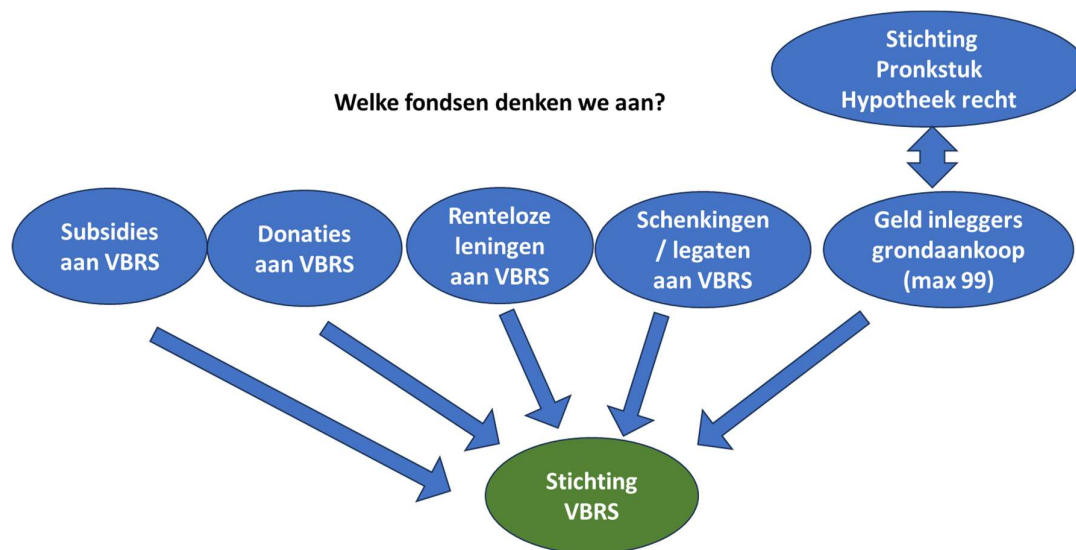


In deze notitie wordt de structuur en de achtergrond van de Stichting Pronkstuk uitgelegd. Tevens worden de lening voorwaarden benoemd.

De Stichting Pronkstuk zal opgericht worden door Notaris de Jong met als dagelijks bestuur van de Stichting een voorzitter, penningmeester en een secretaris. Deze Stichting Pronkstuk is onafhankelijk van de Stichting Vrienden Bioland Regio Schagen



### 1. Doelbepaling en Planning:

Doel is om 500.000 euro aan fondsen te verwerven.

Duur van de campagne: 5 maanden, lancering 26 april 2024, einde 1 oktober 2024. De Stichting Pronkstuk zal daarom opgericht dienen te zijn per 1 oktober 2024.

De Stichting Pronkstuk heeft ten doel om ter zekerheid van de van geldmiddelen, die als lening zullen worden verstrekt aan de Stichting Vrienden Bioland regio Schagen (VBRS), een hypotheekrecht te vestigen op de cultuurgronden aan de Selschardijk in Eenigenburg sectie E nrs 319 en 320.

De activiteit van de Stichting Pronkstuk zal zijn het bijhouden van een lijst van personen/bedrijven die geld hebben ingelegd voor de te verstrekken lening aan de Stichting VBRS, en de grootte van de inleg per persoon/bedrijf in euro. Tevens zal de Stichting Pronkstuk ervoor zorgen als 1 juridische entiteit het onderpand (nl de cultuurgronden aan de Selschardijk in Eenigenburg sectie E nrs 319 en 320) zeker te stellen voor de gezamenlijke geld verstrekkers.

### 2. Lening structuur en fiscale aspecten (gecheckt door fiscalist Koos van Velzen)

Degenen die geld lenen aan de Stichting Vrienden Bioland regio Schagen worden geregistreerd door de Stichting Pronkstuk en worden lid van het bestuur van deze Stichting. Deze zal worden opgericht bij Notaris de Jong in Schagen. De Stichting Pronkstuk is de juridische entiteit die het hypotheekrecht krijgt op de agrarische grond, welke grond eigendom wordt van de Stichting Vrienden Bioland Regio Schagen. (een schematische weergave van de relaties tussen de Stichting VBRS, de Stichting Pronkstuk en de geld leners staat in bijlage 1)

Met behulp van een schenkconstructie zal de geld verstrekker, afhankelijk van hun individuele financiële positie, een rendement kunnen verwachten tussen de 0 en 3,7 %.

Het rendement komt als volgt tot stand:

-De Stichting Vrienden Bioland Regio Schagen (VBRS) betaalt aan de geld verstrekkers van de Stichting Pronkstuk een rente van 10 %

-De geld verstrekkers schenken dit rentebedrag weer terug aan de Stichting VBRS.

-Omdat de Stichting VBRS de ANBI status heeft is deze gift voor de schenker aftrekbaar voor de inkomstenbelasting, daar dit gedurende 15 jaar een jaarlijkse schenking zal zijn via een Schenking overeenkomst (=formulier van de belasting dienst) is geen drempel van toepassing.

Het feitelijke netto rendement voor de verstrekker is afhankelijk van de individuele financiële positie en uiteraard van de fiscale wetgeving. Zo is het Box 3-systeem sterk in beweging en het voornemen is dat het in 2027 zal worden vervangen door een nieuw systeem op basis van werkelijke rendementen. Als de verstrekker een in Nederland woonachtige particulier is, zijn met name de volgende omstandigheden denkbaar. Wij gaan hierbij uit van de huidige wetgeving (2024).

A. De verstrekker betaalt geen inkomstenbelasting, ook niet in Box 3. De 10% rente is dan feitelijk onbelast en de corresponderende schenking feitelijk niet aftrekbaar.

B. De verstrekker kan de schenking aftrekken tegen het maximale tarief waartegen aftrek mogelijk is (36,97%, ook als het box 1 inkomen is belast tegen het toptarief van 49,5%) en de vordering op de stichting wordt volledig belast in Box 3: de aftrek voor de schenking levert een voordeel op van  $10\% * € 100.000 * 36,97\% = € 3.697$ . De Box 3-heffing op de vordering van € 100.000 is de volgende:  $€ 100.000 * 6,04\% * 36\% = € 2.174$ . Het verschil is  $€ 3.697 - € 2.174 = € 1.523$ . Het netto rendement/belastingvoordeel is daarmee  $1.523/100.000 = 1,52\%$ .

C. Als er geen Box 1 heffing is of de aftrek tegen een lager tarief plaatsvindt, zal het voordeel navenant lager zijn (max € 2.174 negatief)

D. Zonder of ingeval van een lagere Box 3-heffing is het voordeel navenant hoger (max € 3.697)

Opmerkingen:

Het positieve rendement wordt volledig gevormd door het fiscale voordeel van de giftenaftrek. De fiscale prikkel is aanwezig, om de rente zo hoog mogelijk te stellen. De Box 3-heffing blijft dan immers onveranderd terwijl de giftenaftrek verdubbeld. Als de fiscus de rente beoordeelt, zal ze dan ook kritisch zijn op de hoogte van de rente van 10%. Wij menen dat er, gegeven het risicoprofiel en de verdere voorwaarden, een zakelijk renteniveau is gekozen. Niettemin bestaat de kans dat de fiscus er anders over denkt. Wij zien die discussie weliswaar met vertrouwen tegemoet, maar mocht er water bij de wijn moeten worden gedaan, dan zal dat resulteren in een iets lagere giftenaftrek.

De opvolger van het Box 3-stelsel is bedoeld te worden geïntroduceerd in 2027. De laatste berichten zijn dat dit vermoedelijk niet zal worden gehaald. De systematiek zal dan anders uitpakken. Te verwachten valt dat er dan meer balans tussen de giftenaftrek enerzijds en de belasting op de rente anderzijds zal ontstaan. De hoogte van de rente wordt daarmee minder belangrijk.

### **3. Juridische Aspecten**

Door notaris de Jong is gecheckt dat bij <100 geld verstrekkers van de Stichting VBRS en de te verwachten inleg van 500.000 euro geen AFM vergunning- en prospectus plicht is. Bij Notaris de Jong in Schagen zullen de Statuten van de Stichting Pronkstuk worden opgesteld (voor 1 oktober 2024) en opgericht. Tevens zullen de geld inleggers de bedragen storten op de derden rekening van deze Notaris. Deze houdt die gelden onder zich als aanbetaling voor de uiteindelijke aankoop van de cultuurgronden. NL37 RABO 0330 8694 93 ten name van De Jong notaris bv derdengelden Graag betalen onder vermelding van het zaaknummer 37541. Indien de aankoop van de beoogde cultuurgronden om welke reden dan ook niet plaatsvindt dan zullen deze bedragen vermeerderd met de daarover ontvangen rente door de Notaris worden teruggestort aan de geld leners.

De Stichting Pronkstuk heeft een bestuur, bestaande uit een voorzitter, een secretaris en een penningmeester. Dit bestuur wordt gekozen uit de leden van het bestuur van de Stichting Pronkstuk, deze leden zijn de geldverstrekkers.

- a. Er wordt een hypothecaire zekerheid verstrekt aan de Stichting Pronkstuk met als onderpand de cultuurgronden Eenigenburg, sectie E nrs 319 en 320. Dit is dan ook de doelstelling van de Stichting Pronkstuk.
- b. Alle geld verstrekkers worden bestuurslid van de Stichting Pronkstuk en uit hun midden wordt een dagelijks bestuur gekozen. Alle geldverstrekkers melden zich aan met een inschrijf formulier. Het dagelijks bestuur van de Stichting Pronkstuk bestaat uit een voorzitter, een penningmeester en een secretaris. Besluiten van het dagelijks bestuur van de Stichting Pronkstuk worden getoetst door de geldverstrekkers en altijd aangenomen bij meerderheid van stemmen.
- c. De doelstelling van de Stichting Pronkstuk kan niet worden gewijzigd.

### **4. Voorwaarden voor de lening aan de Stichting Vrienden Bioland Regio Schagen:**

- a. De Hypothecaire lening heeft een looptijd van 15 jaar.
- b. De geld verstrekkers aan de Stichting Vrienden Bioland Regio Schagen lenen een minimum van 5000 euro en een maximum van 100.000 euro.
- c. De rente voor het geleende geld aan de Stichting VBRS is 10 % (niet te verwarren met het rendement voor de geld leners) en aan te passen, indien omstandigheden (bijv belasting regime veranderd) dat vereisen.
- d. De lening wordt na 15 jaar geheel afgelost, of zoveel eerder als mogelijk is.
- e. Indien een geld verstrekker tussentijds de ingelegde gelden wil terug hebben, zal de Stichting VBRS deze aflossen, indien de Stichting VBRS voldoende saldo in kas heeft. Vervolgens zal dit geld bedrag bij de bestuursleden van de Stichting Pronkstuk worden aangeboden, en daarna extern.
- f. Indien de geld lener mocht komen te overlijden binnen de looptijd van de lening wordt de rente betaling opgeschort tot een nieuwe schenking overeenkomst is opgesteld en ondertekend.
- g. Indien regelgeving verandert, zal de Stichting VBRS in overleg treden met de Stichting Pronkstuk, om de lening overeenkomst aan te passen op een faire wijze voor zowel de geld verstrekkers als de stichting Vrienden Bioland Regio Schagen
- h. Het aantal geld verstrekkers aan de Stichting VBRS zal maximaal 99 zijn, dan is nl geen AFM vergunning benodigd.

Bijlage 1: Structuur en geldstromen

