



VERTROUWELIJK

Kennisgroep
Dividendbelasting

Voorzitter

5.1.2e

Secretaris

5.1.2e



Kennisgroep
Dividendbelasting_Postbus

Datum inbreng

14 oktober 2021

Versienummer

1

Referentienummer

Datum

24 november 2021

Auteur

5.1.2e

Helpdeskvraag

Dividendbelasting, artikel 4c Wet op de dividendbelasting 1965

Inkoopfaciliteit artikel 4c Wet DB bij nieuw beursfonds

Vraag

Kan een beursvennootschap die minder dan zeven jaar geleden is opgericht een beroep doen op artikel 4c Wet op de dividendbelasting 1965 ("Wet DB")?

Antwoord

Nee, een vennootschap die minder dan zeven jaar geleden is opgericht, kan geen beroep doen op artikel 4c Wet DB. De kennisgroep is van mening dat op grond van de wettekst en de totstandkomingsgeschiedenis bij deze wettekst de eis dat een beursvennootschap in het kalenderjaar van de inkoop een verleden heeft van zeven voorafgaande kalenderjaren een strikte eis vormt om in aanmerking te komen voor de toepassing van artikel 4c Wet DB.

Beschouwing

In artikel 4c Wet DB is een inhoudingsvrijstelling opgenomen voor beursvennootschappen ter zake van de inkoop van eigen aandelen. Om in aanmerking te komen voor toepassing van de inhoudingsvrijstelling bij een inkoop van eigen aandelen moet de inkoopende vennootschap als inhoudingsplichtige aan een aantal in artikel 4c Wet DB genoemde voorwaarden voldoen.

Een van deze voorwaarden betreft de eis opgenomen in artikel 4c lid 1 sub b Wet DB namelijk *"in het kalenderjaar wordt aan dividend in contanten ten minste uitgekeerd een bedrag gelijk aan het volgens het tweede lid bepaalde gemiddelde uitgekeerde dividend in contanten in vijf voorafgaande jaren"*

De wetgever heeft deze drempel opgeworpen om te voorkomen dat toepassing van de inkoopfaciliteit leidt tot substitutie van regulier, belast dividend door een gefaciliteerde inkoop, als gevolg waarvan de maatregel ten koste zou gaan van de budgettaire opbrengst van de dividendbelasting¹.

¹ TK, vergaderjaar 1999-2000, 26 728, nr. 8, V-N BP21/6.13, blz. 2350.

VERTROUWELIJK

Pagina 1 van 2

Het tweede lid van artikel 4c Wet DB schrijft vervolgens voor hoe dit gemiddelde dient te worden uitgerekend en luidt als volgt *"Het bedrag van het in het eerste lid bedoelde gemiddeld uitgekeerde dividend in contanten in vijf voorafgaande kalenderjaren, wordt berekend door na correctie van de bedragen van de **zeven voorafgaande kalenderjaren** met een inflatiebijstelling, het jaar met het hoogste en het jaar met het laagste gecorrigeerde bedrag buiten aanmerking te laten"*.

Uit de parlementaire geschiedenis² kan worden afgeleid dat door het meenemen van het verleden van de afgelopen zeven boekjaren van een beursvennootschap het mogelijk is de incidentele pieken en dalen buiten aanmerking te laten, zodat alsdan op het vereiste gemiddelde van vijf voorafgaande kalenderjaren kan worden uitgekomen. Op deze wijze kan een (meer) getrouw beeld ontstaan van het dividendbeleid en het emissiebeleid³ van de beursvennootschap ter voorkoming van de hiervoor genoemde substitutie. Indien een beursvennootschap een verleden heeft van minder dan zeven voorafgaande kalenderjaren, is het derhalve niet mogelijk om, na de eliminatie van het hoogste en laagste jaar, tot een gemiddelde van vijf voorafgaande kalenderjaren te komen.

Derhalve is de kennisgroep van mening dat op grond van de wettekst en de totstandkomingsgeschiedenis bij deze wettekst de eis dat een beursvennootschap een verleden heeft van zeven voorafgaande kalenderjaren een strikte drempel vormt om in aanmerking te komen voor de inhoudingsfaciliteit van artikel 4c Wet DB.

² Eerste Kamer, vergaderjaar 1999–2000, 26 727 en 26 728, nr. 202a, pagina 100.

³ Tweede Kamer, vergaderjaar 1999–2000, 26 728, nr. 8, pagina 11.