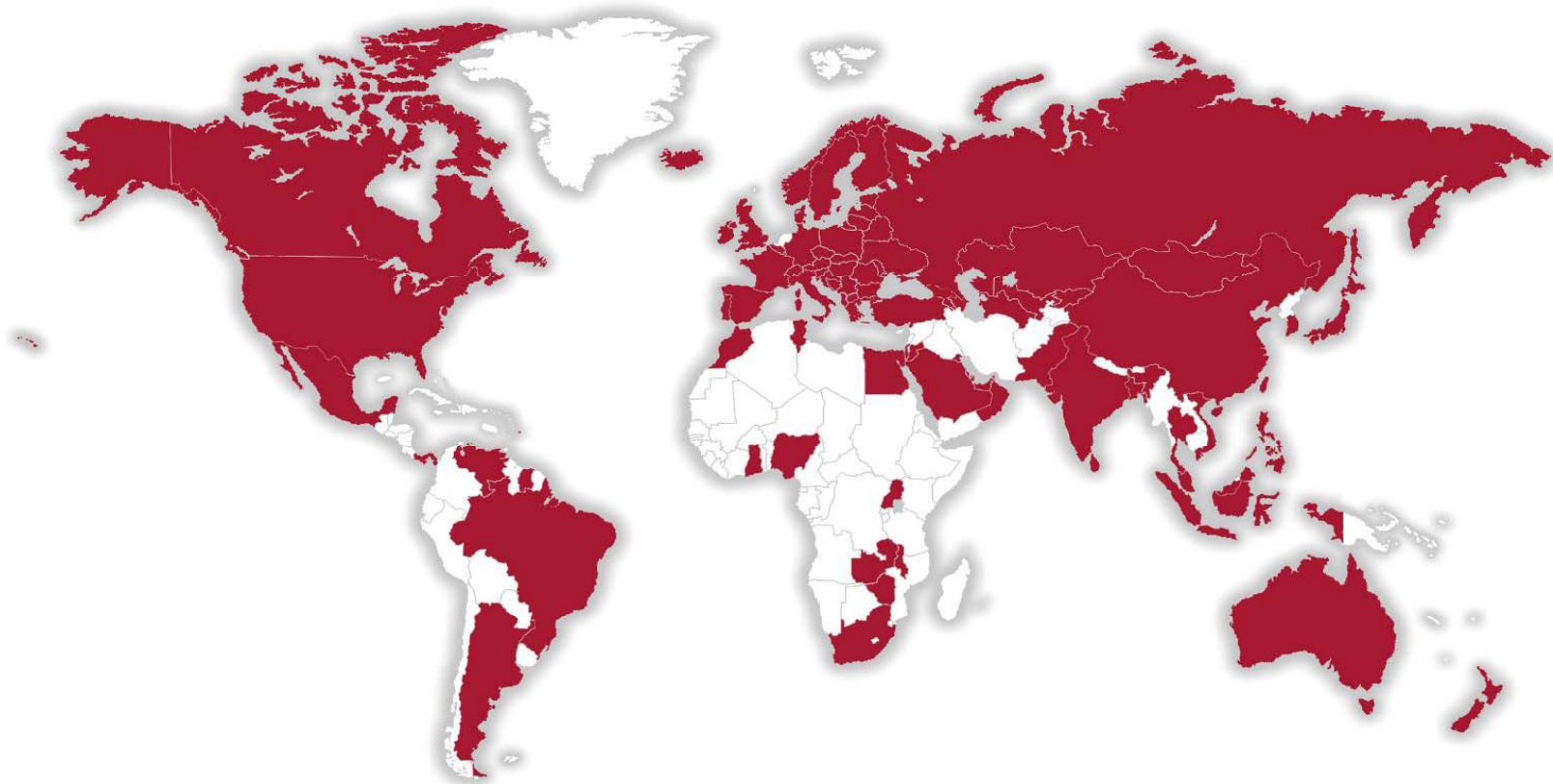
Why many international companies use the Netherlands for their European HQ?

- Full Participation exemption for dividends and capital gains
- 0% dividend withholding tax rate in tax treaty or use of Coop for 0% dividend withholding tax
- No interest or royalty withholding tax
- Access to all European Directives
- Advance tax ruling policy provides for advance confirmation on tax treatment or transfer pricing
- Correspondence with tax authorities often in English
- Low ETR for new operations in the Netherlands available
- 30% ruling for expatriates

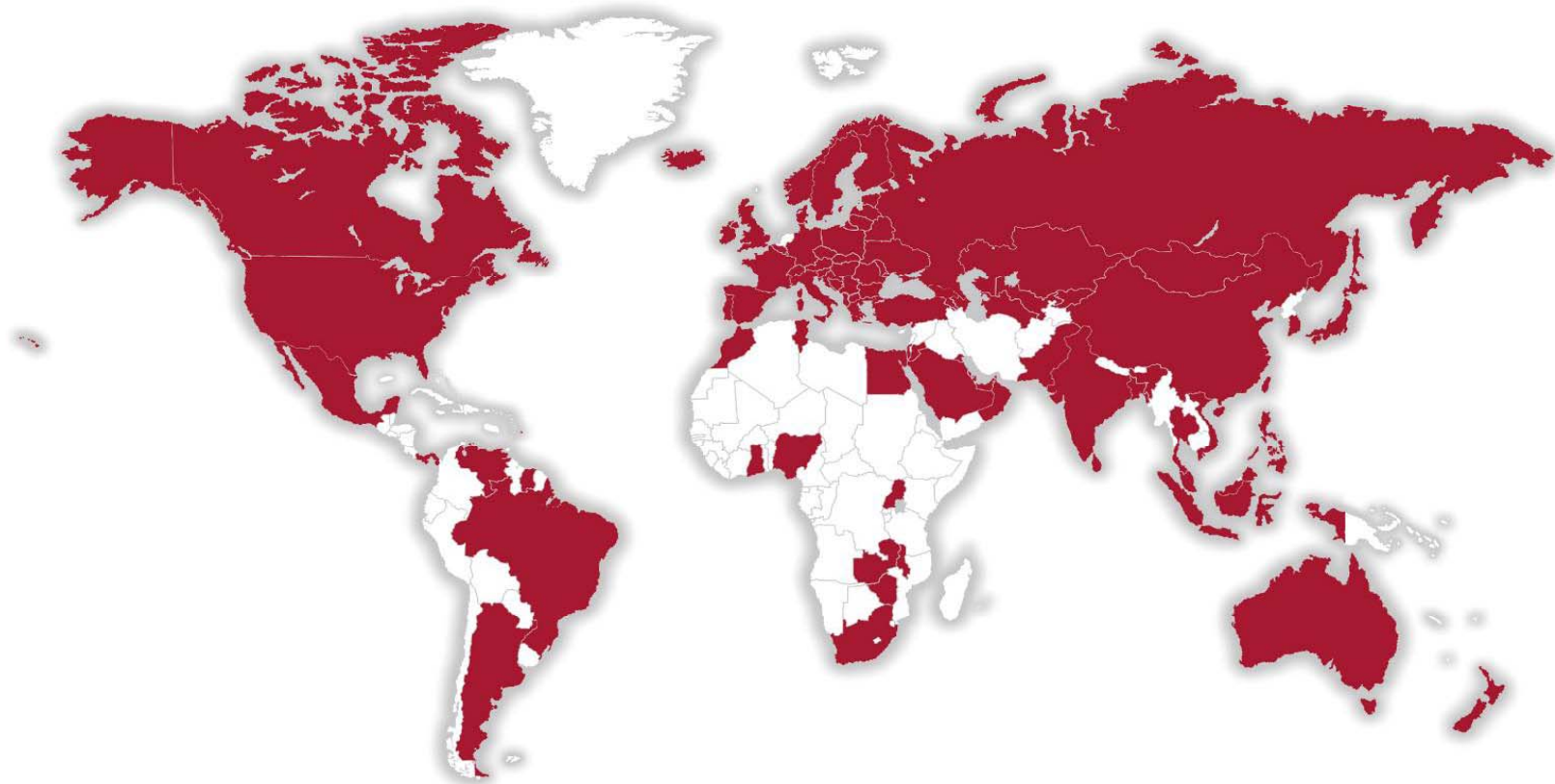
グローバル企業の多くが欧州本社をオランダに置く理由

- 資本参加免税制度により、配当とキャピタルゲインは完全に非課税に
- 租税条約により、またはCOOP(コープ)を利用することで、配当への源泉税率を0%に
- 利子およびロイヤリティの源泉税なし
- すべての欧州指令へのアクセス
- 事前税務裁定制度により、税務上の取り扱いや移転価格を事前に確認可能
- 税務当局は頻繁に英語で対応
- オランダに新設された企業には低い実効税率を適用
- 外国からの赴任者のための「30%ルール」

The Netherlands: Tax Treaties with a large number of countries (i)



オランダ: 多数の国と租税条約を締結 (i)





The Netherlands: Tax Treaties with a large number of countries (ii)

- New treaties into force as per January 1, 2012:
 - Japan
 - Switzerland
 - Hong Kong
 - Oman
 - Panama

オランダ：多数の国と租税条約を締結 (ii)

- 2012年1月1日に新租税条約が発効した国:
 - 日本
 - スイス
 - 香港
 - オマーン
 - パナマ

The Netherlands: BITs with a large number of countries



オランダ:
多数の国と二国間投資協定 (BIT) を締結



Bilateral Investment Treaties (BITs)

- BITs are meant to provide protection to investors from the other treaty country
- In particular, BITs provide for:
 - Compensation in case of expropriation
 - Fair and equitable treatment
 - No arbitrary or discriminatory treatment
 - Often “umbrella clauses”
- Dutch BITs attractive because they generally include:
 - Direct access to international arbitration (ICSID in Washington)
 - Protection in case of indirect investments
- Not all BITs are the same, check which BIT is the best in a particular situation
- Do they work? Yes, see ExxonMobile vs Venezuela (Dutch BIT)

二国間投資協定(BIT)

- BITは、協定当事国の投資家の保護を目的としている。
- 特に、BITが規定するもの：
 - 収用に対する補償
 - 公正かつ平等な取り扱い
 - 恣意的または差別的取り扱いの禁止
 - 多くの「包括的条項」
- オランダの BITが魅力的なのは、一般的に以下の規定が含まれているため。
 - 国際仲裁(ワシントンD.C.所在の投資紛争解決国際センター(ICSID))に直接訴えられる。
 - 間接投資の保護
- BITはすべて同じではないため、それぞれの状況に応じて最適なBITを確認すべき。
- BITはうまく機能しているか？ —機能している。
エクソンモービル対ベネズエラ(オランダのBIT)の事例を参照。

Questions?

質疑応答