



VERTROUWELIJK

Kennisgroep
Dividendbelasting

Datum
2 februari 2022

Versienummer
1

Referentienummer
DIV.021.024.0007

Auteur
9.1.2e 5.1.2e

Rechtsvraag: DIV.021.024.0007

Dividendbelasting: Inkoopfaciliteit artikel 4c Wet DB na juridische fusie tussen moeder (verdwijner) en 100%-dochter (verkrijger)

Vraag

Moet bij de berekening van het gemiddeld uitgekeerd dividend als bedoeld in artikel 4c, tweede lid Wet DB in het geval van een moeder-dochterfusie, waarbij de moeder-vennootschap (hierna: moeder) via een juridische fusie opgaat in de dochter-vennootschap (hierna: dochter), zowel met het dividendverleden van de moeder als met dat van de dochter rekening worden gehouden?

Antwoord

Bij de berekening van het gemiddeld uitgekeerd dividend als bedoeld in artikel 4c, tweede lid Wet DB moet in het geval van een fusie in beginsel rekening worden gehouden met het dividendverleden van zowel de 100%-dochter (verkrijger) als de moeder (verdwijner). Indien ingevolge artikel 4c, vierde lid, onderdeel a, Wet DB in combinatie met artikel 1aa Uitvoeringsbeschikking dividendbelasting 1965 (hierna: UB DB) rekening zou worden gehouden met het gehele dividendverleden van zowel de dochter als de moeder zou echter een dubbeltelling ontstaan. Die dubbeltelling is niet beoogd en voor zover deze optreedt dient die achterwege te blijven.

Beschouwing

Artikel 4c Wet DB bevat een inkoopfaciliteit voor beursgenoteerde aandelen. Om voor deze inkoopfaciliteit in aanmerking te komen stelt artikel 4c Wet DB enkele vereisten aan het dividendverleden van de inkoopende vennootschap.

Ten aanzien van het dividendverleden, schrijft artikel 4c Wet DB voor hoe het gemiddeld uitgekeerd dividend in contanten in vijf voorafgaande kalenderjaren wordt berekend. Dit gemiddelde is enerzijds van belang voor het vereiste van artikel 4c, eerste lid, onderdeel b, Wet DB dat in het kalenderjaar een dividend in contanten wordt uitgekeerd dat ten minste gelijk is aan dit gemiddelde bedrag (drempelbedrag). Daarnaast mag op grond van artikel 4c, eerste lid, Wet DB het totale bedrag van een inkoop van aandelen niet meer bedragen dan twintig keer dit bedrag (plafond).

In artikel 4c, vierde lid, onderdeel a, Wet DB is een delegatiebepaling opgenomen ten aanzien van situaties, waarin de omvang van de inkoopende vennootschap is toe- dan wel afgenomen ten gevolge van een fusie of splitsing. Aan deze delegatiebepaling is invulling gegeven door middel van artikel 1aa UB DB.

VERTROUWELIJK

Pagina 1 van 2

Artikel 1aa UB DB bepaalt hoe dient te worden omgegaan met het dividend- en inkoopverleden na een fusie of splitsing. In het geval van een juridische fusie is in artikel 1aa, eerste lid, onderdeel b, UB DB bepaald dat het dividend dat door de verdwijner is uitgekeerd wordt geacht te zijn uitgekeerd door de verkrijger. Het gevolg is dat de verkrijgende vennootschap bij de bepaling van het gemiddeld uitgekeerde dividend zowel met haar eigen dividendverleden als dat van de verdwijnende vennootschap rekening houdt.

In het geval van een moeder-dochterfusie kan dit tot een dubbel telling leiden voor zover de moeder haar dividenden heeft gefinancierd uit de ontvangst van dividenden van de dochter. Deze dubbel telling is niet beoogd en is daarmee niet in overeenstemming met doel en strekking van artikel 4c, Wet DB. Er is immers geen sprake van twee op zich zelf staande vennootschappen die samengaan waardoor het vermogen en de winstcapaciteit van de verkrijgende vennootschap toenemen. De kennisgroep neemt daarom het standpunt in dat in het geval van een moeder-dochterfusie waarbij de moeder via een juridische fusie opgaat in de dochter, het verleden van de verdwijnende vennootschap slechts moet worden meegeteld voor zover dat niet leidt tot de hiervoor bedoelde dubbel telling. Ter illustratie het volgende voorbeeld:

Voorbeeld

Een beursgenoteerde moeder fuseert als verdwijnende vennootschap in haar 100%-dochter. Hierbij gaat de beursnotering van de moeder over op haar 100%-dochter.

In de jaren voorafgaand aan de fusie heeft de moeder EUR 65 mio per jaar uitgekeerd (art. 4c, tweede lid Wet DB)¹. De moeder heeft deze dividenden gefinancierd met de dividenden die zij van haar 100% dochter heeft ontvangen. De dochter heeft tot de fusiedatum jaarlijks EUR 70 mio dividend uitgekeerd aan de moeder. Deze dividenduitkeringen zijn vrijgesteld van dividendbelasting op grond van artikel 4, eerste lid Wet DB.

Uitwerking

Op basis van artikel 4c Wet DB en artikel 1aa UB DB bedraagt voor de verkrijger het jaarlijks contante dividend voor de toepassing van de inkoopfaciliteit 135 mio (70 mio + 65 mio).

Bij de toepassing van de inkoopfaciliteit van artikel 4c Wet DB na een juridische fusie tussen moeder (verdwijner) en een 100%-dochter (verkrijger) wordt bij de bepaling van het jaarlijks contante dividend slechts rekening gehouden met het dividendverleden van de verdwijner voor zover dat niet leidt tot een dubbel telling. In het voorbeeld bedraagt het jaarlijks contante dividend voor fusiedatum dan 70 mio. De 65 mio is reeds begrepen in de 70 mio en telt daarom niet mee bij de vaststelling van het dividendverleden van de dochter.

¹ Hierbij wordt opgemerkt dat er in de afgelopen vier jaren geen inkopen hebben plaatsgevonden en dat aan de fusie zakelijke gronden ten grondslag hebben gelegen.