

Rapport van de externe commissie Beoordeling wetenschappelijke integriteit van de publicaties van prof. dr. H. Vermeulen in relatie tot de financiering van zijn (bijzondere) leerstoel aan de UvA.

1. Opdracht

De commissie heeft op 11 juli 2022 de opdracht van de decaan van de Juridische faculteit van de UvA, prof. mr. P.A. Nollkaemper, aanvaard om te onderzoeken of het door prof. dr. H. Vermeulen (hierna: Vermeulen) gepubliceerde wetenschappelijke onderzoek, gelet op de financieringswijze van zijn leerstoel, integer is verricht.

De opdracht van de commissie is:

(...) te beoordelen of de publicaties van Vermeulen vanuit de leerstoel Internationale fiscale aspecten van collectieve (vastgoed)beleggingsinstellingen, alsmede vanuit de gewone onbezoldigde leerstoel belastingrecht (die Vermeulen vervulde van 2016-2018), vanuit de gewone bezoldigde leerstoel belastingrecht (die Vermeulen vervulde van 2018-2022) en de periode waarin hij aan de UvA werkzaam was, voorafgaande aan zijn benoeming als hoogleraar, verenigbaar waren met de principes en normen van wetenschappelijke integriteit zoals vastgelegd in de van toepassing zijnde Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit.

Bij deze beoordeling moet nadrukkelijk worden betrokken de financiering van de leerstoel vanuit de Amsterdam School for Real Estate (ASRE) en de, zoals in berichtgeving gebleken, achterliggende financiering vanuit de Vereniging ter behartiging van de gezamenlijke belangen van beursgenoteerde fiscale vastgoedbeleggingsinstellingen (VBFV) en eventuele belangen van de financierende instellingen bij aard of inhoud van het onderzoek. Zie voor de integrale tekst van de opdrachtverlening bijlage 1.

Bij de opdrachtbrief van 11 juli 2022 is een lijst met publicaties van Vermeulen uit de periode 2012-2022 toegevoegd (zie bijlage 2) en een lijst met publicaties over de periode 1-1-2006 tot 1-1-2012 (zie bijlage 3). Alleen de op de lijsten voorkomende publicaties zijn door de commissie in het onderzoek betrokken. De publicaties die op deze lijsten voorkomen zijn door de juridische faculteit van de UvA aan de commissie verstrekt. Op 19 augustus 2022 heeft de juridische faculteit gemeld dat aanvullend een drietal publicaties is verstrekt, maar ook dat bepaalde publicaties niet verstrekt konden worden. In bijlage 4 zijn de alsnog verstrekte, alsmede de niet verstrekte publicaties volgens de bijlage 2 en 3 opgenomen.

2. Nederlandse Gedragscode wetenschappelijke Integriteit

De opdracht is de publicaties van Vermeulen in de genoemde perioden te toetsen aan de Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit, hierna afgekort NGWI. De thans geldende NGWI dateert van 2018 ¹. De NGWI 2018 vervangt de Nederlandse Gedragscode van 2004, laatstelijk herzien in 2014. Dat betekent dat de gedragscode wordt geacht van toepassing te zijn geweest op onderzoek dat vóór de inwerkingtreding van de NGWI 2018 is voltooid (d.w.z. op publicaties die vóór 1 oktober 2018 zijn gepubliceerd dan wel zijn afgerond).

In een Adviesrapport van oktober 2016 zijn door de Commissie Verkenning Herziening Gedragscode Wetenschapsbeoefening voorstellen gedaan om de Nederlandse Gedragscode te verbeteren en te verduidelijken. Aanbevolen werd een vijftal centrale principes te hanteren en een onderscheid te maken tussen 'principes' en 'normen'. Deze aanbevelingen zijn overgenomen in de NGWI van 2018. Daarmede is een beter toetsingskader Wetenschappelijke Integriteit tot stand gebracht. Wij achten het verantwoord om voor het onderzoek over de gehele periode 2006-2022 de principes voor integer wetenschappelijk onderzoek en de daarop gebaseerde normen voor goede onderzoekspraktijken, zoals geformuleerd in de NGWI 2018, als leidraad te nemen. Waar nodig zouden wij bij geconstateerde normoverschrijding alsnog toetsen of daardoor materieel terugwerkende kracht zou zijn toegekend aan regels die pas later geldingskracht hebben gekregen. Dit bleek niet nodig.

In de NGWI 2018 zijn de volgende vijf principes geformuleerd:

1. eerlijkheid;
2. zorgvuldigheid;
3. transparantie;
4. onafhankelijkheid en
5. verantwoordelijkheid.

¹ In par. 1.5. NGWI 2018 zijn de Inwerkingtredings- en overgangsbepalingen opgenomen. Onder punt 16 is bepaald dat de code in werking treedt op 1 oktober 2018 voor instellingen die deze code vóór of op 1 september 2018 hebben onderschreven. Voor de VSNU - en dus ook voor de UvA - geldt 1 oktober 2018 als datum van inwerkingtreding.

Deze vijf principes zijn daarna in hoofdstuk 3 NGWI 2018 uitgewerkt in normen voor goede onderzoekspraktijken. Zoals in par. 3.1 NGWI 2018 wordt aangegeven hebben deze normen een algemeen karakter. Zij kunnen evenwel per discipline of instelling schriftelijk worden gespecificeerd of aangevuld, maar niet worden afgezwakt.

Uit de publicaties van Vermeulen blijkt dat hij veelal individueel onderzoek heeft verricht dan wel met een coauteur. De door ons ter beoordeling voorgelegde publicaties zijn derhalve geen onderzoek dat door een onderzoeksteam is verricht. Normen die betrekking hebben op samenwerking in een onderzoeksteam zijn daarom niet direct toepasbaar op het onderzoek van Vermeulen.

Van de 61 normen die in hoofdstuk 3 NGWI 2018 zijn geformuleerd, zijn naar onze mening direct relevant voor ons onderzoek:

Norm 8. Betracht openheid over de rol van externe belanghebbenden en over mogelijke belangenconflicten;

en in het verlengde hiervan:

Norm 44. Wees open en volledig over de rol van externe belanghebbenden, opdrachtgevers, financiers, mogelijke belangenconflicten en relevante nevenwerkzaamheden.

In wezen gaat het hier om de principes ‘transparantie’ en ‘onafhankelijkheid’. Voor de lezer van een publicatie is het van belang kennis te kunnen nemen van de functie en nevenfuncties van de auteur². Transparantie hierover is vereist om te kunnen beoordelen of al of niet onafhankelijk onderzoek is verricht. Op dit onderwerp komen wij nog terug in par. 6.

In dit onderzoek gaat het echter om de wetenschappelijke onafhankelijkheid van onderzoeker Vermeulen. Wetenschappelijke onafhankelijkheid wordt in de NGWI 2018 als volgt omschreven:

“Onafhankelijkheid houdt onder andere in dat men de keuze van de methode, bij de beoordeling van de data en in de weging van alternatieve verklaringen, maar ook bij het beoordelen van onderzoek of onderzoeksvorstellen van anderen, zich niet laat leiden door buiten-wetenschappelijke overwegingen (bijvoorbeeld overwegingen van commerciële of politieke aard). Aldus geformuleerd omvat onafhankelijkheid ook onpartijdigheid”.

² Voor verdere informatie over de nevenfuncties kan altijd het Register van nevenwerkzaamheden worden geraadpleegd, zoals dat door de universiteit wordt bijgehouden.

Gelet op de opdrachtverlening aan de commissie is het voor de beoordeling van de wetenschappelijke integriteit noodzakelijk te onderzoeken of er aanwijzingen zijn dat de publicaties van Vermeulen beïnvloed zijn door de financiers van de bijzondere leerstoel.

De onderzoeksopdracht van de bijzondere leerstoel van Vermeulen is gericht op de internationale fiscale aspecten van collectieve (vastgoed)beleggingsinstellingen. Het is dan logisch dat het zwaartepunt van de publicaties van Vermeulen ligt binnen dit onderzoekthema. Om de onafhankelijkheid van Vermeulen te kunnen beoordelen is het noodzakelijk de inhoud van zijn publicaties te onderzoeken op verenigbaarheid met het principe van wetenschappelijke onafhankelijkheid. Dit principe hebben wij, gezien de aan de commissie verleende opdracht, geconcretiseerd in de volgende centrale vraagstelling:

Zijn er aanwijzingen dat, gelet op de financieringswijze van de bijzondere leerstoel, op doelgerichte wijze het belang van achterliggende financiers is gediend door een standpunt in te nemen dat op basis van door onafhankelijke wetenschappers c.q. in de belastingrechtspraak of blijkens het rijksoverheidsbeleid op dit terrein ingenomen standpunten zou kunnen worden aangemerkt als een poging tot bevoordeling van de fiscale positie van de financierende instellingen, in die zin dat sprake is van een onvoldoende gefundeerd wetenschappelijk oordeel c.q. een oordeel dat niet verenigbaar is met hetgeen kan worden geacht in overeenstemming te zijn met de algemeen aanvaarde fiscale opvattingen op dit terrein.

Om zicht te krijgen op de algemeen aanvaarde fiscale opvattingen op het onderzoeksterrein van Vermeulen zal in par. 3. van dit rapport aandacht worden geschonken aan een recent verschenen onderzoeksrapport van onderzoeksbureau SEO. Dit rapport is per brief van 7 juli 2022 aan de Tweede Kamer aangeboden. In de brief geeft de Staatssecretaris Fiscaliteit en Belastingdienst aan dat hij na de zomer met een inhoudelijke reactie komt en zijn beleidsvoornemens kenbaar zal maken. In par.3 zal die reactie van de staatssecretaris worden meegenomen.

3. Toetsing aan de zienswijze van onafhankelijke deskundigen

Om te kunnen beoordelen of, en in hoeverre, inbreuk is gemaakt op de wetenschappelijke onafhankelijkheid is het gewenst een objectieve referentiemaatstaf te hanteren.

Als referentiemaatstaf voor deze toetsing is gekozen voor het hierboven genoemde, in opdracht van het Ministerie van Financiën door het economisch onderzoeksbureau SEO uitgevoerde, en op juni 2022 gepubliceerde rapport 'Evaluatie fbi en vbi' betreffende de vraag in hoeverre het FBI-regime (de regeling voor de fiscale beleggingsinstelling) en het

VBI-regime (de regeling voor de vrijgestelde beleggingsinstelling) doeltreffend en doelmatig zijn. Beide regelingen hebben tot doel om collectief beleggen te faciliteren door extra belastingheffing ten opzichte van een rechtstreekse belegging te voorkomen.

Dit rapport is als referentiemaatstaf gekozen, omdat het fungeert als informatiebron in een openbaar evaluatieproces ter beoordeling van de vraag of deze specifieke beleidsinstrumenten op verdedigbare gronden zijn opgenomen in de vennootschaps-, dividend- en inkomstenbelasting en of zij daarin heden ten dage nog een nuttige functie vervullen. Het betreft de fiscale regelgeving die het centrale aandachtsgebied is geweest in het door Vermeulen verrichte wetenschappelijke onderzoek.

Omdat het SEO ook de uitvoeringspraktijk in de beschouwingen heeft betrokken, zou het voor de hand hebben gelegen dat in de SEO-rapportage erop zou zijn gewezen als er in de wetenschappelijke literatuur standpunten waren aangetroffen die aldaar als pleitbaar werden gekwalificeerd, terwijl zij feitelijk strijdig waren met doel en strekking van de FBI- en VBI-regelgeving. Daarvan is geen sprake. In het rapport worden wel twee publicaties van Vermeulen vermeld ('Het regime voor de fiscale beleggingsinstellingen', Deventer: Kluwer (2012), FM 36, p. 11 en 'De fiscale beleggingsinstelling', TFO 2014/135.1, p. 250), maar dat gebeurt ter ondersteuning van het betoog van SEO met betrekking tot de interpretatie van het beoogde en geldende regime³.

Hoewel de FBI al bestaat sinds de invoering van de Wet VPB 1969 en de VBI in 2007 aan de Wet VPB 1969 is toegevoegd, werden beide regelingen nog niet eerder beleidsmatig geëvalueerd. Wel werden in 2012 door de Commissie beleggingsinstellingen van de Vereniging voor Belastingwetenschap⁴ specifieke knelpunten in de regelingen in kaart gebracht.

Dat een dergelijke evaluatie nu wel is uitgevoerd, vloeit voort uit het beleidsvoornemen bijzondere regelingen periodiek op doeltreffendheid en doelmatigheid te beoordelen. Het evaluatieonderzoek moet nader inzicht geven in de vraag of de bedoelingen die aan de belastinginstrumenten ten grondslag liggen, daadwerkelijk zijn bereikt. Daarbij komt tevens de vraag aan de orde of naar aanleiding van gewijzigde beleidsinzichten en/of gewijzigde

³ In zijn reactie op het concept-rapport heeft Hein Vermeulen alleen gemeld dat er een gesprek is geweest tussen SEO en een NOB-delegatie. De NOB-delegatie bestond uit leden van diverse kantoren (KPMG, Loyens, EY, PwC en Taxand), waaronder 3 leden van PwC, inclusief Hein Vermeulen.

⁴ Hein Vermeulen heeft als secretaris – evenals alle andere commissieleden - op persoonlijke titel deel uitgemaakt van deze commissie. De commissie bestond uit 9 leden. Haar rapport 'Continuïteit van het Nederlandse fiscale regime voor beleggingsinstellingen door een principiële modernisering' (2012) is op 4 juli 2012, binnen de Vereniging besproken, ingeleid door een drietal uitgenodigde referenten.

maatschappelijke verhoudingen dan wel door de wijze waarop de regelingen worden toegepast het wettelijke regime nog voldoet aan zijn oorspronkelijke doelstellingen.

De conclusies in het SEO-rapport verwoorden uiteindelijk wat op dit terrein als algemeen aanvaard standpunt kan gelden. Als in de fiscale literatuur daarvan afwijkende wetenschappelijke pleidooien en standpunten worden verdedigd, roept dat de vraag op waarop de geconstateerde afwijkende visie steunt en of die mogelijk het gevolg is van specifieke en doelbewuste belangenbehartiging. Als deze visie in een wetenschappelijke context wordt bepleit, is er aanleiding te onderzoeken of er mogelijk sprake is geweest van belangenverstrengeling die een nadere analyse van de wetenschappelijke integriteit wenselijk maakt.

De wetgever heeft reeds bij invoering van de Wet VPB 1969 het FBI-regime opgenomen om een drietal doelen te bereiken:

1. Te komen tot gelijke fiscale behandeling van open beleggingsfondsen en beleggingsmaatschappijen;
2. Het wegnemen van fiscale belemmeringen voor collectieve beleggingsvormen door economisch dubbele belasting van beleggingsinkomsten te vermijden, maar daarbij wel ongerechtvaardigd uitstel van belasting te voorkomen, en
3. Het creëren van een speelveld met vergelijkbare buitenlandse fondsen zonder beleggingen in buitenlandse fondsen te bevoordelen in de Nederlandse inkomsten- en vennootschapsbelasting.

Het VBI-regime is in 2007 ingevoerd. Deze vrijstellingsregeling had als hoofddoel de concurrentiepositie van Nederlandse beleggingsinstellingen te verbeteren door belastingconcurrentie aan te gaan met andere jurisdicties.

SEO constateert dat de FBI in het algemeen doeltreffend is en in binnenlandse verhoudingen voor een evenwichtige heffing zorgt. In buitenlandse verhoudingen wordt de realisatie van het doel om te komen tot een 'evenwichtige heffing' soms beperkt door de verdragstoepassing. De internationale benchmark laat zien dat buitenlandse vastgoedregimes op een aantal punten flexibeler/gunstiger zijn dan het Nederlandse regime. Dit beperkt de mate waarin het regime bijdraagt aan versterking van de Nederlandse concurrentiepositie en daarmee aan de doeltreffendheid van de regeling op dit punt. Maar in het algemeen wordt de FBI als doelmatig ervaren.

De SEO acht de VBI weinig doeltreffend, omdat haar vrijstellingsregime slechts een zeer beperkte bijdrage levert aan de verbetering van de Nederlandse concurrentiepositie. Het blijkt nauwelijks mogelijk fondsen uit het buitenland aan te trekken of terug te halen.

Per saldo is de conclusie van SEO dat de bijzondere regelingen conform de in de vakliteratuur aangedragen suggesties in doeltreffendheid kunnen worden verbeterd, maar in voldoende mate dienstbaar zijn aan de gestelde doeleinden. Ze zijn kennelijk niet ingegeven door belangen die het algemene belang verstoren.

Na de zomer zou er een inhoudelijke reactie komen van de Staatssecretaris Fiscaliteit en Belastingdienst. In het kader van het Belastingplan 2023 heeft de staatssecretaris bekend gemaakt dat hij voornemens is de vastgoedfondsen van het FBI-regime uit te sluiten met ingang van 2024, hetgeen betekent dat vanaf 2024 sprake zal zijn van vennootschapsbelastingheffing en heffing van dividendbelasting. Dit betekent een wezenlijke beleidswijziging, aangezien in 2017-2018 het standpunt van de regering was dat voor buitenlandse aandeelhouders van beursgenoteerde vastgoedfondsen kon worden volstaan met het heffen van dividendbelasting. De staatssecretaris is zich bewust van deze beleidswijziging en de gevolgen daarvan voor de vastgoedfondsen. Onderzocht zal worden welk flankerend beleid wenselijk is om herstructureringen van vastgoedfondsen mogelijk te maken. In de kabinetsreactie op het SEO-rapport van 9 december 2022 heeft de staatssecretaris van Financiën medegedeeld dat de nieuwe wettelijke regeling voor vastgoedfondsen pas zal worden ingevoerd per 1-1-2025 en in 2025 zal nog een beroep kunnen worden gedaan op een voorwaardelijke vrijstelling van overdrachtsbelasting in geval een herstructurering van een vastgoedfonds.⁵

Het voorgaande laat zien dat de beleidswijziging op het ministerie vrij recent heeft plaatsgevonden. Op grond van de conclusies van het SEO-onderzoek was deze beleidswijziging niet zonder meer te verwachten.

4. Inhoudelijk onderzoek

Hier komt de vraag aan de orde of er aanknopingspunten zijn voor het vermoeden dat de financieringswijze van het wetenschappelijk onderzoek van Vermeulen (mede) de bevindingen in gepubliceerde artikelen hebben bepaald in die zin dat daarmee afbreuk is gedaan aan de wetenschappelijke onafhankelijkheid van Vermeulen.

⁵ Brief van de staatssecretaris van Financiën, Marnix L.A. van Rij, van 9 december 2022, kenmerk 2022-0000290229, Kabinetsreactie evaluatierapport fiscale beleggingsinstelling (fbi) en vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi).

Voor de eindbeoordeling van die vraag zijn alle overgelegde artikelen beoordeeld op basis van een aantal criteria die relevant zijn voor de mate van wetenschappelijke integriteit waarmee de artikelen tot stand zijn gekomen. De commissie heeft, alvorens de artikelen te lezen en te beoordelen, een viertal beoordelingskenmerken opgesteld aan de hand waarvan de artikelen konden worden ingedeeld in beoordelingsclusters. Deze rubricering fungeerde als ondersteuning bij de beoordeling of bij het verrichte onderzoek aan de gewenste wetenschappelijke integriteit werd voldaan. Zo is het minder waarschijnlijk dat in teamverband geschreven artikelen kunnen beogen daarmee het persoonlijke auteursbelang te dienen dan dit bij individuele artikelen het geval kan zijn. In dat kader kan mede een rol spelen of de auteurs al dan niet behoren tot een in hiërarchisch verband samenwerkende groep.

Bij een dergelijke rubricering is echter onvermijdelijk dat de daarvoor gehanteerde kenmerken soms in elkaar overlopen. Zo kan bij de kwalificatie of een artikel naar zijn aard een beschrijvend of analyserend karakter heeft, een rol spelen dat het betoog zowel een beschrijvend als een concluderend deel bevat. Een beschrijvend artikel leent zich doorgaans minder voor een belangenbehartigend betoog dan een analyserend artikel. Een belangenbehartigende insteek is sneller aan de orde in een artikel dat is gewijd aan aanpassingen van het (uitvoerings-)beleid. Bij de indeling is het uiteindelijke doel zicht te krijgen op de risico-gevoeligheid. Daarom wordt een artikel relatief snel als 'concluderend' aangemerkt, want eventuele integriteitstekorten komen dan sneller boven water.

Ook bij de beoordeling van de mate van verwevenheid tussen financiers en de relevantie van de wetenschappelijke bevindingen voor deze groep is bijvoorbeeld de reikwijdte van het in de opdrachtverlening vermelde begrip 'beursgenoteerde vastgoedbeleggingsinstellingen' relevant. Bij de clusterindeling wordt aangesloten bij de overheersende karakterbepalende componenten.

Bij de indeling in de beoordelingsclusters is uitgegaan van de volgende kenmerken:

A: Toerekenbaarheid aan Vermeulen:

A: 1. Het artikel is alleen op naam van Hein Vermeulen geschreven;

A: 2. Het artikel is mede geschreven door een of meer andere auteurs van wie redelijkerwijze kan worden verwacht dat zij gekozen zijn op grond van het feit dat zij over relevante kennis beschikken en medeverantwoordelijk zijn voor de inhoud van het artikel;

A: 3. Het artikel is weliswaar mede geschreven door een of meer andere auteurs, maar redelijkerwijze kan niet worden verwacht dat zij relevante informatiewaarde hebben toegevoegd.

B: Aard van het artikel:

B: 1. Het artikel heeft overwegend een beschrijvend karakter;

B: 2. Het artikel heeft overwegend een analyserend karakter;

B: 3. Het artikel is overwegend gericht op aanpassing van (uitvoerings-)beleid.

Categorie B:3 is ingevoegd omdat specifieke belangenbehartiging zich met name kan voordoen met betrekking tot het (uitvoerings-)beleid, bijvoorbeeld door een ingenomen standpunt in de wetstoepassing te versterken door de inspecteur, de belastingdienst en ten slotte de rechter te confronteren met een ten tijde van de oordeelvorming gepubliceerd ‘wetenschappelijk’ artikel met het doel de besluitvorming te beïnvloeden.

C: Verwevenheid met het terrein waarop de vastgoedbeleggingsinstellingen substantiële belangen hebben:

C: 1. Het artikel ligt geheel of nagenoeg geheel op het terrein waarop de beursgenoteerde vastgoedbeleggingsinstellingen specifieke en substantiële belangen hebben;

C: 2. Het artikel ligt hoofdzakelijk op het terrein waarop de beursgenoteerde vastgoedbeleggingsinstellingen specifieke en substantiële belangen hebben;

C: 3. Het artikel ligt in aanmerkelijke mate op het terrein waarop de beursgenoteerde vastgoedbeleggingsinstellingen specifieke en substantiële belangen hebben;

C: 4. Het artikel ligt niet of nagenoeg niet op het terrein waarop de beursgenoteerde vastgoedbeleggingsinstellingen specifieke en substantiële belangen hebben.

Binnen dit cluster blijkt het moeilijk om de precieze kwantitatieve nuances in de mogelijk werkzame belangen aan te geven die van belang zijn voor het opsporen van ongewenste en met de wetenschappelijke integriteit strijdige publicaties. Dit is vooral moeilijk omdat de belanghebbende lichamen door de aard van hun werkzaamheid een brede schakering van belangen kunnen hebben. Artikelen met een brede invalshoek, bijvoorbeeld over verdragsbeleid, vallen daarom al snel onder C:4. De onderverdeling in C:1, C:2 en C:3 heeft daarom, mede gelet op de doelgroep, een nogal intuïtief karakter.

D: De wetenschappelijke onafhankelijkheid van het artikel:

D: 1. Redelijkerwijze moet worden aangenomen dat het artikel op inhoudelijke gronden niet voldoet aan de Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit, aangezien zonder de financiële of een andersoortige band met ASRE of VBFV een dergelijk artikel niet met een wetenschappelijk oogmerk geschreven zou zijn;

D: 2. Los van de vraag of de totstandkoming van het artikel voldoet aan de Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit moet redelijkerwijze worden aangenomen dat een dergelijk artikel zonder de financiële of een andersoortige band met ASRE of VBFV niet met een wetenschappelijk oogmerk geschreven zou zijn;

D: 3. Redelijkerwijze kan worden aangenomen dat het artikel op inhoudelijke gronden weliswaar een pleitbaar standpunt verdedigt, maar dat niet waarschijnlijk is dat een dergelijk standpunt wordt ingenomen door andere fiscaalwetenschappelijke auteurs die geen belangenbehartigende band hebben met belanghebbenden, omdat dit standpunt zodanig indruist tegen de in de fiscale wetenschap en het fiscale beleid op dit terrein heersende leer dat het afwijkende standpunt in objectieve zin niet als verdedigbaar kan worden beschouwd;

D: 4. Redelijkerwijze kan worden aangenomen dat het artikel op inhoudelijke gronden een pleitbaar standpunt verdedigt dat ook wordt - of zou kunnen worden - ingenomen door andere fiscale auteurs die geen belangenbehartigende band hebben.

Na rubricering op basis van het viertal indelingsclusters ontstaat ten aanzien van de beoordeelde artikelen het volgende beeld:

A: Toerekenbaarheid aan Vermeulen:

A: 1. 76% (alleen);

A: 2. 24% (samen);

A: 3. 0% (samen met onvoldoende deskundige auteurs).

B: Aard van het artikel:

B: 1. 55% (beschrijvend);

B: 2. 43% (analyserend);

B: 3. 2% (gericht op aanpassing van (uitvoerings-)beleid).

Meer dan de helft van de artikelen zijn beschrijvend van aard, waarbij wij de risicokans van belangenbehartiging verwaarloosbaar achten. Het relatief hoge percentage in B: 2 houdt verband met de eerder genoemde wens te voorkomen dat de risicokans te laag wordt ingeschat en daarom is veiligheidshalve bij de rubrieksindeling het analyserende karakter al snel aanwezig geacht.

C: Verwevenheid met werkzaamheid doelgroep:

C: 1. 22% (geheel of nagenoeg verweven);

C: 2. 7% (hoofdzakelijk verweven);

C: 3. 27% (aanmerkelijk verweven);

C: 4. 44% (niet of nagenoeg niet verweven);

De risicokans dat een artikel een belangenbehartigend karakter heeft, zal groter zijn naar mate de verwevenheid met de werkzaamheid van de doelgroep sterker is. Getracht is door de kwantitatieve nuancering in de categorie-aanduiding een grotere greep te krijgen op de inschatting van dit risico. Deze kwantitatieve aanduiding heeft evenwel onontkoombaar een nogal arbitrair karakter vanwege de grote variëteit van belangen die in deze doelgroep spelen.

D: De wetenschappelijke onafhankelijkheid van het artikel:

D: 1. 0% (strijdig met gedragscode)

D: 2. 0% (zonder financieel belang niet geschreven);

D: 3. 0% (indruisend tegen algemeen maatschappelijk belang);

D: 4. 100% (pleitbaar standpunt).

Tussenconclusie:

Na bestudering van de verstrekte artikelen op basis van de door de commissie in par. 2 geformuleerde centrale vraagstelling is onze conclusie dat de wetenschappelijke onafhankelijkheid niet in het geding is. Ook bij de publicaties waarbij een bepaalde mate van verwevenheid met de werkzaamheid van doelgroep aanwezig is, hebben wij geen aanwijzingen aangetroffen die erop wijzen dat Vermeulen zich heeft laten leiden door overwegingen van niet-wetenschappelijke aard c.q. door belangen van externe financiers.

5. Wetenschappelijke context van het onderzoek van Vermeulen

Voor het onderzoek van het Amsterdam Centre for Tax Law (ACTL), waartoe ook de publicaties van Vermeulen behoren, is kenmerkend dat het wordt uitgevoerd door een groep wetenschappers met een relatief kleine aanstelling. In het door de commissie opgevraagde Mid term review (light) 2016-2018), blz. 6, november 2019, van het ACTL wordt opgemerkt: “The ACTL has a considerable number of non-remunerated staff members, 23 in total, and five professors whose appointments are for less than 0,1 Fte. Despite the fact that these researchers spend a low numbers of hours in the week working for the ACTL, they make a substantive contribution to its research.” Van soortgelijke strekking is de opmerking in het Assessment Report van het ARILS in haar Mid-term Review 2016-2018, blz. 14, maart 2020: “All professors and scientific staff combine academic work with a professional career, mostly in private practice.”

In zijn algemeenheid kan deze omstandigheid ertoe nopen dat het faculteits- en universiteitsbestuur extra alert is met betrekking tot de vraag of dit onderzoek voldoet aan de integriteitseisen waaraan wetenschappelijk onderzoek moet voldoen. Uit de visitatierapporten is niet gebleken dat deze omstandigheid bron van zorg is geweest. Overigens is de beoordeling van die kwetsbaarheid ook geen onderwerp dat deel uitmaakt van de opdracht van de commissie. De commissie noemt deze omstandigheid uitsluitend vanwege de mogelijkheid dat deze omstandigheid in het algemeen er wel gemakkelijker toe kan leiden dat andere dan wetenschappelijke belangen kunnen insluipen in de onderzoekwerkzaamheden. Toegespitst op de onderzoekopdracht van de commissie met betrekking tot de beoordeling van het door Vermeulen verrichte onderzoek stelt de commissie evenwel vast dat er bij de beoordeling van de artikelen geen spoor van vermoeden is aangetroffen dat de publicaties van Vermeulen die hij in het kader van zijn aanstelling aan de UvA heeft verricht, niet verenigbaar waren met de principes en normen van wetenschappelijke integriteit zoals vastgelegd in de van toepassing zijnde Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit.

Driekwart van alle artikelen heeft Vermeulen op persoonlijke titel geschreven. Een kwart van de artikelen is samen met een of meer andere auteurs geschreven. In de meeste gevallen is de co - auteur een collega die werkzaam is bij het zelfde belastingadvieskantoor als dat waar Vermeulen werkzaam is. Dit is begrijpelijk in verband met de daardoor bestaande korte lijnen en de mogelijkheid tot efficiënte werkafspraken. Niet gebleken is dat dit ten koste is gegaan van de wetenschappelijke onafhankelijkheid van de aldus tot stand gekomen artikelen. Wel is het in wetenschappelijk opzicht in het algemeen nuttig samen te werken binnen een pluriform en ‘open’ netwerk.

6. Transparantie en functievermelding

In par 2. is aan de orde gesteld het onderwerp ‘functievermelding bij publicaties in het licht van principe 3’ in verband met de gewenste transparantie.

Het is de commissie opgevallen dat in de vermelding van de functies die de auteur ten tijde van de publicatie van het artikel vervulde, weinig consistentie valt te bespeuren. Met name bij de artikelen van oudere datum wordt veelal volstaan met de vermelding van de wetenschappelijke functie. Dat was in die periode in het algemeen ook gebruikelijk, aangezien redacties van fiscale tijdschriften terughoudend waren om andere functievermeldingen toe te staan. Die terughoudendheid was ingegeven door de wens te voorkomen dat auteurs c.q. organisaties langs die weg zouden proberen grotere naamsbekendheid te verwerven. Thans is dat beleid in de meeste gevallen omgeslagen ten voordele van de wens ter wille van de transparantie alle relevante functies te vermelden om op deze wijze het inzicht te versterken welke omstandigheden bij de totstandkoming van het artikel een rol kunnen hebben gespeeld.

7. Conclusie

Bij de beoordeling van de artikelen is geen spoor van vermoeden aangetroffen dat de publicaties van Vermeulen die hij in het kader van zijn aanstelling aan de UvA c.q. in zijn hoedanigheid van bijzonder hoogleraar heeft verricht, op gespannen voet stonden met de principes en normen van wetenschappelijke integriteit zoals vastgelegd in de van toepassing zijnde Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit 2018 of dat de financieringswijze van het onderzoek van invloed is geweest op de wetenschappelijke bevindingen ⁶.

Em. prof. dr. L.G.M. Stevens

Em. prof. mr. drs. H.P.A.M. van Arendonk

Breda, 20 december 2022

⁶ De commissie heeft zowel het concept-rapport van de Commissie Erkens/Jansen als het concept-rapport van Berenschot vertrouwelijk ter inzage gekregen. Deze concept-rapporten hebben geen aanleiding gegeven tot aanpassingen van ons eerder ter becommentariëring ingediend rapport.

Opdracht - Onderzoek externe commissie betreffende onderzoek verricht vanuit de leerstoel Internationale fiscale aspecten van collectieve (vastgoed)beleggingsinstellingen (vanaf 2017 Belastingrecht genaamd) betrekking hebbende op de periode waarin dr. Hein Vermeulen aan de UvA werkzaam was, tijdens en voorafgaande aan zijn benoeming als hoogleraar.

11 juli 2022

Aanleiding

Enkele maanden geleden zijn berichten in de media verschenen over de instelling van de leerstoel Internationale fiscale aspecten van collectieve (vastgoed)beleggingsinstellingen aan de UvA in 2012. Deze leerstoel is ingesteld vanwege de Amsterdam School for Real Estate (ASRE). De berichtgeving in de media stelde dat de feitelijke financiering afkomstig zou zijn van de Vereniging ter behartiging van de gezamenlijke belangen van beursgenoteerde fiscale vastgoedbeleggingsinstellingen (hierna kortweg de "VBFV").

Naar aanleiding van deze berichtgeving laat de decaan van de UvA FdR twee onderzoeken uitvoeren.

Het doel van het eerste onderzoek is het verkrijgen van helderheid in de wijze van de totstandkoming van de leerstoel in 2012, waaronder begrepen de rol van externe financiers. Dit deel van het onderzoek is belegd bij Berenschot.

Het doel van het tweede onderzoek is het vaststellen of het onderzoek dat dr. Vermeulen vanuit de leerstoel, alsmede aansluitende leerstoelen in de periode waarin hij (mogelijk) nog steeds vanuit de Stichting werd gefinancierd, verenigbaar waren met de principes en normen van wetenschappelijke integriteit zoals vastgelegd in de van toepassing zijnde Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit.

Opdracht

Met het oog op deze doelstelling is de opdracht van de commissie te beoordelen of de publicaties van dr. Vermeulen vanuit de leerstoel Internationale fiscale aspecten van collectieve (vastgoed)beleggingsinstellingen, alsmede vanuit de gewone onbezoldigde leerstoel belastingrecht (die dr. Vermeulen vervulde van 2016-2018), vanuit de gewone bezoldigde leerstoel belastingrecht (die dr. Vermeulen vervulde van 2018-2022) en de periode waarin hij aan de UvA werkzaam was, voorafgaande aan zijn benoeming als hoogleraar verenigbaar waren met de principes en normen van wetenschappelijke integriteit zoals vastgelegd in de van toepassing zijnde Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit.

Bij deze beoordeling moet nadrukkelijk worden betrokken de financiering van de leerstoel vanuit de ASRE en de, zoals in berichtgeving gebleken, achterliggende financiering vanuit de VBFV en eventuele belangen van de financierende instellingen bij aard of inhoud van het onderzoek.

Aanpak

De commissie wordt ondersteund vanuit de Afdeling Juridische Zaken van de UvA, waar specifieke deskundigheid over de Nederlandse Gedragscode Wetenschappelijke Integriteit beschikbaar is.

Ten behoeve van het onderzoek wordt vanuit de FdR geprint in tweevoud een complete set publicaties vandr. Vermeulen in de relevante periode, zoals deze door dr. Vermeulen langs de gebruikelijke methoden voor rapportage ter kennis van de FdR zijn gebracht, ter beschikking gesteld. In Bijlage 1 is een overzicht van de publicaties vanaf 2012 opgenomen; in Bijlage 2 is een overzicht van de publicaties van 2006-2011 opgenomen.

Zodra de commissie die onderzoek doet naar de totstandkoming en financiering van de bijzondere leerstoel (voorlopige) conclusies kan delen die voor het onderzoek naar de wetenschappelijke integriteit relevant zijn, worden deze met de commissie vertrouwelijk gedeeld.

De commissie kan naar eigen inzicht delen van de publicaties die evident geen raakvlakken hebben met het onderwerp van de bijzondere leerstoel en de werkzaamheden en belangen van de financierende instellingen buiten beschouwing laten.

Waar de commissie dit vanwege zwaarwegende omstandigheden zoals privacy of andere belangen van derden nodig acht, kan zij verkregen informatie in de rapportage anonimiseren.

De commissie legt haar feitelijke bevindingen voor aan Hein Vermeulen zodat hij desgewenst zijn reactie daarop aan de commissie kan geven en de commissie deze kan meenemen in haar finale rapport.

De commissie legt een conceptrapportage voor aan de decaan FdR t.b.v. een check op kennelijke onjuistheden, alvorens de commissie de definitieve rapportage uitbrengt.

De commissie voert het onderzoek uit in de periode juli-september 2022. Het eindrapport wordt uitgebracht voor eind september 2022.

Wat communicatie betreft zullen de onderzoeksopdracht en de namen van de leden van de commissie openbaar zijn en gedeeld worden met de medezeggenschap van de FdR en, mochten daar vragen over zijn, met de media.

De commissie biedt de eindrapportage aan de decaan FdR aan. Deze eindrapportage zal (passief) openbaar zijn.

Bijlage 1 – Publicaties Vermeulen 2012-2022**Artikelen**

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2012, 2012. 263-299.

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2013, 2013. 211-269.

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2013, 2013. 271-307.

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2012, 2012. 205-262.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2014, 2014. 165-218.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2014, 2014. 219-253.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Het regime voor de fbi in de context van de Europese staatssteunregels". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2014, 2014(7071). 1399-1408.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2015, 2015. 171-226.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2015, 2015. 227-262.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2016, 2016. 167-222.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2016, 2016. 223-258.

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2017, 2017. 169-224.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2018, 2018. 175-230.

Elink Schuurman, J.H. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2018, 2018. 231-269.

Kampschöer, G.W.J.M., R.W. Tieskens, and H. Vermeulen. "De nieuwe IFRS-leasingregels en de fiscale jaarwinstbepaling". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2011, 140(6905). 621-628.

Kluft, J. et al. "Reactie van de commissie". *Geschriften van de Vereeniging voor Belastingwetenschap*. 2012, 248. 163-168.

Maas, C. and H. Vermeulen. "Het karakter van geldverstrekkingen: het at arm's length-beginsel en fiscale kwalificatie in de visie van de Hoge Raad". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2014, 143(7047). 597-605.

- Nuku, E. and H. Vermeulen. "International - The *Engie* Case: Fiscal State Aid and Mismatches in One Member State". *Derivatives & Financial Instruments*. 2017, 19(3).
- Taylor, W.B. and H. Vermeulen. "What Do We Have in Common? What Can We Learn from Each Other? A Comparative Study of US and Dutch REITs". *Bulletin for International Taxation*. 2013, 67(12). 635-654.
- van Leeuwen, J.F. and H. Vermeulen. "De fiscale ondernemingspoort voor overheidslichamen: ondernemen of beleggen? Wet VPB 1969". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2015, 20(4). 26-30.
- Vermeulen, H. "The implications of treaty application for a Netherlands closed fund for mutual account". *Bulletin for International Taxation*. 2012, 66(1). 47-53.
- Vermeulen, H. "Fiscal state aid and real estate collective investment vehicles (CIVs)". *EC Tax Review*. 2011, 20(3). 155-158.
- Vermeulen, H. "Het naderende einde van de vastgoed-cv". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2012, 2012(23). 1-3.
- Vermeulen, H. "Fiscale implementatiewetgeving AIFMD". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2013, 142(6983). 53-58.
- Vermeulen, H. "Is de huidige winstrechtbepaling van art. 17a, onderdeel b, Wet VPB 1969 deels een dode letter?". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2012, 2012(22). 6-9.
- Vermeulen, H. "Depreciation rules under the proposed CCCTB Directive". *EUCOTAX series on European taxation*. 2012, 35. 79-91.
- Vermeulen, H. "Ontwikkelingen bij de grensoverschrijdende herinvesteringsreserve". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2013, 14(26). 1-6.
- Vermeulen, H. "De vastgoed bv-cv-structuur en de wide margin of appreciation van de ontvanger". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2014, 19(2). 7-8.
- Vermeulen, H. and J.H. Elink Schuurman. "De gevolgen van de AIFMD voor de aandeelhouderseisen van de FBI". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2013, 142(7013). 977-981.
- Vermeulen, H. and J.H. Elink Schuurman. "The Implementation of the AIFMD in Dutch Tax Law". *Derivatives & Financial Instruments*. 2014, 16(3). 117-125.
- Vermeulen, H. "Stroomlijning besluiten overdrachtsbelasting gewenst voor vastgoedbeleggingsfondsen". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2014, 2014(28).
- Vermeulen, H. and S. van Steen. "Fiscale aspecten van groepsfinanciering van vastgoed". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2014, 19(4). 12-16.
- Vermeulen, H. "Gelijke behandeling van het ongelijke. Belastingheffing van individuele en collectieve belegging". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2013, 2013(39). 1-6.
- Vermeulen, H. "Collective investment vehicles: the Dutch approach". *Revista del Instituto Colombiano de Derecho Tributario*. 2013, 50(68). 113-145.
- Vermeulen, H. "Vastgoedbeleggingsfondsen en de heffing van overdrachtsbelasting nieuwe stijl". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2014, 143(7041). 393-397.
- Vermeulen, H. "De fiscale beleggingsinstelling". *Fiscaal Ondernemingsrecht*. 2014, 135. 245-266.

- Vermeulen, H. "The European Commission and its work on investment funds, pension funds and insurers". *Derivatives & Financial Instruments*. 2014, 16(6). 246.
- Vermeulen, H. "Impact of the EU11 Financial Transaction Tax Proposal on CIVs and REITs". *Derivatives & Financial Instruments*. 2014, 16(4). 176-185.
- Vermeulen, H. "De heffing van overdrachtsbelasting en de verkrijging van participaties in vastgoedfondsen". *Weekblad voor Privaatrecht, Notariaat en Registratie*. 2015, 146(7060). 398-405.
- Vermeulen, H. "Ongedaanmaking BNB 1969/155 en BNB 2001/327: einde van een tijdperk?". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2015, 2015(26). 1-3.
- Vermeulen, H. "Een 'normaal rendementsstreven'?" *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2015, 20(1). 1.
- Vermeulen, H. "Over outbound dividend, kostentoerekening en inningskosten. Het mysterie in de zaak Société Générale". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2016, 2016(24). 1-4.
- Vermeulen, H. "Timac Agro en PMT: zoek de verschillen!". *Vakstudie Nieuws*. 2016. 71(38).
- Vermeulen, H. "Hoe alone is stand alone in de ATA Directive?". *Vakstudie Nieuws*. 2016. 71(51).
- Vermeulen, H. "Hoge Raad gaat om bij de herinvesteringsreserve". *Vakstudie Nieuws*. 2017, 72(1). 18-19.
- Vermeulen, H. and J.H. Elink Schuurman. "De anti-belastingontwijkingsrichtlijn (ATA Directive) en de fiscale gevolgen voor vastgoed". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2017, 22(2). 1-6.
- Vermeulen, H. "De fbi en de EU-Moeder-dochterrichtlijn". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2017, 22(3). 1-2.
- Vermeulen, H. "Het trawlerarrest in reverse?". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2017. 2017(25).
- Vermeulen, H. "Negatieve en positieve integratie: Dispariteiten met een staartje". *Vakstudie Nieuws*. 2018, 73(1). 17-18.
- Vermeulen, H. "De gouden tip". *Fiscaal Tijdschrift FED*. 2018. 2018(2).
- Vermeulen, H. and J. Dortmans. "Netherlands - Dutch Cross-Border Rollover Relief Regarding Real Estate, from an EU Law Perspective". *Derivatives & Financial Instruments*. 2018. 20(2).
- Vermeulen, H. "Bevola: de Marks & Spencer-uitzondering is springlevend!". *Vakstudie Nieuws*. 2018. 73(39).
- Vermeulen, H. "Bijvangst van de beoogde 'afschaffing' van de Nederlandse dividendbelasting: verbod op belegging in vastgoed door fbi's: Andere oplossingsrichtingen denkbaar". *NTFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2018. 2018(29).
- Vermeulen, H. and V. Dafnomilis. "European Union - The (Draft) Laws Implementing ATAD I – An Overview of Implementation for Financial Undertakings in Different Member States, Especially as Regards the EBITDA Rule". *Derivatives & Financial Instruments*. 2018. 20(6).
- Vermeulen, H. "De 'afschaffing' van de dividendbelasting en de gevolgen voor beleggen in Nederlands vastgoed". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2018, 23(6). 4-6.
- Vermeulen, H. "Minder terughoudendheid voor prejudiciële vragen aan het Hof van Justitie EU". *Vakstudie Nieuws*. 2019, 74(1). 18-19.

Vermeulen, H. and V. Dafnomilis. "ECJ Decision in *Bevola* (Case C-650/16): A Missing Piece in the *Marks & Spencer* (Case C-446/03) Puzzle". *European Taxation*. 2019. 59(2/3).

Vermeulen, H. "Infrastructuur en earningsstripping-maatregel: De vlag dekt de lading niet". *Vakstudie Nieuws*. 2019. 74(6).

Vermeulen, H. and V. Dafnomilis. "Case C-28/17 *NN A/S v. Skatteministeriet*: A CJEU Judgment that Raises 'Fresh Questions'". *EC Tax Review*. 2019, 28(2). 90-100.

Vermeulen, H. "Verliesverdamping anno 2019". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2019, 24(2). 5-9.

Vermeulen, H. "Voorwaartse verliesverrekening per 2019 beperkt tot 6 jaar". *FBN : Fiscale Berichten voor het Notariaat*. 2019, 31(5). 10-13.

Vermeulen, H. "De Deense beneficial ownership-zaken in relatie tot *Deister Holding* en *Juhler Holding*". *NtFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2019. 2019(29).

Vermeulen, H. "Dubbel pech". *Het Register*. 2019, 2019(4). 17.

Vermeulen, H. "Comments on Professor Yariv Brauner's Lecture "The True Nature of Tax Treaties"". *Bulletin for International Taxation*. 2020. 74(1).

Vermeulen, H. "Is een beleggingsfonds een doelvermogen?". *NtFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2020. 2020(18).

Vermeulen, H. "Het HvJ EU arrest *Deka*: Niet alles is hoe het lijkt". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2020, 149(7331). 464-471.

Vermeulen, H. "Brexit: directe werking exit?". *Vakstudie Nieuws*. 2021, 2021(14). 5.

Vermeulen, H. "Brexit: Belastingen". *Bedrijfsjuridische Berichten*. 2021, (8). 163.

Vermeulen, H. "Collectief vastgoedbeleggen in Nederlands vastgoed". *NtFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2021. 2021(17).

Vermeulen, H. "Prejudiciële vragen aan het Hof van Justitie EU". *Vakstudie Nieuws*. 2022, (2022/1). 22-23.

Vermeulen, H. "Een nieuw jaar, een nieuw kabinet". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2022. (2022/1).

Verwilt, G. and H. Vermeulen. "Een FGR is (g)een maatschap!?". *NtFR Artikelen*. 2014. 2014(7).

Zuidhof, H.R. and H. Vermeulen. "Onder welke omstandigheden dienen nationale voordelen als Unierechtelijke voordelen aangemerkt te worden?". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2020, 149(7361). 1530-1539.

Contribution to journal - Comment/Letter to the editor*

Vermeulen, H. "Global Enterprise Taxation (GET) may be hard to get, but it should be the future: Comments to Bellingwout's paper". *Intertax*. 2020, 48(3). 326-328.

Contribution to journal - Editorial*

Vermeulen, H. "Voorstel voor een Anti Tax Avoidance Directive en indirect gehouden vastgoed". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2016, 21(2). 1.

Vermeulen, H. "Nieuw op het menu in 2019: melding mogelijke agressieve belastingplanning door intermediairs (DAC 6)". *Vakstudie Nieuws*. 2020, 75(1). 23-24.

Vermeulen, H. "Vereist DAC6-wezenskenmerk een risico op belastingontwijking?". *Vakstudie Nieuws*. 2020, 75(38). 5.

Vermeulen, H. "De Hoge Raad en de deelnemingsvrijstelling". *Vakstudie Nieuws*. 2021, 76(1). 20.

Chapter in Book/Report/Conference proceeding - Chapter*

Adema, R.P.C. et al. "Continuïteit van het Nederlandse fiscale regime voor beleggingsinstellingen door een principiële modernisering". *Beleggingsinstellingen: rapport van de Commissie Beleggingsinstellingen: bespreking van het rapport van de Commissie Beleggingsinstellingen*. Geschriften van de Vereniging voor Belastingwetenschap; 248. Deventer: Kluwer. 2012, 3-134.

Boers, S., H. Vermeulen, and C. Wisman "The Netherlands", Reimer, E. Schmid, S. Orell, M. (editors). *Permanent establishment: a domestic taxation, bilateral tax treaty and OECD perspective*. - 3rd ed.. Den Haag: Kluwer Law International. 2014, 1-31.

Boers, S., H. Vermeulen, and C. Wisman "The Netherlands", Reimer, E. Schmid, S. Orell, M. (editors). *Permanent establishment: a domestic taxation, bilateral tax treaty and OECD perspective*. - 4th ed.. Den Haag: Kluwer Law International. 2015, 1-31.

Bradley, Ian et al. "The Future of Foreign Holding and Financing Companies". *69th Annual Tax Conference*. Chapter 25, Toronto: Canadian Tax Federation. 2018, 1-31.

Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen "Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial 2017*. Amsterdam: PropertyNL. 2017, 225-261.

van de Streek, J.L. and H. Vermeulen "Vennootschapsbelasting", Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 20e udg., Chapter 4, Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2018, 281-387.

van de Streek, J.L. and H. Vermeulen "Vennootschapsbelasting", Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. Vermeulen, H. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 21e udg., Den Haag: Boom juridisch. 2019, 307-414.

Vermeulen, H. and J. Kluit "Intern lenen van de "Wft-wetgever" scheidt verplichtingen: ook bij het regime voor de FBI", Graaf, F.G.B. Maatman, R.H. Silverentand, L.J. (editors). *Lustrumbundel 2012 Vereniging voor Effectenrecht: gedurfde essays over financieel toezichtrecht*. Serie vanwege het Van der Heijden Instituut te Nijmegen; 113. Deventer: Kluwer. 2012, 61-71.

Vermeulen, H. "Herinvesteringsreserve: de omgekeerde wereld?". *De generalist: bundel ter gelegenheid van het afscheid van Martin Smid*. Amsterdam/Den Haag: Leerstoelgroep Belastingrecht UvA/Boom fiscale uitgevers. 2012, 35-37.

Vermeulen, H. "Vpb.7.0.2 De vrijgestelde beleggingsinstelling (art. 6a)". and Strik, S.A.W.J. van de Streek, J.L. (editors). *Cursus belastingrecht. Vennootschapsbelasting (Online)*. Deventer: Kluwer. 2012.

Vermeulen, H. "General Report: the tax treatment of CIVs and REITs". Vermeulen, H. (ed.). *The tax treatment of collective investment vehicles and real estate investment trusts*. Amsterdam: IBFD. 2013, 1-15.

Vermeulen, H. "Introductie". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 7e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom Juridische uitgevers. 2015, 11-13.

Vermeulen, H. "Belastingverdragen". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 7e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom Juridische uitgevers. 2015, 131-162.

Vermeulen, H. "Subjectieve vrijstellingen. § 4.8.2: Subjectieve vrijstelling voor vrijgestelde beleggingsinstellingen van artikel 6a Wet Vpb 1969"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. - 15e dr.. Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom fiscale uitgevers. 2013, 233-234.

Vermeulen, H. "Fiscale eenheid"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. - 15e dr.. Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom fiscale uitgevers. 2013, 276-291.

Vermeulen, H. "Fiscale beleggingsinstelling"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. - 15e dr.. Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom fiscale uitgevers. 2013, 294-302.

Vermeulen, H. "Vennootschapsbelasting. §§ 4.10-4.11"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. - 15e dr.. Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom fiscale uitgevers. 2013, 241-253.

Vermeulen, H. "Belastingverdragen". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 8e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 141-172.

Vermeulen, H. "Introductie". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 8e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 13-15.

Vermeulen, H. and C. Wisman "The Netherlands"., Reimer, E. Schmid, S. Orell, M. (editors). *Permanent establishments: a domestic taxation, bilateral tax treaty and OECD perspective*. 5th udg., Alphen aan den Rijn: Wolters Kluwer. 2016, 1-33.

Vermeulen, H. "Fiscale eenheid"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 18e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 334-351.

Vermeulen, H. "Fiscale beleggingsinstelling"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 18e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 354-363.

Vermeulen, H. "Verbondenheid tussen lichamen"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 18e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 294-296.

Vermeulen, H. "Renteaftrekbeperkingen"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. van de Streek, J.L. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 18e udg., Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016, 296-308.

Vermeulen, H. "Het regime voor fiscale beleggingsinstellingen"., van der Burgt, G.C., Doornebal, J., Elswieier, F.J., Kok, Q.W.J.C.H., Kosterd, H. and Post, D.R. Pötgens, F.P.G. Spadaro, A. van de Streek, J.L. Strik, S.A.W.J. Vermeulen, H. Vleggeert, J. (editors). *Cursus Belastingrecht. Vennootschapsbelasting*. Deventer: Kluwer Law International. 2016, 2636-2739.

Vermeulen, H. "De vrijgestelde beleggingsinstelling"., van der Burgt, G.C., Doornebal, J., Elswieier, F.J., Kok, Q.W.J.C.H., Kosterd, H. and Post, D.R. Pötgens, F.P.G. Spadaro, A. van de Streek, J.L. Strik, S.A.W.J. Vermeulen, H. Vleggeert, J. (editors). *Cursus Belastingrecht. Vennootschapsbelasting*. Deventer: Kluwer Law International. 2016, 2740-2756.

Vermeulen, H. "Depreciation Rules and Roll-Over Relief under the Proposed CCTB Directive". and Weber, D. van de Streek, J. (editors). *The EU Common Consolidated Corporate Tax Base: critical analysis*. EUCOTAX series on European taxation. Alphen aan den Rijn: Wolters Kluwer. 2018, 17-30.

Vermeulen, H. "Enige aspecten van rechtsvinding door het HvJ EU in de directe belastingen". and Pieterse, L.J.A. van Scharrenburg, R. (editors). *Springende punten: Van Amersfoort-bundel : opstellen aangeboden aan mr. P.J. van Amersfoort ter gelegenheid van zijn afscheidssymposium gehouden op vrijdag 29 september 2017 te Leiden*. Deventer: Wolters Kluwer. 2017, 333-342.

Vermeulen, H. "Corporate Income Taxation"., Wattel, P.J. Marres, O. Vermeulen, H. (editors). *Terra/Wattel European Tax Law. - Volume 1: General Concepts and Direct Taxation. - Student edition*. 7th udg., Fiscale studiereserie; 29. Deventer: Wolters Kluwer. 2018, 373-391.

Vermeulen, H. "Cross-Border Dividend Taxation"., Wattel, P.J. Marres, O. Vermeulen, H. (editors). *Terra/Wattel European Tax Law. - Volume 1: General Concepts and Direct Taxation. - Student edition*. 7th udg., Fiscale studiereserie; 29. Deventer: Wolters Kluwer. 2018, 413-430.

Vermeulen, H. "Individual Income Taxation"., Wattel, P.J. Marres, O. Vermeulen, H. (editors). *Terra/Wattel European Tax Law. - Volume 1: General Concepts and Direct Taxation. - Student edition*. 7th udg., Fiscale studiereserie; 29. Deventer: Wolters Kluwer. 2018, 445-465.

Vermeulen, H. "Entrepreneurial, Corporate and Asset Emigration in Exit Taxation in the ATAD". and Pistone, Pasquale Weber, Dennis (editors). *The Implementation of Anti-BEPS Rules in the EU: A Comprehensive Study*. Chapter 13, Amsterdam: IBFD. 2018, 287-299.

Vermeulen, H. and C. Wisman "The Netherlands: Permanent Establishments"., Reimer, E. Schmid, S. Orell, M. (editors). *Permanent establishments: a domestic taxation, bilateral tax treaty and OECD perspective*. 6th udg., Chapter 14, Alphen aan den Rijn: Wolters Kluwer. 2018.

Vermeulen, H. "Introductie". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 9e udg., Chapter 1, Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2019, 13-16.

Vermeulen, H. and Z. Zalmai "Belastingverdragen". Vermeulen, H. (ed.). *Grondslagen internationaal belastingrecht*. 9e udg., Chapter 6, Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2019, 153-187.

Vermeulen, H. "De fiscale beleggingsinstelling". and Strik, Simon van de Streek, Jan (editors). *Cursus belastingrecht Vennootschapsbelasting*. Chapter 7.0.1, Deventer: Wolters Kluwer. 2018.

Vermeulen, H. "De vrijgestelde beleggingsinstelling". and Strik, Simon van de Streek, Jan (editors). *Cursus belastingrecht Vennootschapsbelasting*. Chapter 7.0.2, Deventer: Wolters Kluwer. 2018.

Vermeulen, H. "Vijftig jaar fiscale neutraliteit in de Wet VPB 1969: beleggingsinstelling en coöperatie". and van de Streek, J.L. Stevens, A.J.A. (editors). *De toekomst van de vennootschapsbelasting: Lessen uit 50 jaar wet VPB 1969*. Chapter 26, Deventer: Wolters Kluwer. 2019, 363-373.

Vermeulen, H. "De invloed van het EU-recht op het belastingrecht"., Marres, O.C.R. Mol-Verver, S.J. Vermeulen, H. (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 21e udg., Chapter 6B, Den Haag: Boom juridisch. 2019, 469-490.

Vermeulen, H. "De invloed van het EU-recht op het belastingrecht"., Marres, Otto Vermeulen, Hein Wisman, Ciska (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 23 udg., Chapter 6B, Den Haag: Boom juridisch. 2021, 493-515.

Vermeulen, H. "Vennootschapsbelasting"., Marres, Otto Vermeulen, Hein Wisman, Ciska (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 23 udg., Chapter 4, Den Haag: Boom juridisch. 2021, 311-420.

Vermeulen, H. "Introductie". Vermeulen, Hein (ed.). *Grondslagen internationaal en Europees belastingrecht*. 10 udg., Chapter 1, Den Haag: Boom juridisch. 2021, 13-16.

Vermeulen, H. and Z. Zalmai "Belastingverdragen". Vermeulen, Hein (ed.). *Grondslagen internationaal en Europees belastingrecht*. 10 udg., Chapter 7, Den Haag: Boom juridisch. 2021, 173-207.

Vermeulen, H. "De invloed van het EU-recht op het belastingrecht"., Marres, Otto Vermeulen, Hein Ciska (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 24 udg., Chapter 6B, Den Haag: Boom juridisch. 2022, 495-518.

Vermeulen, H. "Vennootschapsbelasting"., Marres, Otto Vermeulen, Hein Wisman, Ciska (editors). *Hoofdzaken belastingrecht*. 24 udg., Chapter 4, Den Haag: Boom juridisch. 2022, 309-420.

Chapter in Book/Report/Conference proceeding - Conference contribution*

Vermeulen, H. "Investment structures". Gutmann, D. (ed.). *Corporate Income Tax Subjects: 2013 EATLP Congress, Lisbon, 30 May-1 June 2013*. EATLP international tax series; 12. Amsterdam: IBFD. 2015, 87-110.

Book/Report - Book*

de Kroon, M.C.M. et al. *Cursus belastingrecht. - 14: Formeel belastingrecht 2012* Deventer: Kluwer. 2012.

Marres, O.C.R. et al. *Hoofdzaken belastingrecht. - 14e dr.* Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom fiscale uitgevers. 2012.

van de Streek, J.L. et al. *Cursus belastingrecht. - 6-9: Vennootschapsbelasting 2012* Deventer: Kluwer. 2012.

Vermeulen, H. *Het regime voor de fiscale beleggingsinstelling. - 3e dr.* Fiscale monografieën; 36. Deventer: Kluwer. 2012.

Book/Report - Book editing*

Marres, O.C.R., S.J. Mol-Verver, and H. Vermeulen, ed. *Hoofdzaken belastingrecht 22e udg.* Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2020.

Marres, O.C.R., H. Vermeulen, and C. Wisman *Hoofdzaken belastingrecht 23 udg.* Den Haag: Boom juridisch. 2021.

Vermeulen, H., ed. *The tax treatment of collective investment vehicles and real estate investment trusts* Amsterdam: IBFD. 2013.

Vermeulen, H., ed. *Grondslagen internationaal belastingrecht* Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom Juridische uitgevers. 2015.

Vermeulen, H., ed. *Grondslagen internationaal belastingrecht 8e udg.* Boom fiscale studieboeken. Den Haag: Boom juridisch. 2016.

Vermeulen, H. *Grondslagen internationaal en Europees belastingrecht 10 udg.* Den Haag: Boom juridisch. 2021.

Wattel, P.J., O. Marres, and H. Vermeulen, ed. *Terra/Wattel European Tax Law. - Volume 1: General Concepts and Direct Taxation. - Student edition 7th udg.* Fiscale studiereserie; 29. Deventer: Wolters Kluwer. 2018.

Wattel, P.J., O. Marres, and H. Vermeulen, ed. *Terra/Wattel European Tax Law. - Volume 1: General Concepts and Direct Taxation 7th udg.* Fiscale handboeken; 10. Deventer: Wolters Kluwer. 2018.

Book/Report - Inaugural speech

Vermeulen, H. *Gelijke behandeling van het ongelijke. Belastingheffing van individuele en collectieve belegging* Den Haag: Sdu Uitgevers. 2014.

Vermeulen, H. *Gelijke behandeling van het ongelijke. Belastingheffing van individuele en collectieve belegging* Oratiereeks; 502. Den Haag: Sdu Uitgevers. 2014.

Non-textual form & short web content - Web publication/site

Vermeulen, H., *How alone is 'standalone' in the EU Anti-Tax Avoidance Directive (ATAD)?*, Kluwer International Tax Blog, Web publication/site, 2016, <http://kluwertaxblog.com/2016/10/19/how-alone-is-standalone-in-the-eu-anti-tax-avoidance-directive-ataad/>

Vermeulen, H., *Bevola: The 'Marks & Spencer Exception' Is Still Alive!*, Kluwer International Tax Blog, Web publication/site, 2018, <http://kluwertaxblog.com/2018/09/12/bevola-marks-spencer-exception-still-alive/>

Contribution to journal - Case note*

Vermeulen, H. "HvJ EU (C-593/14: Masco Denmark and Damixa. Different treatment of foreign interest income constitutes a restriction on the freedom of establishment)". *Highlights & Insights on European Taxation (H&I)* . 2017. 2017/4(2017/4.88).

Vermeulen, H. "HvJ EU (zaaknr. C-448/15: Een Nederlandse fbi valt volgens het Hof van Justitie EU niet binnen de reikwijdte van de EU-moeder-dochterrichtlijn.)". *Fiscaal Tijdschrift FED* . 2017. 2017(10).

Vermeulen, H. "ECJ (nr. C-18/15, H&I 2016/302: Brisal and KBC Finance Ireland. Portugese withholding tax. EU law precludes difference in treatment between resident financial institutions and non-resident financial institutions.)". *Highlights & Insights on European Taxation (H&I)* . 2016. 2016(2017/302).

Vermeulen, H. "ECJ (no. C-252/14, H&I 2016/285: Pensioenfonds Metaal en Techniek. Tax on dividends paid by Pensioenfonds Metaal en Techniek in Sweden not in breach with EU law.)". *Highlights & Insights on European Taxation (H&I)* . 2016. 2016(2016/285).

Vermeulen, H. "ECJ (no. C-28/17: Effect of Danish tax rules on setting off of losses.)". *Highlights & Insights on European Taxation (H&I)* . 2018. (462).

Vermeulen, H. "HvJ EU (no. C-650/16: Bevola and Jens W. Trock. Losses of non-resident permanent establishment.)". *Highlights & Insights on European Taxation (H&I)* . 2018. (452).

The above report is produced using the following setup

Limited by: Associated person = Hein Vermeulen

Grouped on: Type

Ordered by: Author last name

BIJLAGE 2 – Publicaties Vermeulen 2 2006-2011**Listing of Research outputs**

Contribution to journal - Article*

- Blaauw, M.F.A. and H. Vermeulen. "Direct vastgoed en de CCCTB". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2009, 14(6). 1-5.
- Blaauw, M.F.A. and H. Vermeulen. "De CCCTB in de sfeer van vastgoed (deel 2)". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2009, 2009(46). 5-11.
- Blaauw, M.F.A. and H. Vermeulen. "De CCCTB in de sfeer van vastgoed (deel 1)". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2009, 2009(34). 5-8.
- Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2011, 2011. 195-252.
- Elink Schuurman, J.L. and H. Vermeulen. "Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2011, 2011. 253-286.
- Kampschöer, G.W.J.M., R.W. Tieskens, and H. Vermeulen. "De nieuwe IFRS-leasingregels en de fiscale jaarwinstbepaling". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2011, 140(6905). 621-628.
- Vermeulen, H. "De EU-houdbaarheid van de aandeelhouderseisen van het FBI-regime?". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2009, 2009(27). 1-4.
- Vermeulen, H. "Het fonds voor gemene rekening en Titel 7.13 BW (deel II)". *FBN : Fiscale Berichten voor het Notariaat*. 2009, 21(5). 7-11.
- Vermeulen, H. "Het fonds voor gemene rekening en Titel 7.13 BW (deel I)". *FBN : Fiscale Berichten voor het Notariaat*. 2009, 21(4). 6-11.
- Vermeulen, H. "Fonds voor gemene rekening: aspecten van inkomsten- en vennootschapsbelasting". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2011, 2011(6). 22-26.
- Vermeulen, H. "UCITS IV: over masters en feeders in een Nederlands fiscale context". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2011, 2011(28). 5-10.
- Vermeulen, H. "Fiscal state aid and real estate collective investment vehicles (CIVs)". *EC Tax Review*. 2011, 20(3). 155-158.
- Vermeulen, H. "De FGR-overeenkomsten met het Verenigd Koninkrijk en Canada: verdragstoepassing van het besloten fonds voor gemene rekening en de overeenkomsten met Verenigd Koninkrijk en Canada in het licht van het 2010 OESO-modelverdrag". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2011, 140(6900). 436-442.
- Vermeulen, H. "REITs under the new Netherlands-United Kingdom tax treaty". *European Taxation*. 2011, 51(4). 159-165.
- Vermeulen, H. "Suggested treaty benefits approaches for collective investment vehicles (CIVs) and its investors under the OECD MTC 2010 update". *Intertax*. 2011, 39(5). 248-256.
- Vermeulen, H. and M.F.A. Blaauw. "Direct vastgoed in het richtlijnvoorstel voor de CCCTB". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2011, 2011(4). 4-7.
- Vermeulen, H. "Effectenbeleggingsmaatschappijen in de CCCTB: een déjà vu?". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2011, 2011(26). 1-2.
- Vermeulen, H. and M.F.A. Blaauw. "The tax treatment of directly held real estate under the proposed CCCTB Directive". *European Taxation*. 2011, 51(12). 533-544.
- Vermeulen, H. "Leidt het verlichte regime ook tot verlichting van de aandeelhouderseisen van het FBI-regime?". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2010, 2010(7). 5-8.
- Vermeulen, H. "De onroerendezaaklichamen van art. 4 Wet BvR in Europees perspectief". *Ntfr. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2010, 2010(26). 1-3.
- Vermeulen, H. "De vastgoedgoedgeeddeelneming is niet meer: wat nu?". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2010, 2010(2). 24-27.
- Vermeulen, H. "Het fonds voor gemene rekening in de vastgoedpraktijk". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2010, 2010(3). 1-5.

Vermeulen, H. and A.H. de Winter. "Vastgoedbeleggingsfondsen en de samenloop van overdrachtsbelasting en btw". *Vastgoed Fiscaal & Civiel*. 2010, 2010(5). 15-18.

Vermeulen, H. "REITS in het Verdrag Nederland-Verenigd Koninkrijk 2008". *NFR. Nederlands Tijdschrift voor Fiscaal Recht*. 2010, 2010(39). 1-6.

Vermeulen, H. "De behandeling van vastgoed in de nieuwe regeling van de beleggingsdeelneming". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2010, 139(6874). 1182-1190.

Vermeulen, H. "Strijd van overdrachtsbelastingheffing ter zake van onroerendezaaklichamen met Europees recht: een kans voor de notaris?". *FBN : Fiscale Berichten voor het Notariaat*. 2010, 22(12). 7-9.

Vermeulen, H. "Herzie vervangingsvoorstel voor vof en maatschap". *Het Financieele Dagblad*. 2010.

Vermeulen, H. "Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting". *Taxspecial*. 2010, 2010. 179-236.

Vermeulen, H. "Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting". *Taxspecial*. 2010, 2010. 237-270.

Vermeulen, H. and C.M. Grundmann-van de Krol. "Enige opmerkingen over het financieel instrument en de VBI". *Weekblad voor Fiscaal Recht*. 2010, 139(6845). 154-159.

Chapter in Book/Report/Conference proceeding - Chapter*

Vermeulen, H. "Suggested treaty benefits approaches for collective investment vehicles (CIVs) and its investors under the OECD MTC 2010 update". and Weber, D. van Weeghel, S. (editors). *The 2010 OECD updates: Model tax convention & Transfer pricing guidelines: a critical review. Series on international taxation*. Alphen aan den Rijn: Wolters Kluwer. 2011, 83-99.

Vermeulen, H. "Vpb.7.0.2 De vrijgestelde beleggingsinstelling (art. 6a)". and de Vries, N.H. Strik, S.A.W.J. (editors). *Cursus belastingrecht. Vennootschapsbelasting (Online)*. Deventer: Kluwer. 2010.

Vermeulen, H. "Vpb.7.0.1 Het regime voor fiscale beleggingsinstellingen (art. 28)". and de Vries, N.H. Strik, S.A.W.J. (editors). *Cursus belastingrecht. Vennootschapsbelasting (Online)*. Deventer: Kluwer. 2010.

Vermeulen, H. "Symbiose tussen FBI en VBI?"., Braun, K., van Kempen, T., de Kroon, T. and van Raad, K. Rijkers, A. van der Spek, K. Strik, S. van Westen, G. (editors). *40 jaar Cursus Belastingrecht: opstellen aangeboden aan Leno Sillevius en Nico de Vries, ter gelegenheid van hun afscheid als hoofdredacteur respectievelijk lid van de hoofdredactie bij het 40-jarige bestaan van de Cursus Belastingrecht*. Deventer: Kluwer. 2010, 229-240.

Vermeulen, H. "Vennootschapsbelasting. Fusies; Splitsing; Geruisloze terugkeer uit de BV; Fiscale eenheid; Fiscale beleggingsinstelling; Verrekening van verliezen; Handel in vennootschappen met een herinvesteringsreserve; Voorwerp van belasting bij buitenlands belastingplichtigen". Hennuin, R.L.R. (ed.). *Hoofdzaken belastingrecht. - 12e dr.. Den Haag: Boom fiscale uitgevers*. 2010, 280-319.

Book/Report - Book*

Strik, S.A.W.J. et al. *Cursus belastingrecht. Vennootschapsbelasting. - Studenteneditie. - 2009-2010* Deventer: Kluwer. 2009.

Strik, S.A.W.J. et al. *Cursus belastingrecht. Vennootschapsbelasting. - Studenteneditie. - 2010/2011* Deventer: Kluwer. 2010.

Doctoral thesis - Thesis, fully internal

Vermeulen, H. *Invordering van belastingschulden : fiscaalrechtelijk, algemeen-bestuursrechtelijke of civielrechtelijk?* 2007.

Contribution to journal - Case note*

Vermeulen, H. "HR (zaaknr. 07/11898, LJV BF2203: wegenbouwersleer ook van toepassing van koop/aannemingsovereenkomst)". *Fiscaal Tijdschrift FED*. 2009, 2009(20). 8-14.

Listing of Activities

Talk or presentation - Keynote speaker, invited speaker or speaker

Round Table Taxation in the field of Real Estate

H. Vermeulen (Speaker)

15 Jan 2010

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Fiscale Aspecten van Vastgoedbeleggingen

H. Vermeulen (Speaker)

29 Sep 2010

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Solutions offered in the Commentary to the OECD MTC for CIVs and its investors to enjoy tax treaty benefits

H. Vermeulen (Speaker)

19 Nov 2010

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Tax Base: Depreciation

H. Vermeulen (Speaker)

10 Jun 2011

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Ontwikkelingen in de overdrachtsbelasting omtrent de verkrijging van aandelen in onroerend goed lichamen

H. Vermeulen (Speaker)

23 Jun 2011

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Tax Treaty Treatment of Collective Investment Vehicles

H. Vermeulen (Speaker)

16 Nov 2011

Activity: Talk or presentation › Keynote speaker, invited speaker or speaker › Academic

Bijlage 4

A. Verstrekte artikelen niet opgenomen in de bijlage 2 en 3.

R. Bagci, P. Ruige en H. Vermeulen, De earnings-strippingbepaling en de per elementbenadering. Een Europeesrechtelijke analyse: noodzaak of anathema voor de interne markt ? , Weekblad voor Fiscaal Recht 2018, 147 (7251), blz. 1064 – 1073;

J.H.P. Dortmans en H. Vermeulen, De grensoverschrijdende herinvesteringsreserve bij vastgoed in Unierechtelijk perspectief, Weekblad voor fiscaal recht 2017, 146 (7176), blz. 127-132;

S.C.W. Douma en H. Vermeulen, Brexit, belasting, accijnzen en heffingen, Bedrijfsjuridische berichten 2016, 2016(22), blz. 262-262

B. Niet verstrekte artikelen zoals opgenomen in de bijlage 2:.

J.L. Elink Schuurman en H. Vermeulen, Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting, Taxspecial 2012, 2012 blz. 263-299;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2012, 2012 blz. 205-262;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2013, 2013 blz. 211-269;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting, Taxspecial 2013, 2013 blz. 271-307;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2014, 2014 blz. 165-218;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting, Taxspecial 2014, 2014 blz. 219-253;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2015, 2015 blz. 171-226;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: vennootschapsbelasting, Taxspecial 2015, 2015 blz. 227-262;

Idem , Vastgoed in de winstsfeer: inkomstenbelasting,

Taxspecial 2016, 2016 blz. 167-222;

Idem , Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting,

Taxspecial 2016, 2016 blz. 223-258;

Idem , Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting,

Taxspecial 2017, 2017 blz. 169-224;

Idem , Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting,

Taxspecial 2017, 2017 blz. 225-261;

Idem , Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting,

Taxspecial 2018, 2018 blz. 176-230;

Idem , Vastgoed in de winstfeer: vennootschapsbelasting,

Taxspecial 2018, 2018 blz. 231-269.

E.Nuku and H. Vermeulen, "International: The Engie Case: Fiscal State Aid and Mismatches in One Member State' Derivatives & Financial Instruments 2017, 19 (3);

H. Vermeulen, Een normaal rendementsstreven, Vastgoed Fiscaal & Civiel 2015, 20 (1).1;

H. Vermeulen, De Hoge Raad en de deelnemingsvrijstelling, Vakstudie Nieuws 2021, 76 (1).20;

H. Vermeulen, Collective investment vehicles; the Dutch approach, Revista del Instituto Colombiano de Derecho Tributario, 2013, 50(68) blz. 113-145;

H.Vermeulen, Voorstel voor een Anti Tax Avoidance Directive en indirect gehouden vastgoed, Vastgoed Fiscaal & Civiel 2016, 21(2)1;

H.Vermeulen, Nieuw op het menu in 2019: melding mogelijke agressieve belastingplanning door intermediairs (DAC 6), Vakstudie Nieuws 2020, 75(1), blz. 23-24;

R.P.C.Adema et al, Continuïteit van het Nederlandse fiscale regime voor beleggingsinstellingen door een principiële modernisering. Beleggingsinstellingen: rapport van de Commissie Beleggingsinstellingen, bespreking van het rapport van de Commissie Beleggingsinstellingen, Geschriften van de Vereniging voor Belastingwetenschap: 248 Deventer Kluwer, 2012 met vermelding UvA: niet door H. Vermeulen geschreven;

S. Boers, H. Vermeulen en C. Wisman, The Netherlands in Permanent establishment: a domestic taxation, bilateral tax treaty and OECD perspective, R.E. Schmid and M. S.Orell ed., third edition, Den Haag Kluwer Law International 2014, blz. 1-31 and 5th edition, 2016, blz. 1-33;

Ian Bradley et al, The Future of Foreign Holding and Financing Companies, 69th Annual Tax Conference, Chapter 25, Toronto: Canadian Tax Federation: 2018, blz. 1-31;

H. Vermeulen, Fiscale eenheid in Hoofdzaken belastingrecht, O.C.R. Marres, S.J.Mol-Verver en J.L. van de Streek ed., 18^e uitgave, Boom Fiscale Studietoeken, Den Haag Boom Juridisch 2016, blz. 334-351 en onderdeel Fiscale beleggingsinstellingen blz. 354-363; onderdeel Verbondenheid tussen lichamen, blz. 294-296 en onderdeel Renteaftrekbeperkingen, blz. 296-308;

J.L.van de Streek et al., Cursus Belastingrecht 6-9: Vennoetschapsbelasting 2012, Deventer Kluwer 2012.

C. Niet verstrekte artikelen zoals opgenomen in bijlage 3:

J.L.Elink Schuurman en H. Vermeulen, Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2011, 2011 blz. 195-252;

Idem ,Vastgoed in de winstfeer: vennoetschapsbelasting, Taxspecial 2011, 2011 blz. 253-286;

H. Vermeulen, Vastgoed in de winstfeer: inkomstenbelasting, Taxspecial 2010, 2010 blz. 179-236;

H. Vermeulen, Vastgoed in de winstfeer: vennoetschapsbelasting, Taxspecial 2010, 2010 blz. 237-270;

H.Vermeulen, Suggested treaty benefits approaches for collective investment vehicles (CIVs) and its investors under the OECD MTC 2010 update, Intertax 2011, 39(5), blz. 248-256;

H.Vermeulen, VPB 7.0.2. De vrijgestelde beleggingsinstelling (art.6a) in Cursus Belastingrecht, N.H. de Vries en S.A.W.J. Strik ed. van onderdeel Vennoetschapsbelasting (online), Deventer Kluwer 2010;

H. Vermeulen, Symbiose tussen FBI en VBI ? in 40 jaar Cursus Belastingrecht: opstellen aangeboden aan Leno Sillevius en Nico de Vries, ter gelegenheid van hun afscheid als hoofdredacteur resp. lid van de hoofdredactie bij het 40 jarig bestaan van de Cursus Belastingrecht, editors K. Braun, T. van Kempen, T. de Kroon, K. van Raad, A. Rijkers, K. van der Spek, S. Strik en G. van Westen, Deventer Kluwer 2010, blz. 229-240;

H. Vermeulen, Vennoetschapsbelasting: Fusies, Splitsing, Geruisloze terugkeer uit de BV, Fiscale eenheid, Fiscale beleggingsinstelling, Verrekening van verliezen, Handel in vennoetschappen met een herinvesteringsreserve, Voorwerp van belasting bij buitenlandse belastingplichtigen in Hoofdzaken belastingrecht, R.L.R. Henuin ed., 12^e druk, Den Haag Boom Fiscale Uitgevers, 2010 blz. 280-319;

S.A.W.J. Strik et al., Cursus Belastingrecht. Vennoetschapsbelasting, studenteneditie, 2009-2010, Deventer Kluwer, 2009;

S.A.W.J. Strik et al. , Cursus Belastingrecht. Vennoetschapsbelasting, studenteneditie, 2010-2011, Deventer Kluwer, 2010;

H. Vermeulen, Invordering van belastingschulden: fiscaalrechtelijk, algemeen bestuursrechtelijke of civielrechtelijk ?, 2007;

H. Vermeulen, HR (zaaknr. 07/11898, LJN BF 2203: wegenbouwersleer ook van toepassing op koop/aannemingsovereenkomst, Fiscaal Tijdschrift FED 2009, 2009 (20) blz. 8-14.