

**INKOMSTEN VAN ROERENDE OORSPRONG
VOOR EEN PRIVÉ PERSOON WOONACHTIG IN BELGIË
INKOMSTEN 2014**

Hierbij vindt U een korte beschrijving van de fiscale behandeling in België van roerende inkomsten (o.a. dividenden en interesten) die worden verkregen door een Belgisch rijksinwoner. Verder geven we een kort overzicht van een aantal fiscaalvriendelijke beleggingsmogelijkheden.

Vanaf 1 januari 2013 worden roerende inkomsten belast aan een uniform tarief ten belope van 25%.

A. DIVIDENDEN EN INTERESTEN

1. **Dividenden**

a. *Belgische dividenden*

Dividenden in België geïnd (vb. via Belgische bank) of van Belgische oorsprong zijn in principe onderworpen aan een bevrijdende roerende voorheffing van 25%. De ingehouden dividendbelasting is de eindbelasting; er is terzake geen aangifteplicht.

b. *Buitenlandse dividenden*

Dividenden van niet-Belgische oorsprong die niet in België worden geïnd, moeten worden aangegeven in de aangifte in de personenbelasting. Deze dividenden worden belast op aanslag aan een afzonderlijk tarief van 25% (tenzij een globalisatie met de andere inkomsten voordeliger is) verhoogd met gemeentelijke opcentiemen in het geval de bron van het inkomen gelegen is buiten de Europese Economische Ruimte. Er is geen verrekening van de in het buitenland ingehouden bronbelasting (in de regel 15%). De in het buitenland ingehouden bronbelasting is wel aftrekbaar van het ontvangen bruto dividend (= netto inkomen dient te worden aangegeven).

c. *Liquidatieboni en inkoop eigen aandelen*

Vanaf 1 oktober 2014 worden de liquidatieboni die ontvangen worden bij de gehele verdeling van een vennootschap, de inkoop van eigen aandelen alsmede de gedeeltelijke verdeling onderworpen aan een roerende voorheffing ten belope van 25%.

Tot de datum van 30 september 2014 worden de liquidatieboni die ontvangen worden bij de gehele verdeling van een vennootschap onderworpen aan een roerende voorheffing ten belope van 10%.

d. *Meerwaarden*

De meerwaarde gerealiseerd ter gelegenheid van een overdracht van aandelen is in principe onbelast, tenzij er sprake is van speculatie.

Uitzondering: overdracht van aandelen in een Belgische vennootschap, waarin de overdrager (en zijn naaste familie) minstens 25% van de rechten bezit, aan een buiten de Europese Economische Ruimte gevestigde rechtspersoon, in voorkomend geval zal de meerwaarde belast wordt tegen 16,5% (vermeerderd met gemeentebelasting).

2. Interesten

a. Belgische interesten

Interesten geïnd in België (vb. via Belgische bank) of van Belgische oorsprong zijn onderworpen aan een bevrijdende roerende voorheffing ten belope van 25%.

Deze (roerende) voorheffing is de eindbelasting; er is terzake geen aangifteplicht.

Interesten ontvangen op een Belgische spaarrekening zijn vrijgesteld van belasting ten belope van 1.900,- Eur. De ontvangen interesten boven de schijf van 1.900,- zijn onderworpen aan een bevrijdende roerende voorheffing ten belope van 15%.

b. Buitenlandse interesten

Interesten van buitenlandse oorsprong die niet in België worden geïnd moeten worden aangegeven in de aangifte. Ze worden belast op aanslag aan het afzonderlijk tarief van 25% (tenzij globalisatie met de andere inkomsten voordeliger is), verhoogd met gemeentelijke opcentiemen in het geval de bron van het inkomen gelegen is buiten de Europese Economische Ruimte.

Sedert de inwerkingtreding van de Europese spaarrichtlijn op 1 juli 2005 worden door de Europese landen spontaan gegevens uitgewisseld aangaande in het buitenland ontvangen interesten. Een aantal landen heeft echter gekozen voor een bronheffing actueel ad 35% (o.a. Luxemburg, Oostenrijk en Zwitserland). De eventueel in die landen ingehouden bronheffing kan via de Belgische aangifte in de personenbelasting verrekend worden en desgevallend wordt het teveel ingehoudene teruggegeven.

Het is belangrijk om te weten dat de kwalificatie onder de Europese Spaarrichtlijn niet helemaal dezelfde is als de Belgische kwalificatie voor belastingsdoeleinden. Het kan zijn dat een spaarproduct, dat valt onder de reikwijdte van de Europese richtlijn, geen aanleiding geeft tot belastbare inkomsten voor een Belgische ingezetene.

3. TOB of Beurstaks

In België is een beurstaks verschuldigd voor een aantal aankoop- en verkoopoperaties van effecten. De volgende regels zijn van toepassing.

a. Aandelen:

Op de inschrijving op nieuwe aandelen (via beursintroductie, kapitaalsverhoging,...) is geen beurstaks van toepassing. Op de aan- en verkoop op de secundaire markt is een beurstaks van toepassing ten belope van 0,25% met een maximum van 740,- Eur per transactie.

b. Obligaties:

Op de aankoop van nieuwe obligaties (nieuwe emissie) is geen beurstaks van toepassing. Op de aan- en verkoop op de secundaire markt is een beurstaks van toepassing ten belope van 0,09% met een maximum van 650,- Eur per transactie.

c. Kasbons:

Op de inschrijving op kasbons is geen beurstaks van toepassing.

d. *Staatsbons:*

Op de aankoop van nieuwe staatsleningen (nieuwe emissie) is geen beurstaks van toepassing. Op de aan- en verkoop op de secundaire markt is een beurstaks van toepassing ten belope van 0,09% met een maximum van 650,- Eur per transactie.

e. *Kapitalisatiefondsen:*

Op de aankoop van kapitalisatiefondsen wordt geen beurstaks geheven. Er is een beurstaks van toepassing bij de verkoop van deze fondsen ten belope van 1% tot een maximum van 1.500,- Eur per transactie.

f. *Distributiefondsen:*

Op distributiefondsen wordt bij de aan- of verkoop geen beurstaks geheven.

g. *Overgang van een compartiment van een fonds naar een ander:*

Van kapitalisatiefonds naar kapitalisatiefonds en van kapitalisatiefonds naar uitkeringsfonds wordt een beurstaks geheven ten belope van 1% met een maximum van 1.500,- Eur per transactie. Van uitkeringsfondsen naar uitkeringsfondsen en van uitkeringsfondsen naar kapitalisatiefondsen wordt geen beurstaks geheven.

B. FISCAALVRIENDELIJKE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

In België is de meerwaarde op roerende goederen (vb. aandelen) behaald door een privé-persoon in principe onbelast. Gebaseerd op dit principe zijn de volgende beleggingsmogelijkheden vanuit fiscaal oogpunt interessant.

1. **Sicav (Société d'Investissement à Capital Variable)**

De Luxemburgse SICAV is een bijzondere holdingvennootschap. De SICAV is als vennootschap in beginsel vrijgesteld van vennootschapsbelasting. De kapitalisatie SICAV's, door de banken aan het Belgisch beleggerspubliek aangeboden, keren geen dividenden uit. De meerwaarde gerealiseerd bij de inkoop van eigen aandelen door de SICAV is een onbelaste meerwaarde. Nadeel zijn de in- en uitstapkosten alsmede de beheerskosten.

Het rendement uit een SICAV zal echter fiscaal behandeld worden als inkomen uit obligaties en kasbons en, derhalve, onderworpen zijn aan een belasting ad 25% indien bij het openbaar aanbod in België van de SICAV-aandelen verbintenissen werden aangegaan die wat betreft terugbetalingsbedrag of rendementsvoet bepaald zijn en op voorwaarde dat die verbintenissen betrekking hebben op een periode van 8 jaar of minder (m.a.w. wanneer het rendement binnen 8 jaar wordt terugbetaald). Indien het rendement buiten België wordt geïnd, moet de belastingplichtige de inkomsten in zijn jaarlijkse belastingaangifte opnemen (25%). Gemeentelijke opcentiemen zijn van toepassing in het geval de bron van het inkomen buiten de Europese Economische Ruimte gelegen is. De regeling geldt voor de met ingang van 7 april 1995 uitgegeven aandelen.

Door de inwerkingtreding van de Europese spaarrichtlijn op 1 juli 2005 zullen bepaalde SICAV's aangehouden door Belgische rijksinwoners in Luxemburg een inhouding ondergaan ten belope van 35% vanaf 1 juli 2011. Vanaf 1 januari 2015 zal Luxemburg deze woonstaatheffing niet meer inhouden en overstappen naar het systeem van uitwisseling van informatie.

De door de spaarrichtlijn geïmplementeerde producten zijn de gemengde fondsen van het distributietype indien meer dan 15% van het vermogen van de SICAV belegd is in vastrentende producten. Ook meerwaarde op gemengde fondsen van het kapitalisatietype ondergaan deze heffing indien, sinds 1 januari 2011, minstens 25% belegd wordt in vastrentende producten.

2. Bevek (Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal)

Sinds 1 januari 1991 zijn de Belgische beleggingsvennootschappen, Bevek's genaamd, gereguleerd. Fiscaal wordt ook hier het principe van de belastingvrije meerwaarde toegepast. Bevek's worden door Belgische banken aangeboden. Nadeel in vergelijking met de Luxemburgse Sicav's is de toepassing van de beurstaks bij transacties.

Onder dezelfde voorwaarden als bij een Sicav zal het uitgekeerde rendement uit een Bevek een roerende voorheffing ad 25% ondergaan.

3. Privak

Een Privak is een instelling voor belegging in niet-genoteerde vennootschappen en in groeibedrijven. De dividenden van een Privak zijn in principe onderworpen aan de roerende voorheffing tegen een tarief van 25%. Interessant is echter dat de dividenden vrijgesteld zijn van roerende voorheffing wanneer zij voortkomen uit meerwaarden op aandelen. Om van de vrijstelling te genieten, moet voldaan zijn aan de volgende criteria:

- het moet gaan om dividenden die uitgekeerd worden door een Belgische Privak;
- er is vrijstelling ten belope van het gedeelte van het dividend dat afkomstig is van meerwaarden op aandelen door de Privak verwezenlijkt.

4. Vastgoedbevak

De vastgoedbevak is een beleggingsvennootschap met een vast aantal aandelen, die tot doel heeft haar kapitaal, dat ze via openbare uitgifte aantrekt, te beleggen in vastgoed. Onder dezelfde voorwaarden als bij een Sicav zal het rendement uit een vastgoedbevak belastbaar zijn tegen de roerende voorheffing ad 25%. Onder bepaalde voorwaarden geldt evenwel een vrijstelling. Dit zal het geval zijn indien ten minste 60% van het onroerend goed gelegen is in België en slechts gebruikt wordt voor prive-doeleinden

5. Vastgoedcertificaten

Vastgoedcertificaten zijn participatiebewijzen die worden uitgegeven ter vertegenwoordiging van sommen toevertrouwd aan een aandelenvennootschap welke die bedragen aanwendt tot onroerende beleggingen waarvan de opbrengst onder de houders van de participatiehouders wordt verdeeld. De opbrengst uit vastgoedcertificaten wordt belast ad 25%.

6. Levensverzekeringen (Tak 21)

Het betreft individuele levensverzekeringscontracten met een gewaarborgd rendement¹ waarbij de inleg en het gelopen rendement in ieder geval terug worden uitgekeerd.

Het wettelijk bepaalde (fictieve) rendement van 4,75% (ongeacht het werkelijk behaalde rendement !) is als interest belastbaar tegen het afzonderlijke tarief van 25% per einddatum in geval van uitkering in kapitaal (niet in geval van periodieke uitkeringen), tenzij het contract is aangegaan door een particulier en:

¹ Art. 19, §4 W.I.B. '92 voorziet dat het gewaarborgd rendement niet lager mag zijn dan 4,75% per jaar berekend op het totale bedrag van de premies. De meeste levensverzekeraars hebben echter het gewaarborgd rendement verlaagd naar 2,00 à 2,50% per jaar.

1. hetzij de betrokkene die het contract heeft aangegaan alleen zichzelf heeft verzekerd en de voordelen van het contract bij leven bedongen zijn voor zichzelf, en het contract voorziet in een kapitaal bij overlijden van minstens 130% van de gestorte premies;
2. hetzij het contract is gesloten voor méér dan 8 jaar en ook niet tussentijds afkoopwaarden betaald worden.

Vanaf 1 januari 2013 dient er rekening gehouden te worden met een premietaks ad 2,00%.

Ook dient vanaf 1 januari 2013 in de aangifte in de personenbelasting melding te worden gemaakt van het bestaan van niet-Belgische levensverzekeringscontracten door de verzekeringnemer.

Vanaf 1 januari 2017 zal de Europese Spaarrichtlijn van toepassing zijn op dit soort producten. Dit is echter enkel het geval voor Tak 21 levensverzekeringen die ten vroegste op 1 juli 2014 onderschreven zijn.

7. Levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen (Tak 23)

In beginsel is het rendement (dat, in tegenstelling tot spaarverzekeringen van het type Tak 21, niet gewaarborgd is) van dergelijke levensverzekeringen belastingvrij.

Evenwel worden Tak 23 – levensverzekeringen fiscaal behandeld als obligaties en kasbons indien bij de inschrijving verbintenissen worden aangegaan die wat betreft duur én bedrag of rendementsvoet bepaald zijn. In dit geval is het rendement onderworpen aan de roerende voorheffing ad 25%. De inkomsten van niet-Belgische contracten, buiten België ontvangen, moet worden opgenomen in de jaarlijkse belastingaangifte (25%). Gemeentelijke opcentiemen zijn van toepassing in het geval de bron van het inkomen buiten de Europese Economische Ruimte gelegen is. De regeling geldt voor de met ingang van 7 april 1995 onderschreven contracten.

Er is een vrijstelling van belasting onder dezelfde voorwaarden als voor spaarverzekeringen (zie punt 7 hiervoor (*i.e.* 8 jaar looptijd of 130% overlijdensdekking)).

Vanaf 1 januari 2013 dient er ook hier rekening gehouden te worden met een premietaks ad 2,00%.

Ook dient vanaf 1 januari 2013 in de aangifte in de personenbelasting melding te worden gemaakt van het bestaan van niet-Belgische levensverzekeringscontracten door de verzekeringnemer.

Vanaf 1 januari 2017 zal de Europese Spaarrichtlijn van toepassing zijn op dit soort producten. Dit is echter enkel het geval voor Tak 23 levensverzekeringen die ten vroegste op 1 juli 2014 onderschreven zijn, en indien de werkelijke prestaties van de levensverzekering voor meer dan 40% gekoppeld is aan rentebetallende producten. Dit percentage wordt verlaagd tot 25% vanaf 1 januari 2016.

8. Lijfrenten

Tegen de prijsgeve van een kapitaal kan een lijfrente worden aangekocht bij een (levens-)verzekeraar of onderneming. Zulke lijfrente kan zowel tijdelijk als levenslang worden aangegaan. Fiscaal wordt enkel de rentecomponent die begrepen zit in de uitkering belast. Deze rentecomponent wordt forfaitair vastgesteld op drie procent van het prijsgegeven kapitaal en belast aan een tarief ten belope van 25% (te verhogen met gemeentelijke opcentiemen).

9. Beleggingsvennootschap

Een alternatief is de oprichting / verwerving van een beleggingsvennootschap gelegen in een fiscaalvriendelijk land.

In deze beleggingsvennootschap worden middelen ingebracht, die op een fiscaalvriendelijke manier kunnen worden belegd. Men wordt in België als aandeelhouder niet belast over een fictief rendement.

Hierbij moet men evenwel rekening houden met de antimisbruikbepaling (art. 344, §2 Wetboek van Inkomstenbelastingen 1992) die stelt dat de inbreng van cash, effecten of titels in een buitenlandse rechtspersoon die aldaar aan een aanzienlijk gunstigere belastingregime is onderworpen, niet tegenstelbaar is aan de Belgische belastingdienst.

De inbreng is wel tegenstelbaar indien men kan bewijzen dat deze verrichting beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften. Het risico is bijgevolg aanwezig dat men geacht wordt zelf (in eigen naam) de inkomsten blijvend te betrekken met alle fiscale gevolgen van dien. Alternatief is een bestaande buitenlandse beleggingsvennootschap kopen (liefst van vóór 27 maart 1992 opgericht) zodat er geen inbreng dient gepleegd te worden. Er is slechts een beperkt aanbod van dergelijke kwalificerende vennootschappen.

Er is een roerende voorheffing van 25% verschuldigd op de sommen verkregen bij gehele verdeling van het maatschappelijk vermogen van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap en bij verkrijging van eigen aandelen door een dergelijke vennootschap (zie boven A.1. c. Liquidatieboni en inkoop eigen aandelen).

In de jaarlijkse aangifte in de personenbelasting dient evenwel aangegeven te worden of U als rijksinwoner beschikt over een buitenlandse bankrekening *c.q.* buitenlands levensverzekeringscontract enerzijds of U als oprichter of begunstigde over een buitenlandse structuur anderzijds beschikt.

Ten slotte moet worden opgemerkt dat de Europese Spaarrichtlijn, die hierboven vermeld werd, niet van toepassing is op bedrijven die grensoverschrijdend rente ontvange, tenzij ze worden beschouwd als een buitenlandse juridische constructie die niet aan enige belasting, of zeer beperkte belasting onderworpen wordt. De Europese Spaarrichtlijn bevat een lijst van de constructies die als zodanig worden beschouwd. Deze lijst is exemplatief, en het vermoeden van niet-belasting kan worden weerlegd.

* *
*

Dit memorandum heeft enkel de bedoeling een kort fiscaal overzicht te schetsen over de verschillende beleggingstechnieken en hun toepasselijke fiscaliteit. Hieruit kunnen geen rechten afgeleid worden.

Indien gewenst, kan ons kantoor steeds een gepersonaliseerd advies verlenen.

Vandendijk & Partners
Augustus 2014