



U bent voorbereid
omdat wij dat zijn

NIEUWE PUBLICATIE MINISTERIE SZW OVER HET BONUS- EN DIVIDENDVERBOD ONDER DE NOW: WEES ALERT, VOORZICHTIGHEID GEBODEN!

Zeer recentelijk heeft het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) via de website van de Rijksoverheid een standpunt ingenomen op welke vennootschappen binnen een concern het zogenaamde bonus- en dividendverbod betrekking heeft, alsmede de verplichting dat er geen eigen aandelen mogen worden ingekocht en welke verboden kunnen gelden bij aanvragers van NOW en/of (niet aanvragende) concernonderdelen. Dit naar aanleiding van vragen van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie voor Accountants (NBA).

De NBA heeft de mogelijke consequenties van het SZW-standpunt nader uitgewerkt in een tabel. Deze hebben wij opgenomen in een bijlage van deze nieuwsbrief. Daarin staan ook twee voorbeelden.

Standpunt van SZW

Het zeer recente standpunt van SZW komt er kort gezegd op neer dat indien een vennootschap bij een NOW-aanvraag gebruik maakt van de optie om op werkmaatschappijniveau NOW aan te vragen er nergens in de NOW-groep dividend over 2020 betaald mag worden en/of bonussen over 2020 worden uitgekeerd. Tevens geldt het voorgaande ook voor het inkopen van eigen aandelen, alsmede alles wat hiermee gelijk kan worden gesteld. Indien er derhalve ergens binnen de groep wel dividend en/of bonus is betaald, leidt dit direct tot afwijzing van de NOW subsidie en terugbetalingsplicht. Opmerkelijk is dat het standpunt van SZW ook ziet op voornoemde verboden handelingen door concernvennootschappen die zelf geen NOW hebben aangevraagd. Het standpunt ziet zelfs op concernvennootschappen die in het buitenland zijn gevestigd en geen NOW-aanvrager zijn.

Wij citeren een onderdeel van het beleidsstandpunt van SZW: *"Het gehele concern moet zich dan aan dit verbod houden. Ook de bedrijfsonderdelen die niet zelf aanvragen en ook de bedrijfsonderdelen die geen SV-loon in Nederland hebben. De gedachte hierachter is dat wanneer er een werkmaatschappij NOW nodig heeft terwijl de rest van het concern nog wel goed genoeg draait, het bedrijf zelf eerst de verliezen van die werkmaatschappij(en) dient op te vangen en dus vanuit de maatschappelijke verantwoordelijkheid geen bonussen/dividend uitkeert"*.

Het is de vraag of het beleidsmatige standpunt van SZW (als verantwoordelijke uitvoerder van de NOW-regeling) houdbaar is onder de wettelijke NOW-regelingen. Deze lijken namelijk ruimte te bieden voor een andere, minder stringente, interpretatie. Maar omdat het SZW-standpunt eenmaal voorligt, dient bij elke NOW-aanvraag hiermee rekening te worden gehouden.



Hoe nu verder ?

Indien u gebruik hebt gemaakt van de NOW en mocht u overwegen om (ergens binnen uw concern) in 2020, dan wel in de nabije toekomst, over te gaan tot het uitkeren van dividend, het betalen van bonussen, dan wel het inkopen van eigen aandelen dan adviseren wij u met klem om afstemming te zoeken met uw RSM–adviseur.

Dit geldt in algemene zin indien u gebruik heeft gemaakt van de werkmaatschappijregeling, maar zeker ook indien u gebruik heeft gemaakt of gaat maken van de NOW 2.0 of 3.0 onder de hoofdregel (concernregeling).

Meer informatie?

Heeft u vragen of wilt u de consequenties weten van bovenstaande voor uw situatie? Neem dan contact op met uw vaste RSM–contactpersoon of stuur een e–mail naar één van onze NOW–specialisten binnen coronavirus crisisteam: maatregelencorona@rsmnl.nl.

BIJLAGE

Schematisch overzicht NBA

Het NBA heeft het beleidsmatige standpunt van SZW uitgewerkt in een tabel (NBA-tabel). Hierbij verdient opmerking dat er nog wijzigingen mogelijk zijn, mede op basis van antwoorden op vragen die het NBA aan SZW heeft voorgelegd en de interpretatie van de wettelijke regeling die men uiteindelijk voorstaat. Uit de NBA-tabel is het volgende op te maken:

- Allereerst dient er een duidelijk onderscheid te worden gemaakt of er (verplicht) gebruik wordt gemaakt van de zogenoemde concernregeling (hoofdregeel) of werkmaatschappijenbenadering (uitzondering) indien de omzetsdaling van de groep minder bedraagt dan 20%.
- Bovendien is relevant welke NOW-regeling van toepassing is.

Bij toepassing van **de concernregeling** (hoofdregeel) zien de verboden op:

Concernregeling (of individuele aanvrager die geen onderdeel is van een concern)	NOW 1.0	NOW 2.0	NOW 3.0
Aanvrager NOW		X	X
Uiteindelijke NL moedermaatschappij / groepshoofd of buitenlandse moedermaatschappij met SV-loon in NL, tevens aanvrager binnen NOW-regeling		X	X
Elke andere NL maatschappij binnen het concern of buitenlandse maatschappij met SV-loon in NL, tevens aanvrager binnen NOW regeling		X	X
Elke andere NL maatschappij binnen het concern of buitenlandse maatschappij met SV-loon in NL, geen aanvrager binnen NOW-regeling			
Uiteindelijke buitenlandse moedermaatschappij / groepshoofd, geen aanvrager NOW			
Elke andere buitenlandse maatschappij binnen het concern, geen aanvrager NOW			

Bij toepassing van **de werkmaatschappijenregeling** (uitzondering) zien voor alle regelingen (NOW 1.0/2.0/3.0) de verboden op alle hierboven genoemde situaties blijken de publicatie van het NBA. Schematisch samengevat:

Werkmaatschappijenregeling	NOW 1.0	NOW 2.0	NOW 3.0
Aanvrager NOW	X	X	X
Uiteindelijke NL moedermaatschappij / groepshoofd of buitenlandse moedermaatschappij met SV-loon in NL, tevens aanvrager binnen NOW-regeling	X	X	X
Elke andere NL maatschappij binnen het concern of buitenlandse maatschappij met SV-loon in NL, tevens aanvrager binnen NOW regeling	X	X	X
Elke andere NL maatschappij binnen het concern of buitenlandse maatschappij met SV-loon in NL, geen aanvrager binnen NOW-regeling	X	X	X
Uiteindelijke buitenlandse moedermaatschappij / groepshoofd, geen aanvrager NOW	X	X	X
Elke andere buitenlandse maatschappij binnen het concern, geen aanvrager NOW	X	X	X



Praktische uitwerking

De NBA-tabel verschaft inzicht in situaties gebaseerd op het beleidsstandpunt van SZW waarvan de vraag is of dit standpunt conform de geldende regeling is. Twee veel voorkomende situaties beschrijven wij kort:

Voorbeeld 1

Holding X heeft twee werkmaatschappijen. Werkmaatschappij A is actief in de horeca en werkmaatschappij B houdt zich bezig met het produceren van niet-medische mondkmaskers. Op groepsniveau is er geen sprake van een omzetsdaling. Het horecabedrijf heeft echter wel te maken met een omzetsdaling, zijnde 70% en maakt via de uitzonderingsregel daarom gebruik van de NOW en ontvangt een voorschot van € 500.000. Logischerwijs piekt de omzet in 2020 bij de andere werkmaatschappij, de productie van de mondkmaskers, en derhalve besluit Holding X om BV B dividend te laten uitkeren. Vervolgens gebruikt Holding X het ontvangen dividend om BV A (horeca) te ondersteunen in deze lastige tijden.

Alhoewel er op hoogste groepsniveau (Holding X) geen dividend wordt uitgekeerd heeft de dividenduitkering van BV B aan Holding X wel ernstige gevolgen voor de NOW welke bij BV A is aangevraagd. Immers, op grond van het standpunt van SZW dat ook niet-aanvragende vennootschappen geen dividend mogen uitkeren. Ondanks de goede bedoelingen van het concern heeft het uitkeren van het dividend tot gevolg dat BV A het gehele voorschot aan NOW terug zal moeten betalen en dat haar aanvraag tot definitieve vaststelling van de NOW-subsidie op nihil zal worden vastgesteld.

Voorbeeld 2

Gelijk aan voorbeeld 1, maar nu heeft Holding X naast de twee genoemde werkmaatschappijen nog een buitenlandse holdingmaatschappij Y met daaronder (eveneens in het buitenland) gevestigde werkmaatschappij Z. Over 2020 keert de buitenlandse werkmaatschappij Z een dividend uit aan de buitenlandse Holding Y. Alhoewel de gehele transactie zich afspeelt buiten de Nederlandse grenzen, heeft het uitkeren van het dividend tussen de buitenlandse vennootschappen hetzelfde gevolg als genoemd onder voorbeeld 1. Kortom; ook in dit geval zal BV A haar gehele voorschot aan NOW terug moeten betalen en wordt het definitieve bedrag vastgesteld op nihil.