



UvA-DARE (Digital Academic Repository)

De Curaçaoese offshore

van Beurden, M.J.C.

[Link to publication](#)

Citation for published version (APA):

van Beurden, M. J. C. (2018). De Curaçaoese offshore: Ontstaan, groei en neergang van een belastingparadijs, 1951-2013.

General rights

It is not permitted to download or to forward/distribute the text or part of it without the consent of the author(s) and/or copyright holder(s), other than for strictly personal, individual use, unless the work is under an open content license (like Creative Commons).

Disclaimer/Complaints regulations

If you believe that digital publication of certain material infringes any of your rights or (privacy) interests, please let the Library know, stating your reasons. In case of a legitimate complaint, the Library will make the material inaccessible and/or remove it from the website. Please Ask the Library: <http://uba.uva.nl/en/contact>, or a letter to: Library of the University of Amsterdam, Secretariat, Singel 425, 1012 WP Amsterdam, The Netherlands. You will be contacted as soon as possible.

De Curaçaose offshore

Ontstaan, groei en neergang van een belastingparadijs, 1951-2013



Tijn van Beurden

De Curaçaoese offshore

Ontstaan, groei en neergang van een belastingparadijs, 1951-2013

ACADEMISCH PROEFSCHRIFT

ter verkrijging van de graad van doctor

aan de Universiteit van Amsterdam

op gezag van de Rector Magnificus

prof. dr. ir. K.I.J. Maex

ten overstaan van een door het College voor Promoties ingestelde commissie,

in het openbaar te verdedigen in de Agnietenkapel

op donderdag 28 juni 2018, te 12.00 uur

door Martinus Johannes Cornelis van Beurden

geboren te Tilburg

Promotiecommissie:

Promotor: Prof. dr. J.P.B. Jonker Universiteit van Amsterdam

Copromotor: Dr. J.T. Lindblad Universiteit Leiden

Overige leden: Prof. dr. E.R. Engelen Universiteit van Amsterdam

Prof. dr. J.M. Baud Universiteit van Amsterdam

Dr. E.M. Heemskerk Universiteit van Amsterdam

Prof. dr. O.C. Gelderblom Universiteit Utrecht

Prof. dr. A. de Jong Erasmus Universiteit Rotterdam

Faculteit der Geesteswetenschappen

De Curaçaoese offshore

Ontstaan, groei en neergang van een belastingparadijs, 1951-2013

Inhoudsopgave

| | |
|--|-----|
| Tabellen, grafieken en diagrammen..... | 3 |
| Inleiding..... | 6 |
| Hoofdstuk 1 Theoretisch en historisch kader | 11 |
| § 1 Definitieproblemen..... | 11 |
| § 2 Geschiedenis van OFCs..... | 29 |
| § 3 Belangrijke factoren bij de ontwikkeling van OFCs..... | 59 |
| § 4 Opzet van het onderzoek..... | 65 |
| Hoofdstuk 2 Voorgeschiedenis..... | 67 |
| § 1 Periode tot 1914..... | 67 |
| § 2 Komst oliemaatschappijen en ontwikkeling bankwezen, 1914 t/m 1939..... | 68 |
| § 3 Zetelverplaatsingen en ontstaan Curaçaose offshore, 1940 t/m 1950..... | 72 |
| Hoofdstuk 3 Opbouw van de Curaçaose offshore 1951 t/m 1975..... | 81 |
| § 1 Raamwerkopbouw..... | 81 |
| § 2 Groeiende offshore-infrastructuur..... | 108 |
| § 3 Offshore-ondernemingen..... | 115 |
| § 4 De Curaçaose offshore: Omvang, concurrentiepositie en betekenis voor Curaçao..... | 122 |
| Hoofdstuk 4 Succes en neergang 1976 t/m 1987..... | 131 |
| § 1 Maatregelen van Nederland en de VS..... | 131 |
| § 2 Groeiende offshore-infrastructuur..... | 173 |
| § 3 Offshore-ondernemingen..... | 180 |
| § 4 De Curaçaose offshore: Omvang, concurrentiepositie en betekenis voor Curaçao..... | 182 |
| Hoofdstuk 5 Tijdelijk herstel 1988 t/m 1998..... | 193 |
| § 1 Maatregelen om de offshore te redden..... | 193 |
| § 2 Externe bedreigingen..... | 212 |
| § 3 Onder externe druk ingevoerde wetgeving..... | 221 |
| § 4 Belastingverdragen: sterk terreinverlies..... | 227 |
| § 5 Offshore-infrastructuur: tijdelijke opleving..... | 232 |
| § 6 De Curaçaose offshore: Omvang, concurrentiepositie en betekenis voor | |

| | |
|--|-----|
| Curaçao..... | 239 |
| Hoofdstuk 6 Neergang 1999 t/m 2013..... | 252 |
| § 1 Externe druk..... | 252 |
| § 2 Pogingen om verdere afkalving van de offshore te voorkomen..... | 279 |
| § 3 Krimpemde offshore-infrastructuur..... | 312 |
| § 4 De Curaçaose offshore: Omvang, concurrentiepositie en betekenis voor Curaçao..... | 317 |
| Conclusie..... | 328 |
| Bijlagen | |
| Bijlage 1 Offshore-ondernemingen, SPF's, winstbelasting en deviezen, 1951-2013 ... | 344 |
| Bijlage 2 Dividendstroom vanuit Nederland naar de Antillen, 1974-1999..... | 345 |
| Bijlage 3 Winstbelasting (NAf) per offshore-onderneming, 1960-2013..... | 346 |
| Samenvatting..... | 347 |
| Summary..... | 353 |
| Bronnen en literatuur..... | 358 |
| Lijst van gevoerde gesprekken..... | 370 |
| Lijst van afkortingen..... | 371 |

Tabellen, grafieken en diagrammen

Tabellen

| | |
|--|-----|
| Tabel 1 Kenmerken van belastingcompliance, -ontwijking en –ontduiking..... | 20 |
| Tabel 2 Publicaties met lijsten van OFCs..... | 25 |
| Tabel 3 Aantal lijstvermeldingen van OFCs..... | 27 |
| Tabel 4 De <i>Eurocurrency Market</i> , 1958-1983..... | 38 |
| Tabel 5 De <i>Eurobond Market</i> , 1963-1985..... | 38 |
| Tabel 6 Werkgelegenheid en bijdrage aan BBP bij enkele OFCs..... | 43 |
| Tabel 7 De offshoreniches van zes Caribische OFCs..... | 43 |
| Tabel 8 Endogene en exogene factoren m.b.t. opkomst en groei..... | 64 |
| Tabel 9 Endogene en exogene factoren m.b.t. groeiverzwakking en neergang..... | 64 |
| Tabel 10 Aantal nv's waaraan Fides diensten leverde..... | 111 |
| Tabel 11 Aantal offshorebanken op Curaçao, 1965-1975..... | 113 |
| Tabel 12 Herkomstlanden van Curaçaose offshorebanken, situatie 1975..... | 113 |
| Tabel 13 Aantal offshore- ondernemingen en banken in Caribische OFCs, 1967-1975... | 125 |
| Tabel 14 Aandeel winstbelastinginkomsten (in %) van de totale overheidsinkomsten op Curaçao in miljoenen NAf, 1969-1975..... | 127 |
| Tabel 15 Dividendstroom uit Nederland naar Curaçao en Nederlandse hulp aan Curaçao, 1974-1981..... | 138 |
| Tabel 16 Dividendstroom uit Nederland naar Curaçao met resulterende winstbelasting op Curaçao, 1980-1987..... | 146 |
| Tabel 17 Winst van het ABN-trustkantoor in 1974-1981..... | 174 |
| Tabel 18 Curaçaose offshorebanken en hun totale activa, 1976-1987..... | 177 |
| Tabel 19 Landen van herkomst van de Curaçaose offshorebanken, situatie 1980..... | 177 |
| Tabel 20 Uitgifte Euro-obligatieleningen, 1978-1986..... | 181 |
| Tabel 21 Aantal offshore-ondernemingen en -banken (met totale activa) op Curaçao, de Bahama's, Barbados, Bermuda en de Kaaimaneilanden 1976-1987..... | 184 |
| Tabel 22 Aantal offshore verzekeringsondernemingen op Curaçao, de Bahama's, Bermuda en de Kaaimaneilanden, 1976-1987..... | 185 |
| Tabel 23 Aandeel winstbelastinginkomsten (in %) van de totale overheidsinkomsten op Curaçao, 1977-1986 | 185 |
| Tabel 24 Aantal directe arbeidsplaatsen in de Curaçaose offshore, 1978-1985..... | 183 |
| Tabel 25 Bijdrage (in %) van de offshore aan het BBP van Curaçao, 1976-1987..... | 188 |

| | |
|--|-----|
| Tabel 26 Dividendstroom uit Nederland naar de Antillen, 1988-1999..... | 212 |
| Tabel 27 Curaçaose offshorebanken en hun totale activa, 1981-1989..... | 235 |
| Tabel 28 Herkomst van de Curaçaose offshorebanken, situatie 1980 en 1989..... | 236 |
| Tabel 29 Aantal offshore-ondernemingen op Curaçao, de Bahama's, Barbados, Bermuda, Britse Maagdeneilanden en de Kaaimaneilanden, 1988-1998..... | 243 |
| Tabel 30 Aantal offshorebanken met hun totale activa op Curaçao, de Bahama's, Barbados en de Kaaimaneilanden, 1988-1998..... | 243 |
| Tabel 31 Aantal offshore verzekeringsondernemingen op Curaçao, Barbados, Bermuda, de Britse Maagdeneilanden en de Kaaimaneilanden, 1988-1998..... | 244 |
| Tabel 32 Financiën Curaçao in miljoenen NAf, 1988-1996..... | 245 |
| Tabel 33 Directe arbeidsplaatsen in de Curaçaose offshore, 1978-1991..... | 248 |
| Tabel 34 Aantal offshore-ondernemingen per werknemer en het aantal arbeidsplaatsen per 10.000 offshore-ondernemingen voor de jaren 1978, 1985 en 1991..... | 248 |
| Tabel 35 Bijdrage (in %) van de offshore aan het BBP van Curaçao, 1988-1998..... | 249 |
| Tabel 36 Aantal bij de KvK geregistreerde SPF's 2000-2013..... | 275 |
| Tabel 37 Aantal offshore-ondernemingen op Curaçao, de Bahama's, Barbados, Bermuda, Britse Maagdeneilanden en de Kaaimaneilanden, 1999-2013..... | 319 |
| Tabel 38 Aantal offshorebanken op Curaçao, de Bahama's, Barbados en de Kaaimaneilanden, 1999-2013..... | 320 |
| Tabel 39 Totale activa van de banken (on- en offshore) in Curaçao, de Bahama's, Barbados, Bermuda en de Kaaimaneilanden, 1999-2013..... | 320 |
| Tabel 40 Aantal offshore verzekeringsondernemingen op Curaçao, Barbados, Bermuda, de Britse Maagdeneilanden en de Kaaimaneilanden, 1999-2013..... | 321 |
| Tabel 41 Inwoners, status, belastingsysteem, aantal DTA's en offshore niche: Curaçao, Barbados, Bahama's, Bermuda, Britse Maagdeneilanden en Kaaimaneilanden..... | 322 |
| Tabel 42 Totaal aantal DTA's van Barbados, 1986-2013..... | 322 |
| Tabel 43 Winstbelasting van offshore-ondernemingen in miljoenen NAf, 1999-2013..... | 323 |
| Tabel 44 Financiën Curaçao in miljoenen NAf, 1999-2009..... | 323 |
| Tabel 45 Aantal directe arbeidsplaatsen op Curaçao in de offshoresector, 1978-2011..... | 325 |
| Tabel 46 Aantal rechtspersonen (offshore-ondernemingen en SPF's) per werknemer en het aantal arbeidsplaatsen per 10.000 rechtspersonen voor de jaren 1978-2011..... | 325 |
| Tabel 47 Bijdrage (in %) van de offshore aan het BBP van Curaçao, 1999-2013..... | 326 |

Grafieken

| | |
|---|-----|
| Grafiek 1 Activa van banken in OFCs..... | 57 |
| Grafiek 2 Verhouding tussen activa banken in de OFCs en in alle landen..... | 58 |
| Grafiek 3 Aantal offshore-ondernemingen en winstbelasting, 1951-1975..... | 123 |
| Grafiek 4 Winstbelasting (NAf) per offshore-onderneming, 1960-1975..... | 127 |
| Grafiek 5 Belastingderving in Ned. en hulp aan Curaçao, 1974-1981..... | 139 |
| Grafiek 6 Aantal offshore-ondernemingen, winstbelasting en deviezen, 1976-1987..... | 183 |
| Grafiek 7 Winstbelasting (NAf) per offshore-onderneming, 1976-1987..... | 186 |
| Grafiek 8 Aandeel winstbelastinginkomsten en Nederlandse hulp (in %) van de totale Curaçaose overheidsinkomsten, 1977-1986..... | 187 |
| Grafiek 9 Aantal offshore-ondernemingen, winstbelasting en deviezen, 1988-1998..... | 241 |
| Grafiek 10 Aandeel winstbelastinginkomsten en Nederlandse hulp (in %) van de totale Curaçaose overheidsinkomsten, 1988-1996..... | 246 |
| Grafiek 11 Winstbelasting (NAf) per offshore-onderneming, 1988-1997..... | 247 |
| Grafiek 12 Aantal offshore-ondernemingen, SPF's, winstbelasting en deviezen, 1999-2013..... | 318 |
| Grafiek 13 Aandeel winstbelastinginkomsten en Nederlandse hulp (in %) van de totale Curaçaose overheidsinkomsten, 1999-2009..... | 324 |
| Grafiek 14 Winstbelasting (NAf) per offshore-onderneming, 1999-2013..... | 324 |

Diagrammen

| | |
|---|-----|
| Diagram 1 Tax planning, tussenschakeling vennootschappen in OFCs..... | 13 |
| Diagram 2 Door een bananenmultinational toegepaste verrekenprijzen..... | 15 |
| Diagram 3 Door trustkantoren en offshorebanken geleverde diensten in een OFC..... | 18 |
| Diagram 4 Hoofdlijnen OFC: dienstverleners, geleverde diensten en beoogde doelen..... | 21 |
| Diagram 5 Tussenschakeling Curaçaose offshorevennootschap bij dividenduitkering..... | 96 |
| Diagram 6 Voordelen rendementsfonds Rorento..... | 119 |
| Diagram 7 Tussenschakeling Curaçaose offshorevennootschap bij geldlening..... | 119 |
| Diagram 8 Voordelen rendementsfonds Rorento met fictief rendement van 6 %..... | 133 |
| Diagram 9 Antillenroute voor royalty's..... | 145 |
| Diagram 10 Belastingbesparing bij emigratie naar Curaçao..... | 203 |