



STICHTING

Terra Vitalis

Oosterhout, 11 maart 2010

Geachte participant,

Hierbij ontvangt u een toelichting inzake de fiscale aangifte over 2009 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 2009 in te vullen. Op onze website www.terravitalis.nl treft u aanvullende informatie aan, zoals de door onze adviseurs van Ernst & Young Belastingadviseurs opgestelde Fiscaal Memorandum 2009. 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.

STV heeft de inhoud van deze brief afgestemd met Ernst & Young Belastingadviseurs. De in Tabel 1 genoemde wederverkooprijzen zijn niet met Ernst & Young Belastingadviseurs afgestemd. Wij maken u erop attent dat STV geen fiscaal adviseur is en derhalve aansprakelijkheid voor fiscale overwegingen uitsluit. De verstrekte informatie is gebaseerd op de fiscale gegevens zoals die in 2009 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 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 2009 (Tabel 1). Volgens de belastingdienst dient de fiscale opgave gebaseerd te zijn op de 'waarde in het economisch verkeer' of op de meest gereede schatting daarvan.

Ons standpunt in deze waardebepaling is niet bindend, zodat u hieraan vooralsnog geen rechten kunt ontlenen. **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 2009 gaat het om de peildatum van 1 januari en die van 31 december. De prijzen per deze twee peildatum staan in het onderstaande overzicht. De participant kan deze vervolgens gebruiken voor berekening van de fiscale opgave.

Alleen voor participanten met een participatie die **nog geen vijf jaar geleden** is afgesloten, stelt STV gedurende deze periode de economische waarde van de participatie gelijk aan de aankoopprijs.

De negatieve ontwikkelingen op de financiële markten in Nederland, Europa en daarbuiten, hebben ook in 2009 hun invloed gehad op gerealiseerde wederverkopen en de daarbij horende wederverkooprijzen.

Om de overzichtelijkheid te vergroten heeft STV vastgesteld dat gemiddeld genomen de gerealiseerde wederverkooprijzen op of rond de peildatum van 31 december 2009 gelijk zijn

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

gebleven aan de prijzen bij aanvang van dat jaar. Dit wordt in de volgende tabel als volgt weergegeven:

Tabel 1)

Plantjaar	Wederverkoopwaarde per 31 december 2008 per ¼ ha	Wederverkoopwaarde per 31 december 2009 per ¼ ha
1996	€ 12.844,55	€ 12.844,55
1997	€ 13.235,36	€ 13.235,36
1998	€ 12.788,36	€ 12.788,36
1999	€ 12.333,95	€ 12.333,95
2000	€ 11.873,99	€ 11.873,99
2001	€ 11.410,11	€ 11.410,11
2002	€ 10.944,37	€ 10.944,37
2003	€ 10.478,40	€ 10.478,40
2004	€ 8.161,25*	€ 11.020,00

* Dit was de adviesverkoopprijs in 2004. Voor uw opgave is van belang de feitelijke aankoopprijs die destijds door u is betaald.

Waardeprognose

Wij wijzen erop 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 waardebepalingen van de teakhoutplantages in 2008 en 2009 en eigen aannames omtrent toekomstige ontwikkelingen. Dit geeft uiteindelijk (inclusief tussenkap - of eindkap-opbrengsten) de waarde per plantage gedurende de gehele plantacyclus. Deze waarde kan afwijken van de waarde per participatie (of plantage) voor uw fiscale opgave.

Dubbele belastingheffing

STV is van mening dat voor de participanten het mogelijke probleem van dubbele belastingheffing in Costa Rica gedurende 2009 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
Heuvel 13
4901 KB Oosterhout (NB)

(I.v.m. elektronische verwerking is deze brief niet ondertekend)