
Memo

Aan: Belanghebbenden
Van: NOB
Datum: 11 oktober 2018

Indien budgettaire ruimte beschikbaar komt, wanneer de voorgenomen afschaffing dividendbelasting geen doorgang vindt, is de vraag wat alternatieven zijn. Daarbij ligt dan ook de vraag of de budgettaire ruimte wordt aangewend voor het Nederlandse vestigingsklimaat. De NOB heeft in dat kader de voor- en nadelen van een aantal alternatieven naast elkaar gezet met daarbij een globale inschatting van invloed op het vestigingsklimaat.

De NOB doet geen uitspraken over de politieke haalbaarheid van de alternatieven. Onderstaande alternatieven zijn slechts in hoofdlijnen beschreven en de NOB is gaarne bereid om mee te denken over verdere uitwerking.

Alternatief	Voordelen	Nadelen
Alternatieve besteding vrijgekomen budgettaire ruime		
Verlaging vennootschapsbelasting naar 19%-21%	<ul style="list-style-type: none">○ Sluit aan bij origineel voorgenomen Vpb verlaging.○ Positief effect op aantrekken buitenlandse bedrijven (inverdieneffect)○ Concurrerend blijven met omringende landen	<ul style="list-style-type: none">○ Een generieke verlaging is niet gekoppeld aan werkgelegenheid○ IB-ondernemers profiteren hier niet van, zij het dat zij enerzijds genieten van de tariefsverlaging in de IB, maar anderzijds – voor zover zij in de hoogste tariefschijf worden belast - worden getroffen door de beperking van de aftrek van de MKB-winstvrijstelling tegen het basistarief.
Het aanmerkelijk belang tarief op 25% houden of koppelen aan opgepotte winst	<ul style="list-style-type: none">○ Stimulering voor Nederlands MKB○ Rechtvaardigheid want geen tariefsverhoging met terugwerkende kracht	<ul style="list-style-type: none">○ Geen positieve impact op vestigingsklimaat○ De hoogte van de vrij uitkeerbare winstreserves moet op 31 december 2019 worden vastgesteld
Niet doorvoeren beperking afschrijving commercieel vastgoed	<ul style="list-style-type: none">○ Beperkt negatieve impact huidige plannen voor o.g. sector	<ul style="list-style-type: none">○ Beperkte impact op vestigingsklimaat
Ruimere mogelijkheden voor versneld afschrijven activa	<ul style="list-style-type: none">○ Stimuleert overbrengen van activa naar Nederland. Met name aantrekkelijk voor Amerikaanse multinationals	<ul style="list-style-type: none">○ Geen koppeling met afschrijving in de jaarrekening
Inzetten voor financiering van een (gedeeltelijke) overgangsmaatregel voor de 30%-regeling	<ul style="list-style-type: none">○ Beperkt de onmiddellijk nadelige gevolgen van inkorting 30%-regeling voor vestigingsklimaat○ Stimuleert de kenniseconomie (onderwijs en academische instellingen)○ Kan langdurige rechtzaken voorkomen	<ul style="list-style-type: none">○ Zit buiten het ondernemingspakket

Alternatieven dividendbelasting (uitgangspunt dat de maatregelen ten aanzien van low tax en non cooperatieve jurisdicties blijft bestaan)		
Verlaging dividendbelasting naar 5% (of in stappen van 15%-10%-5%)	<ul style="list-style-type: none"> ○ Beperkte budgettaire impact dan gehele afschaffing. ○ Maatregel blijft in de buurt van originele voorstel 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Hoofdkantoren blijven de beperking van de dividendbelasting houden incl de administratieve lasten ○ Buitenlandse investeringen in NL og via een fbi worden ook tegen het lagere tarief belast. ○ Nederlandse fbi's kunnen mogelijk de buitenlandse bronbelasting niet meer geheel ten laste van de af te dragen dividendbelasting brengen. Hierdoor ontstaat economisch dubbele heffing.
Alleen dividendbelasting indien het voornaamste doel of een van de voornaamste doelen van de NL entiteit is om dividendbelasting te ontgaan	<ul style="list-style-type: none"> ○ Positieve stimulans om in Nederland substance te bouwen (positief inverdieneffect). Voorkomt doorstromen via brievenbussen. ○ In lijn met wetsvoorstel bronheffingen 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Administratief ingewikkelder om te bepalen wat voldoende substance is.
Dividendvrijstelling alleen van toepassing richting verdragslanden met grote kapitaalmarketen en kwalificerende fondsen	<ul style="list-style-type: none"> ○ Beperkt de niet verrekenbare dividendbelasting bij bv fondsen in verdragslanden ○ Verbetering van huidige inhoudingsvrijstelling 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Administratief ingewikkelder door bepalen status ontvanger¹
Alleen verrekening of verlaging dividendbelasting als deze niet kan worden verrekend	<ul style="list-style-type: none"> ○ Beperkte budgettaire impact dan gehele afschaffing ○ Dividendbelasting drukt niet nadelig op beleggers (over geen dividendbelasting of verrekening in land van ontvangst) 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Administratief ingewikkelder door bepalen status ontvanger
Verlaging dividendbelasting op basis van wederkerigheid	<ul style="list-style-type: none"> ○ Beperkte budgettaire impact dan gehele afschaffing ○ Nederland treedt alleen terug als buitenland dat ook doet 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Moet bilateraal worden ingevuld
Versoepelen mogelijkheden terugbetalen kapitaal/inkoop eigen aandelen	<ul style="list-style-type: none"> ○ Geeft bedrijven de ruimte om binnen wettelijk kader te kiezen voor terugbetaling kapitaal zonder dividendbelasting 	<ul style="list-style-type: none"> ○ Voor bedrijven complexer en ook beperkt in omvang (alleen het kapitaal van de onderneming)

¹ Het bepalen van status van aandeelhouder is ook onder huidige wet nodig