



TER BESLISSING

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit, Belastingdienst en Douane

**Directoraat-Generaal
voor Fiscale Zaken
Directie Directe
Belastingen & Toeslagen**

nota

Rapportage dividendstripping

Persoonsgegevens

Aanleiding

- Met ingang van 1 januari 2024 is een aantal maatregelen ter versterking van de aanpak van dividendstripping in werking getreden.¹ Bij de parlementaire behandeling van de maatregelen is door het vorige kabinet verder onderzoek aangekondigd naar mogelijke aanvullende maatregelen tegen dividendstripping.
- Met deze nota leggen wij een Kamerbrief aan u voor met de rapportage over het onderzoek.

Datum

18 juni 2025

Notanummer

2025-0000171870

Bijlagen

1. Kamerbrief
2. IBFD landenrapport
3. Uitwerking nettorendementbe

Beslispunt

- Bent u akkoord met de inhoud van de Kamerbrief (bijlage 1)? Zo ja, wilt u deze dan ondertekenen?
- Graag uw akkoord voor het openbaar maken van de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's. Omliggende delen worden voorafgaand aan openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

Akkoord

Akkoord

Kernpunten

Achtergrond

- Bij dividendstripping wordt de economische en juridische gerechtigdheid tot dividenden opgesplitst om een dividendbelastingvoordeel te behalen. Dividendstripping is een zeer complex fenomeen en heeft verschillende verschijningsvormen, waarbij de transacties die ten grondslag liggen aan dividendstripping worden verhuld.
- Sinds 2001 zijn er maatregelen tegen dividendstripping opgenomen in de Nederlandse wetgeving. Volgend op een consultatie van oplossingsrichtingen in 2021/2022 zijn er per 2024 aanvullende maatregelen opgenomen. Het onderzoek waarover nu wordt gerapporteerd vormt de eerste stap in een mogelijk vervolg.

Hoofdpijn Kamerbrief

- Allereerst gaat de brief in op het fenomeen dividendstripping en de achtergrond van het onderzoek (onderdeel 2). Vervolgens gaat de brief in op de verschillende onderdelen van het onderzoek (onderdeel 3). Daarna gaat de

¹ Als onderdeel van de Wet Overige Fiscale Maatregelen 2024 (OFM 2024): Wet van 20 december 2023 tot wijziging van enkele belastingwetten en enige andere wetten (Overige fiscale maatregelen 2024), *Stb.* 2023, 501.

brief in op een arrest van de Hoge Raad en een nieuwe EU-richtlijn: FASTER², die ziet op het vereenvoudigen en harmoniseren van procedures voor de vermindering van bronbelasting en het tegengaan van dividendstripping (onderdeel 4). Tot slot schetst de brief het beoogde vervolgtraject (onderdeel 5).

- De brief geeft aan dat naar aanleiding van het onderzoek een aantal maatregelen concreter wordt uitgewerkt en dat het kabinet voornemens is deze in het najaar te consulteren en de Kamer te informeren over de uitkomsten.
- Na de consultatie kunnen de verschillende maatregelen gewogen worden. Naar aanleiding van de conclusie van de commissie kan een nieuw kabinet al dan niet overgaan tot het voorstellen van nieuwe wetgeving.

Deze conclusie vind ik voorbarig.
Div.stripping aanpakken is noodzakelijk, ik neem graag voorbereidende acties.
Wachten (met alles) op nieuw kabinet is onwenselijk.

Toelichting

Onderzochte maatregelen

- De eerste onderzochte maatregel is een generieke maatregel, de zogenoemde 'nettorendementbenadering'. De ratio van deze maatregel is dat een tegemoetkoming in de dividendbelasting niet op zijn plaats is als door een samenstel van transacties het rendement op de aandelen niet of slechts beperkt bij de ontvanger van het dividend terecht komt. De belastingplichtige heeft dan in wezen onvoldoende economisch belang bij de aandelen en bij het dividend.
- Als tweede omschrijft de brief een maatregel om dividendstripping met gebruik van pensioenfondsen gericht verder tegen te gaan. Dit kan worden geregeld door een teruggaaf of vrijstelling van dividendbelasting aan een pensioenfonds uit te sluiten als een dividend is toe te rekenen aan een bedrijfsmatige activiteit (i.e. een niet pensioenfondsactiviteit).
- De derde onderzochte maatregel ziet specifiek op deelnemingsdividenden en groepsstructuren. In het onderzoek is naar voren gekomen dat binnen groepen van verbonden lichamen en/of natuurlijke personen constructies mogelijk zijn waarbij de onderdelen van een dividendstripping-transactie worden opgeknipt. Het kan wenselijk zijn om de huidige anti-dividendstrippingsbepaling te verduidelijken om geen twijfel te laten bestaan over de reikwijdte.
- Door het International Bureau of Fiscal Documentation (IBFD) is onderzoek gedaan naar welke maatregelen andere landen hebben ingevoerd tegen dividendstripping. Naar aanleiding van dit onderzoek hebben wij gekeken welke maatregelen eventueel passend zouden zijn voor Nederland.
 - Van de maatregelen die andere landen hebben getroffen is de eerste inschatting dat een maatregel zoals Duitsland en Oostenrijk die kennen, het meest concreet zou kunnen bijdragen aan het bestrijden van dividendstripping.
 - Beide landen kennen een vergelijkbare maatregel die inhoudt dat de gerechtigde tot een dividend gedurende een bepaalde periode het economisch risico moet lopen met betrekking tot de onderliggende aandelen om voor een tegemoetkoming in de dividendbelasting in aanmerking te komen.
 - Het onderzoek van IBFD geeft op dat punt aanleiding om nader te onderzoeken of en hoe een maatregel als die van Duitsland en Oostenrijk zou kunnen worden ingepast in het Nederlandse systeem.

² Richtlijn van de raad van 10 december 2024 betreffende een snellere en veiligere vermindering van te veel ingehouden bronbelasting, PbEU L 2025, 2025/50.

Communicatie

Uw woordvoerder is aangehaakt. Er wordt een persbericht voorbereid bij publicatie van de brief.

Politiek/bestuurlijke context

- In de Fiscale beleids- en uitvoeringsagenda 2025 is aangegeven dat dit kabinet het onderzoek naar aanvullende maatregelen van het vorige kabinet voortzet.
- Aan de Tweede Kamer is toegezegd dat het eerdergenoemde arrest van de Hoge Raad wordt betrokken in dit onderzoek. Met deze brief is aan die toezegging voldaan.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.