



Nieuwsbrief Prinsjesdag 2025



Prinsjesdag Nieuwsbrief 2025

Op Prinsjesdag heeft het demissionaire kabinet de begroting, fiscale maatregelen en voornemens voor 2026 en latere jaren gepresenteerd. In deze nieuwsbrief zetten wij de voor DGA's en vermogende particulieren meest relevante maatregelen op een rij.

A. BELASTINGPLAN 2026 EN OVERIGE FISCALE MAATREGELEN

Inkomstenbelasting

Box 1

De tarieven in box 1 zijn per 2026:

Inkomen	Tarief
≤ € 38.883	35,70%
€ 38.883 - € 79.137	37,56%
> € 79.137	49,50%

Box 2

- Het tarief blijft 31% (opstarttarief 24,5% tot € 68.843/ € 137.686 partners).
- Naar aanleiding van twee moties stelt het kabinet voor om het inkomen uit een zogenoemd middellijk gehouden lucratief belang, zwaarder te belasten in box 2. Dit zou per 1 januari 2026 moeten neerkomen op een verhoging van de effectieve belastingdruk van 31% naar 36% (opstarttarief: 28,45%). Er geldt geen overgangsrecht en er is geen uitzondering voor bijvoorbeeld startups en scale-ups.
- Er wordt een regeling voorgesteld om te voorkomen dat bij het ontstaan van een middellijk gehouden lucratief belang in de toekomst verliezen kunnen worden verrekend, zodanig dat de belastingheffing over de voordelen ongedaan wordt gemaakt.

Box 3

- Het tarief in box 3 blijft 36%.
- Het heffingsvrije vermogen wordt verlaagd van € 57.684 naar € 51.396 (€ 102.792 voor fiscale partners).
- Het *forfaitaire rendement* voor *overige bezittingen* (waaronder onroerende zaken) wordt verhoogd naar 7,78% (2025: 5,88%). Het forfaitaire rendement op spaartegoeden en schulden wordt later vastgesteld.
- Als het *werkelijke rendement* berekend over het gehele box 3 vermogen in enig jaar lager is dan het berekende *forfaitaire rendement*, kan met een beroep op de tegenbewijsregeling in box 3 belasting worden berekend over het *werkelijke rendement*. Ook voor eerdere jaren is tegenbewijs mogelijk.
- Obligaties en vergelijkbare effecten worden gewaardeerd inclusief aangegroeide rente. De vrijstelling voor kortlopende termijnen vervalt (behalve voor banktegoeden). De maatregel geldt met terugwerkende kracht vanaf 25 augustus 2025. Voor bestaande obligaties en vergelijkbare effecten blijft het voorgaande regime gelden tot uiterlijk 1 januari 2028.
- Voor het aangekondigde nieuwe box 3-stelsel (Wet werkelijk rendement box 3) verwijzen wij naar ons eerdere nieuwsbericht. De staatssecretaris benadrukt expliciet dat het streven is om de ingangsdatum van 1 januari 2028 te halen.

Waardering vastgoed in de inkomstenbelasting en schenk- en erfbelasting

- Verhuurde woningen worden voor box 3 gewaardeerd op de WOZ-waarde met een leegwaardecorrectie. De leegwaardecorrectie is afhankelijk van de hoogte van de huur ten opzichte van de WOZ-waarde. Indien de marktwaarde van een verhuurde woning tenminste 10% lager is dan de WOZ-waarde met leegwaardecorrectie dan geldt voor box 3 heffing de marktwaarde als basis. Onzakelijk handelende verbonden partijen worden uitgesloten van deze waarderingscorrecties.
- Bij de bepaling van het *werkelijke rendement* in box 3 wordt per 1 januari 2026 het voordeel uit het voor eigen gebruik ter beschikking staan van een onroerende zaak (bijv. een vakantiewoning) gesteld op de economische huurwaarde. De economische huurwaarde is de huurprijs die tussen zakelijke partijen overeengekomen zou zijn. Als 'handvat' kan worden aangesloten bij de gemiddelde economische huurwaarde van 5,06% van de WOZ-waarde.
- Voor de schenk- en erfbelasting geldt dat woningen worden gewaardeerd op de WOZ-waarde met leegwaardecorrectie, dan wel de marktwaarde als deze 10% lager is dan de WOZ-waarde met inachtneming van de leegwaardecorrectie. Ook voor de schenk- en erfbelasting geldt dat de leegwaardecorrectie niet mag worden toegepast als sprake is van onzakelijk handelen.
- Het voornemen bestaat om vanaf 1 januari 2027 bij schenkingen van een woning niet langer uit te gaan van de WOZ-waarde, maar van de waarde in het economisch verkeer.

Schenk- en erfbelasting overige maatregelen

- In 2024 oordeelde de Hoge Raad dat het wijzigen van huwelijksvoorwaarden, waarbij echtgenoten afwijken van een 50/50-verdeling, geen schenking vormt. De wetgever acht dit ongewenst en stelt voor de wet aan te passen. Voor huwelijksvoorwaarden die op of na 16 september 2025, 16:00 uur, worden

aangegaan of gewijzigd, geldt dat schenk- of erfbelasting is verschuldigd als een echtgenoot bij einde huwelijk meer dan de helft van het (te verrekenen) vermogen verkrijgt. Voor bestaande huwelijksvoorwaarden geldt onder voorwaarden overgangsrecht.

- Als de Belastingdienst bij het opleggen van een aanslag erfbelasting afwijkt van de tijdig ingediende aangifte, en daardoor meer erfbelasting is verschuldigd, dan is belastingrente verschuldigd. Deze rente wordt vanaf 1 januari 2026 alleen berekend over het extra te betalen bedrag.
- De termijn voor het indienen van de aangifte erfbelasting wordt bij een overlijden na 1 januari 2026 verlengd van acht maanden naar twintig maanden na het overlijden. Ook de belastingrente gaat dan pas na twintig maanden na het overlijden lopen.

Vennootschapsbelasting

- De schijven en tarieven zijn voor 2026 ongewijzigd ten opzichte van 2025. De schijven en tarieven voor 2026 zijn:

Belastbaar bedrag	Tarief
≤ € 200.000	19%
> € 200.000	25,8%

- Per 1 januari 2025 is de definitie van Fonds voor Gemene Rekening (FGR) aangepast. Door deze wetwijziging zijn bepaalde entiteiten belastingplichtig geworden voor de vennootschapsbelasting. Omdat per 1 januari 2027 mogelijk een nieuwe FGR-definitie zal worden ingevoerd, kunnen entiteiten als gevolg hiervan tijdelijk als belastingplichtige FGR worden aangemerkt in de jaren 2025 en 2026. Deze kortstondige belastingplicht is onwenselijk. Daarom wordt een overgangsmaatregel geïntroduceerd op grond waarvan entiteiten, die als gevolg van deze wetwijzigingen tijdelijk als belastingplichtige FGR's kwalificeren, ervoor kunnen kiezen dat zij ook in deze jaren fiscaal transparant blijven. Eén van de voorwaarden voor toepassing van dit overgangsrecht is dat de participanten uiterlijk op 28 februari 2026 de keuze maken om van dit overgangsrecht gebruik te maken.

Loonbelasting

Expat regelingen

- Zoals eerder aangekondigd wordt de maximaal onbelaste vergoeding per 1 januari 2027 verlaagd van 30% naar 27%. Daarnaast wordt de salarishoofnorm verhoogd per 2027.
- Vanaf 1 januari 2026 kunnen werkgevers extra kosten van levensonderhoud ten opzichte van het herkomstland en extra kosten van privégesprekken niet meer belastingvrij aan tijdelijk naar Nederland uitgezonden medewerkers vergoeden.

Auto van de zaak

- Met ingang van 1 januari 2026 vervalt de verlaagde bijtelling voor elektrische auto's. Dit betekent dat bijtelling voor elektrische auto's gelijk is aan die van auto's die rijden op fossiele brandstof.
- Voorgesteld is om per 1 januari 2027 een pseudo-eindheffing in te voeren als een werkgever niet-emissievrije auto's (ook) voor privédoeleinden ter

beschikking stelt aan werknemers. De pseudo-eindheffing bedraagt 12% over de catalogusprijs van de niet-emissievrije auto.

- Deze pseudo-eindheffing geldt niet als de auto uitsluitend voor zakelijke doeleinden ter beschikking wordt gesteld aan de werknemer. Woon-werkverkeer wordt voor deze regeling aangemerkt als privégebruik.
- Voor niet emissievrije auto's die vóór 1 januari 2027 ter beschikking zijn gesteld, geldt een overgangsregeling tot 17 september 2030.

Overdrachtsbelasting

- Er komt een nieuw algemeen woningtarief van 8 procent in de overdrachtsbelasting. Dit tarief geldt voor woningen waarvoor niet aan de hoofdverblijfseis wordt voldaan, zoals een vakantiewoning of tweede woning.
- Voor woningen die als hoofdverblijf dienen blijft het verlaagde tarief van 2 procent gelden.
- Voor woningen die als hoofdverblijf dienen die worden verworven door starters geldt een verlaagd tarief van 0% indien de koopprijs niet meer bedraagt dan € 555.000 (2025: € 525.000).
- Voor niet-woningen (zoals bedrijfspanden) blijft het algemene tarief van 10,4% gelden.

B. WIJZIGINGEN BEDRIJFSOPVOLGINGSREGELING (BOR) SUCCESSIEWET EN DOORSCHUIFREGELING (DSR) AANMERKELIJK BELANG

- De wet definieert met ingang van 1 januari 2026 het begrip preferente aandelen. Dit heeft impact op hybride aandelen (met zowel preferente als gewone winstrechten): deze worden gesplitst in een preferent en een niet-preferent deel. Alleen het niet-preferente deel kan in aanmerking komen voor de BOR en DSR, mits aan de overige voorwaarden wordt voldaan. Het preferente deel komt alleen in aanmerking als het is ontstaan bij gefaseerde bedrijfsopvolging.
- Voor zover het belang van de erflater of schenker in de onderneming tijdens de bezitsperiode is toegenomen (bijvoorbeeld door bijgekochte aandelen), gaat voor deze nieuw verkregen aandelen een nieuwe bezitstermijn lopen.
- Omzetting van verkregen aandelen in tracking stock gedurende de voortzettingsperiode is niet toegestaan en leidt tot schending van het voortzettingsvereiste van de BOR.
- Voor ondernemers die bij overdracht meer dan twee jaar ouder zijn dan de AOW-leeftijd, wordt de bezitstermijn geleidelijk verlengd met zes maanden per extra verstreken jaar boven de AOW-leeftijd.
- Het wordt niet langer mogelijk om aandelen te schenken met toepassing van de BOR, deze vervolgens terug te kopen en opnieuw te schenken onder de BOR-vrijstelling. Ondernemingsvermogen dat na eerdere schenking en terugkoop opnieuw wordt geschonken door dezelfde aandeelhouder, wordt uitgesloten van de BOR (tot maximaal de ontvangen verkoopprijs).

C. WETSVORSTEL VERDUIDELIJING BEOORDELING ARBEIDSRELATIE EN RECHTSVERMOEDEN

- In juli van dit jaar is het wetsvoorstel Verduidelijking beoordeling arbeidsrelaties en rechtsvermoeden (Vbar) ingediend. Het wetsvoorstel heeft tot doel om een toetsingskader te geven om te beoordelen of sprake is van werknemerschap of zelfstandigheid. Ook moet schijnzelfstandigheid worden tegengegaan. De beoogde inwerkingtreding van het wetsvoorstel is 1 juli 2026 mits uitvoerbaar. Er is op dit moment niet voorzien in overgangsrecht.

Over Arcagna

Arcagna is een onafhankelijk nichekantoor dat zich exclusief richt op de geïntegreerde fiscale en juridische advisering van vermogende particulieren en ondernemers (*private clients*). Cliënten zijn doorgaans succesvolle ondernemers die, naast rust op het familiale en fiscale vlak, zeer geïnteresseerd zijn in het behoud van hun privacy.

[Meer informatie](#)

Disclaimer

Ondanks alle zorg die aan deze uitgave is besteed, blijven vergissingen mogelijk. Arcagna B.V. kan geen aansprakelijkheid nemen voor onvolledigheden/onjuistheden, noch voor de gevolgen van activiteiten die worden ondernomen op basis van deze uitgave.

Arcagna Amsterdam
Museumplein 5E & F
1071 DJ Amsterdam
T: +31 (0)20 305 0850
E: info@arcagna.com

Arcagna Rotterdam
Wilhelminaplein 1-40
3072 DE Rotterdam
T: +31 (0)10 313 4776
E: info@arcagna.com

Copyright © 2025 Arcagna, All rights reserved.
