

Titel	
Introductie houdsterperiode	
Thema	Weigeren belastingvoordelen
Doel	Kortstondige aandeelhoudersrelaties voorkomen
Omschrijving van de maatregel	
<ul style="list-style-type: none"> De introductie van een houdsterperiode in de deelnemingsvrijstelling (Wet Vpb 1969) en de inhoudingsvrijstelling (Wet DB 1965). 	
Achtergrond/rationale	
<ul style="list-style-type: none"> Om de voordelen te genieten van de deelnemingsvrijstelling en de inhoudingsvrijstelling moet de belastingplichtige een voorgeschreven aandelenbelang hebben in het lichaam dat het dividend uitkeert. Deze toets vindt plaats op het genietingsmoment (bijvoorbeeld het moment dat het dividend wordt uitgekeerd). Bij de introductie van een houdsterperiode bestaat enkel recht op de voordelen – in de deelnemingsvrijstelling en inhoudingsvrijstelling - indien ten minste een bepaalde periode aan het vereiste bezitspercentage is voldaan. Bijvoorbeeld een periode van 365 dagen. Hiermee wordt voorkomen dat kortstondige aandeelhoudersrelaties worden opgezet met het oog op het genieten van de belastingvoordelen. In verdragscontext is Nederland al bekend met een houdsterperiode voor de toepassing van een vrijstelling of preferentieel tarief bij dividenduitkeringen van deelnemingsdividenden. Nederland kent enkele belastingverdragen met een houdsterperiode en heeft ervoor gekozen om de houdsterperiode uit het Multilateraal Verdrag ter implementatie van aan belastingverdragen gerelateerde maatregelen ter voorkoming van grondslaguitholling en winstverschuiving (MLI) toe te passen. Er kan worden gekozen om ook de dagen na een dividenduitkering mee te laten tellen voor de houdsterperiode. Hierdoor kunnen de voordelen alsnog achteraf beschikbaar komen als aan de houdsterperiode is voldaan (conform MLI). Het zal nader moeten worden beoordeeld hoe dit vorm kan worden gegeven rekening houdend met de uitvoerbaarheid van een dergelijke bepaling. Afhankelijk van de vormgeving, kent een houdsterperiode een brede werking. Hierdoor bevat de maatregel mogelijk een grote mate van overkill; alle transacties die binnen de periode rondom de dividenddatum plaatsvinden worden als 'besmet' verklaard. Dit raakt derhalve in potentie ook reële transacties (niet gericht op misbruik). Een uitzondering zou kunnen worden opgenomen voor bijvoorbeeld (zakelijke) herstructureringen. 	
Internationale context	
BEPS-maatregelen	Het MLI bevat in artikel 8 een houdsterperiode om zogenoemde dividend transfer transactions te voorkomen. Nederland heeft hiervoor gekozen waardoor deze bepaling relevant is in verhouding met de landen die eenzelfde keuze hebben gemaakt.
OESO Pijler 1	-
OESO Pijler 2	-
Staatssteun	Geen staatssteunaspecten.
Discriminatie	-
Afwijking <i>peers</i> ?	Een houdsterperiode lijkt internationaal niet ongebruikelijk. De meeste peers kennen voor de deelnemingsvrijstelling een houdsterperiode van 1 jaar. Ook de EU Moeder-Dochterrichtlijn geeft lidstaten de mogelijkheid om een houdsterperiode op te nemen.
Effecten	
Economie	Afhankelijk van de vormgeving, kent de bepaling mogelijk een grote mate van overkill. Dit zou een nadelig economisch effect kunnen hebben omdat het ook reële transacties zou kunnen raken, die niet gericht zijn op misbruik.
Begroting	[PM]
Overig	-
Uitvoeringsaspecten	
Automatisering	De mogelijk gevolgen voor automatisering zijn goed op te vangen binnen het huidige modernisering en digitaliseren van de dividendbelasting.
Handhaving/toezicht	Een houdsterperiode lijkt te kunnen rekenen op een goede beoordeling op handhaving/toezicht.
Overig	-