

Nieuwsbrief voor participanten

Utrecht, 14 maart 2011

Geachte participant,

Hierbij ontvangt u een toelichting inzake de fiscale aangifte over 2010 met betrekking tot uw investeringen via Stichting Terra Vitalis (hierna: STV). Deze toelichting is bedoeld om u in staat te stellen uw aangifte inkomstenbelasting over het jaar 2010 in te vullen. Op onze website www.terravitalis.nl treft u aanvullende informatie aan, zoals het door onze adviseurs van Ernst & Young Belastingadviseurs opgestelde Fiscaal Memorandum 2010. In dit Memorandum worden de fiscale aspecten ten aanzien van uw bezit nader uitgelegd. Wij raden u aan deze notitie te lezen alvorens de aangifte in te vullen. Dit Memorandum is als bijlage bij deze brief gevoegd.

Wij maken u erop attent dat STV en Ernst & Young Belastingadviseurs niet uw persoonlijk fiscaal adviseurs zijn en derhalve aansprakelijkheid voor fiscale overwegingen uitsluiten. De verstrekte informatie is gebaseerd op de fiscale gegevens zoals die in 2010 bij ons bekend waren. Als gevolg van wijzigingen in fiscale wetgeving is het altijd mogelijk dat de fiscale behandeling van uw investering in de toekomst verandert. Voor meer informatie omtrent uw persoonlijke fiscale positie raden wij u aan uw eigen fiscaal adviseur te raadplegen.

Fiscale opgave

Zowel verkoop als wederverkoop van participaties Terra Vitalis Costa Rica geschiedt via een separate verkooporganisatie en op basis van een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten. Om zoveel als mogelijk aansluiting te zoeken bij de het Besluit van de Staatssecretaris van Financiën van 28 januari 2003¹, heeft STV besloten de participanten te voorzien van een overzicht met daarin de prijzen, die bij benadering zijn gerealiseerd d.m.v. wederverkoop in 2010 (Tabel 1). Volgens de belastingdienst dient de fiscale opgave gebaseerd te zijn op de 'waarde in het economisch verkeer' of op de meest gerede schatting daarvan. Ons standpunt in deze waardebepaling is niet bindend, zodat u hieraan vooralsnog geen rechten kunt ontleen. **Raadpleeg uw belastingadviseur over uw eigen situatie.**

STV hanteert het uitgangspunt dat Tabel 1 de participant voorziet van een wederverkoopprijs zoals die op of rond de peildatum is gehanteerd. Voor 2010 gaat het om de peildatum van 1 januari en die van 31 december. De prijzen per deze twee peildatum staan in Tabel 1. De participant kan deze vervolgens gebruiken voor berekening van de fiscale opgave. Hierbij moet worden opgemerkt dat de waarden in Tabel 1 m.b.t. de peildatum 31 december 2010 zijn gebaseerd op de 'Waardebepaling 2010 Plantages Terra Vitalis' (zie de website: www.terravitalis.nl). Wij komen hierop verder in de brief nog terug.

Ook voor participanten met een participatie die **nog geen vijf jaar geleden** (in casu de plantjaren 2006, 2007, 2008, 2009) is afgesloten, stelt STV gedurende deze periode de economische waarde van de participatie gelijk aan de waarde zoals deze is opgenomen in de 'Waardebepaling 2010 Plantages Terra Vitalis' voor zowel de peildatum van 1 januari alsmede de peildatum van 31 december 2010.

De negatieve ontwikkelingen op de financiële markten in Nederland, Europa en daarbuiten, hebben ook in 2010 hun invloed gehad op gerealiseerde wederverkopen en de daarbij horende wederverkooprijzen. Voor meer informatie over het verkoopklimaat voor participaties Terra Vitalis

1) Besluit van 28 januari 2003, nr. CPP2002/3807M: "Belastbaarheid van beleggingen in teak - en andere houtprojecten".

Costa Rica verwijzen wij naar de recent door STV verstuurd Nieuwsbrief STV – maart 2010 die tevens is te vinden op de website: www.terravitalis.nl.

In de onderstaande tabel zijn de waarden van de verschillende plantjaren weergegeven per peildatum 1 januari en 31 december 2010. Na 6 december 2010 hebben geen koop en wederverkopen meer plaatsgevonden en per ultimo 2010 is de 'Waardebepaling 2010 Plantages Terra Vitalis' gepubliceerd. Deze waardebepaling zal een belangrijke rol spelen bij het bepalen van de conversiekoers die zal worden gehanteerd bij het omvormen van Terra Vitalis naar een beleggingsfonds in 2011. Op basis van deze feiten heeft STV besloten om bij het bepalen waarden per peildatum 31 december 2010 aansluiting te zoeken bij de waarden zoals die zijn te vinden op blz. 12 van de Nederlandstalige versie van de 'Waardebepaling 2010 Plantages Terra Vitalis', te vinden op de website: www.terravitalis.nl.

Tabel 1)

Plantjaar	Waarde per 1 januari 2010 per ¼ ha	Waarde per 31 december 2010 per ¼ ha *
1996	€ 12.844,55	€ 5.453,15
1997	€ 13.235,36	€ 4.602,72
1998	€ 12.788,36	€ 9.117,67
1999	€ 12.333,95	€ 9.057,21
2000	€ 11.873,99	€ 4.440,75
2001	€ 11.410,11	€ 5.196,89
2002	€ 10.944,37	€ 6.786,80
2003	€ 10.478,40	€ 7.530,29
2004	€ 11.020,00	€ 8.840,50
2005	€ 9.193,38	€ 9.193,38
2006	€ 9.279,30	€ 9.279,30
2007	€ 9.366,02	€ 9.366,02
2008	€ 9.453,56	€ 9.453,56
2009	€ 9.541,91	€ 9.541,91

* Bij de berekening van deze waarden op basis van de 'Waardebepaling 2010 Plantages Terra Vitalis' is een EURO/USD koers gebruikt van \$ 1,3635 – dit is de gemiddelde koers van de afgelopen 5 jaar (gegevens van DNB).

Waardeprognose

Wij benadrukken dat de fiscale opgave enkel en alleen een momentopname is. Dit laat onverlet de toekomstige opbrengsten die gerealiseerd kunnen worden uit houtkap en houtverkoop afkomstig van de plantages in Costa Rica. De berekeningen die ten grondslag liggen aan de mogelijk te behalen rendementen zijn gebaseerd op beschikbare data alsmede data verkregen uit eigen bosbouwkundige activiteiten uit het (recente) verleden, de waardebepaling van de teakhoutplantages in 2010 en eigen aannames omtrent toekomstige ontwikkelingen. Deze toekomstige waarde kan afwijken van de waarde per participatie voor uw fiscale opgave.

Dubbele belastingheffing

STV is van mening dat voor de participanten het mogelijke probleem van dubbele belastingheffing in Costa Rica gedurende 2010 geen rol heeft gespeeld.

Voor meer informatie over STV en haar producten en gerelateerde onderwerpen, verwijzen wij u naar onze website (www.terravitalis.nl). Wij vertrouwen er op u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,

Stichting Terra Vitalis
Ondiep Zuidzijde 6
3551 BW Utrecht
(I.v.m. elektronische verwerking is deze brief niet ondertekend)