



Ludo Lievens, Lievens & Co Consulting

De familiale holding Nieuw advies Dienst Voorafgaande Beslissingen

De meerwaarde op de verkoop van aandelen is belastbaar als divers inkomen (33% in de personenbelasting) tenzij het gaat om een "normale verrichting van beheer van een privé-vermogen".

Bij het structureren van het familiaal vermogen is het dikwijls aangewezen gebruik te maken van een private holding.

Door het opzetten van een holdingstructuur kan:

- 1) de meerwaarde op de aandelen aangehouden door de privépersoon, vastgeklit worden;
- 2) de holdingvennootschap op een quasi onbelaste wijze liquiditeiten overhevelen vanuit de werkvennootschap.

Op basis van deze structuur kan een lange termijnstrategie worden uitgewerkt met betrekking tot de lokalisatie van de cash, de successieplanning, de verdere ontwikkeling van de groep, ...

WETGEVING

Het fiscaal regime van meerwaarden op aandelen in de personenbelasting, buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid, wordt bepaald in artikel 90, 9°, eerste lid, van het Wetboek van Inkomstenbelastingen:

"Art. 90. Diverse inkomsten zijn:

...

9° meerwaarden op aandelen die:

- ofwel, zijn verwezenlijkt naar aanleiding van een overdracht onder bezwarende titel van die aandelen buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid, daaronder niet begrepen normale verrichtingen van beheer van een privévermogen;"

De inkomsten die voortkomen uit "normale verrichtingen van beheer van een privé-vermogen", zijn evenwel niet aan te merken als diverse inkomsten.

Daar het begrip "normale verrichting" nergens gedefinieerd is in de wet, bestaat er rechtsonzekerheid met betrekking tot de beoordeling van dit artikel.

Teneinde rechtszekerheid te verkrijgen bij het uitwerken van de familiale structuur, kan het aangewezen zijn om hieromtrent (de niet-belastbaarheid) een voorafgaande beslissing aan te vragen bij de Dienst Voorafgaande Beslissingen in Fiscale Zaken.

Vastklikken interne meerwaarden

De privé-aandeelhouder kan bij het opzetten van een holdingstructuur opteren om:

- ofwel de aandelen te *verkopen* aan zijn privé-holding
- ofwel de aandelen *in te brengen* in zijn privé-holding.

ADVIES: Dienst Voorafgaande beslissingen

• Verkoop van aandelen

De rulingcommissie heeft recent haar advies aangepast in die zin dat de verkoop van aandelen in principe ook mogelijk is indien voldaan wordt aan de criteria die ook in de rechtspraak aan bod komen.

Navolgende criteria worden opgesomd in haar advies:

- het al dan niet aanwezig zijn van economische motieven;
- het complex karakter van de verrichting of het spitsvondig feitencomplex;
- bij de verrichting(en) zijn pas opgerichte vennootschappen betrokken (hetzij de exploitatievennootschappen, hetzij de holding);
- de meerwaarde;
- de wijze van financiering en de eventuele borgstelling;
- de financiële draagkracht van de kopende vennootschap;
- de uitkering van dividenden tussen de verwerving van de aandelen van de bij de verrichting betrokken vennootschappen en de voorgelegde verrichting;
- de verrichting(en) dienen in hun geheel te worden bekeken, al dan niet gebruik makend van vennootschappen die worden gecontroleerd door de aanvrager en al dan niet gebruik makend van specialisten. Het betreft hier meer bepaald de (analyse van de) wijze van beheer van het privaat patrimonium;
- de waardering van de aandelen.

De commissie benadrukt dat zij bij de beoordeling van de criteria rekening zal houden met de evolutie in de rechtspraak.

• Inbreng van aandelen

Bij de inbreng van aandelen verkrijgt de inbrenger aandelen van de privé-holding als vergoeding voor de inbreng. Ook hier zal de rulingcommissie de inbreng aftoetsen aan de voormelde criteria.

Bovendien kan de commissie een aantal engagementen vragen aan de belastingplichtigen die de inbreng wensen te doen, namelijk:

1. geen kapitaalverminderingen door de holding gedurende 3 jaar na de inbreng;
2. geen kapitaalverminderingen door de werkmaatschappijen gedurende 3 jaar na de inbreng (behoudens nieuwe investeringen door de holding of financiering van groepsvennootschappen, zonder dat de gelden mogen doorstromen naar de aandeelhouders natuurlijke personen);
3. geen wijzigingen van de dividenduitkeringen door de werkmaatschappijen gedurende 3 jaar na de inbreng (behoudens nieuwe investeringen door de holding of financiering van groepsvennootschappen, zonder dat de gelden mogen doorstromen naar de aandeelhouders natuurlijke personen);
4. geen wijzigingen van de door de werkmaatschappijen betaalde managementfees en bedrijfsleidersbezoldigingen gedurende 3 jaar na de inbreng (tenzij er werkelijke prestaties tegenover staan).

Indien meerdere aandeelhouders de aandelen van hun werkvennootschappen wensen in te brengen in hun respectievelijke privé holdingvennootschappen, kan door de rulingcommissie een bijkomend engagement gevraagd worden.

• Algemeen

Bovendien wordt de geldigheidsduur van de afgeleverde ruling ingekort (in principe tot één jaar vanaf de datum van de voorafgaande beslissing).

Tevens kan het noodzakelijk zijn dat een waarderingsverslag van de revisor of de accountant dient te worden bezorgd aan de rulingcommissie vooraleer zij een beslissing over de voorgelegde verrichting neemt.

CONCLUSIE

Bij de beoordeling van een overdracht van aandelen aan een holdingvennootschap wordt de verrichting door de rulingcommissie afgetoetst aan de criteria die in de rechtspraak aan bod komen. De rulingcommissie bekijkt daarbij het geheel van de geplande verrichtingen, zowel vóór als na de overdracht van de aandelen.

Een voorafgaande beslissing is in principe niet noodzakelijk gezien de rechtspraak in het verleden de belastingplichtige meestal gelijk gegeven heeft. De vele procedures wijzen er evenwel op dat de fiscus niet altijd dit standpunt deelt, bijgevolg biedt een positieve voorafgaande beslissing de belastingplichtige meer rechtszekerheid.



LIEVENS & Co Consulting
Corporate Finance
www.lievens.be

Ludo Lievens
Vennoot-Belastingconsulent
Lievens & Co Consulting
Corporate Finance
www.lievens.be
Wittemolenstraat 47, 8200 BRUGGE
Bischoffsheimlaan 36, 1000 BRUSSEL

Deze nieuwsbrief wordt u aangeboden door Stroke Fund
www.strokefund.be