



VERTROUWELIJK

Kennisgroep
Dividendbelasting

Datum
8 juli 2021

Versienummer
1

Referentienummer
DIV.020.024.0015

Auteur

5.1.2e

Helpdesknummer: DIV.020.024.0015

Dividendbelasting: Inkoop van aandelen tegen onzekere toekomstige vergoeding

Vraag

Op welk moment en waarover is dividendbelasting verschuldigd indien de inkoop van aandelen plaatsvindt tegen contanten en een recht op toekomstige betalingen waarvan de omvang nog niet vaststaat?

Antwoord

Indien de inkoop van aandelen plaatsvindt tegen contanten en een recht op toekomstige betalingen waarvan de omvang nog niet vaststaat, is over de betaling in contanten dividendbelasting verschuldigd indien en voor zover de betaling het gemiddeld op de aandelen gestorte kapitaal overtreft. Voor wat betreft de tegenprestatie in de vorm van een recht op toekomstige betalingen waarvan de omvang nog niet vaststaat, geldt dat op het moment van het afspreken van het recht (nog) geen opbrengst ter beschikking is gesteld. Pas op het moment dat uitkeringen plaatsvinden op het recht wordt de opbrengst (van de inkoop) ter beschikking gesteld en is dividendbelasting verschuldigd indien en voor zover die betalingen het resterende, gemiddeld op de aandelen gestorte kapitaal overtreffen. Naar de mening van de KG vindt de voldoening van dit deel van de (in)koop prijs plaats op het moment dat de toekomstige uitkeringen plaatsvinden.

Casus

67 Awr

Naast wat aflopende deelnemingen heeft X BV nog recht op enkele earn-outbetalingen. Naast de investeerders heeft management-BV ook een belang in X BV. Besloten is nu om de aandelen van de investeerders in te kopen en naast de inkoop prijs aan deze investeerders een nabetalingsrecht van de naar rato toekomstige netto-opbrengsten uit te reiken. De investeerders behouden op deze manier geen juridisch belang maar een economisch belang in X BV. Op basis van het antwoord van de KG Aanmerkelijk Belang met nr. 21-003-0007 heeft de vraagsteller geconcludeerd dat geen sprake is van een winstbewijs in de zin van artikel 3, eerste lid, onderdeel e Wet DB.

Beschouwing

Bij een inkoop van aandelen wordt op grond van artikel 3, eerste lid, onderdeel a. Wet DB tot de opbrengst gerekend hetgeen wordt uitgekeerd boven het gemiddeld op de desbetreffende aandelen gestorte kapitaal.

VERTROUWELIJK

Pagina 1 van 2

Artikel 7, eerste lid Wet DB schrijft voor dat de belasting wordt geheven door inhouding op de opbrengst. Inhouding vindt op grond van het derde lid plaats op het tijdstip waarop de opbrengst ter beschikking is gesteld.

Indien de inkoop plaatsvindt tegen contanten en de toekenning van een recht op toekomstige betalingen, dienen beide tegenprestaties voor de inkoop afzonderlijk beoordeeld te worden. Voor het deel van de (in)koop prijs dat in contanten wordt voldaan, is duidelijk dat dit op grond van artikel 3, eerste lid, onderdeel a. Wet DB tot de opbrengst behoort voor zover de betaling het gemiddeld op de aandelen gestorte kapitaal overtreft.

De vraag doet zich voor hoe het recht op toekomstige betalingen geduid moet worden en wanneer inhouding dient plaats te vinden.

Op grond van artikel 7, derde lid Wet DB wordt de belasting ingehouden op het tijdstip dat de opbrengst ter beschikking wordt gesteld.

Naar het oordeel van de KG dient bij de vraag wanneer de opbrengst ter beschikking is gesteld te worden aangesloten bij BNB 1960/53 en BNB 2008/154. Uit deze arresten kan worden afgeleid dat pas als de aandeelhouder een onvoorwaardelijk recht op uitbetaling van het dividend heeft, er sprake is van 'ter beschikking stellen' en dividendbelasting moet worden ingehouden (Kamerstuk 32 426, nr. 7, blz. 41).

In casu betekent dit dat indien de omvang van de toekomstige uitkeringen nog niet vaststaat op het moment van de inkoop, er met betrekking tot de uitreiking van het recht nog geen sprake is van een opbrengst die ter beschikking wordt gesteld. Pas op het moment van feitelijke uitkering is sprake van het ter beschikking stellen van een opbrengst voor zover hetgeen wordt uitgekeerd boven het gemiddeld op de desbetreffende aandelen gestorte kapitaal uitgaat.