

Corporate Estate ***Enkele actuele thema's***

18 juni 2019 - Brussel

- ▶ Jessica Vanhove
- ▶ Tim De Greef
- ▶ Eldar Mingaleyev

T

Inleiding

T

INHOUD

Enkele actuele corporate Estate thema's

1. De familiale holding niet langer steeds een fiscale evidentie en ...

... het toegenomen belang van de liquidatiereserve
2. Gunstregime familiale vennootschappen
3. Reorganisaties binnen familiale groepen

T

1. De familiale holding niet langer steeds een fiscale evidentie ...

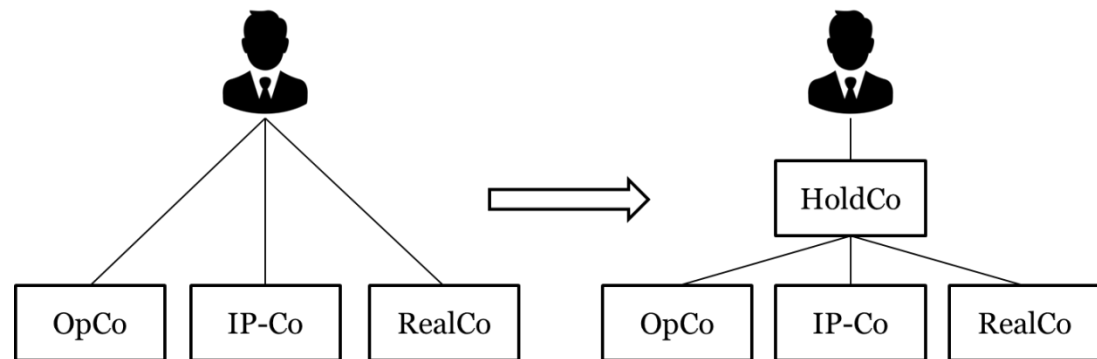
T

CORPORATE ESTATE

- ▶ De holding als voorbeeld bij uitstrek van Corporate Estate planning (V1.0):
 - ▶ De holding als vehikel om:
 - De (internationale) groep rationeel te structureren;
 - Participaties te bundelen;
 - De opvolging door en/of de overdracht naar een volgende generatie vorm te geven;
 - De toepassing van het gunstregime familiale vennootschappen te faciliteren;
 - Een al dan niet familiale uitkoop te organiseren;
 - Afslanken dochtervennootschappen;
 - Etc.
 - ▶ Inbreng in of verkoop van aandelen aan de holding.

INBRENG IN HOLCO

- ▶ Fiscale gevolgen inbreng in holding vóór 1.1.2017:



- ▶ Geen meerwaarde belasting indien normaal;
- ▶ Step-up verkrijgingsprijs en (fiscaal) gestort kapitaal tot de werkelijke waarde van de ingebrachte aandelen;
- ▶ Latere terugbetalingen van (fiscaal) gestort kapitaal belastingvrij (behoudens misbruik);
- ▶ Actieve holding (gunstregime).

INBRENG IN HOLDCO

- ▶ Wet 25 december 2016 (BS 29 december 2016 (ed. 2)), met ingang van 1.1.2017 en van toepassing voor inbrengen die plaatsvinden vanaf 1.1.2017:

Artikel 184, 3de lid WIB:

*In geval van een inbreng van aandelen waarvoor de meerwaarden ofwel zijn vrijgesteld krachtens artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, en niet vallen onder de vrijstelling van meerwaarden op aandelen bepaald in artikel 192, ofwel niet belastbaar zijn overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, eerste streepje, of artikel 228, § 2, 9°, h, is het gestort kapitaal naar aanleiding van ruil van nieuwe aandelen uitgegeven door de inbrengverkrijgende vennootschap gelijk aan de aanschaffingswaarde van de ingebrachte aandelen in hoofde van de inbrenger. **Bij gebrek hieraan**, wordt het gestort kapitaal geacht overeen te stemmen met de waarde van het gestort kapitaal dat door de ingebrachte aandelen wordt vertegenwoordigd, in het totaal gestort kapitaal van de vennootschap waarvan ze de vertegenwoordiging zijn. Voor het overige wordt deze inbreng als een belaste reserve aangemerkt. (Vgl. artikel 102 WIB)*

**Belangrijke
wetswijzigingen**

T

INBRENG IN HOLDCO

Belangrijke wetswijzigingen

- ▶ Zomerakkoord: art. 4, 2° Wet 25 december 2017 (*BS* 29 december 2017 (ed. 1)), in werking op 1 januari 2018 en van toepassing op verrichtingen van kapitaalverminderingen [...] die worden beslist door de algemene vergadering vanaf 1.1.2018:
 - Een belastingvrije kapitaalvermindering is de uitzondering op de belaste (dividend)uitkering zo aan bepaalde voorwaarden is voldaan;
 - Sinds de wetswijziging worden de terugbetalingen van fiscaal gestort kapitaal geacht verhoudingswijs voort te komen uit (artikel 18, 2^{de} lid WIB):
 - Het totaalbedrag van het gestort kapitaal (fiscaal kapitaal);
 - De belaste reserves en de geïncorporeerde vrijgestelde reserves (met uitzondering van bepaalde reserves).
 - Bepaling herschreven naar aanleiding van het WVV.

Cijfervoorbeeld kapitaalvermindering ten belope van 400

Boekhoudkundig	Vóór	Na	Fiscaal	Vóór	Na
Maatschappelijk kapitaal	500	100	Gestort kapitaal	400	200
			Vrijgestelde reserve in kapitaal	50	50
			Belaste reserve in kapitaal	50	0
			Negatieve reserve in kapitaal		-150
Uitgiftepremie	200	200	Met gestort kapitaal gelijkgesteld bedrag	200	200
Wettelijke reserve	50	50	Belaste reserve (wettelijke reserve)	50	50
Belastingvrije reserve	250	250	Vrijgestelde reserve	250	250
Beschikbare reserve	500	500	Belaste reserve	500	500
Eigen vermogen (totaal)	1.500	1.100	Totaal	1.500	1.100

- ▶ Pro rata:
$$\frac{\text{(gestort kapitaal + gelijkgestelde bedragen)}}{\text{(gestort kapitaal + gelijkgestelde bedragen + vrijgestelde reserve in kapitaal + belaste reserve)}}$$
- $$= \frac{600 (400+200)}{1.200 (400+200+50+50+500)} = 50 \%$$
- ▶ Toerekening kapitaalvermindering volgens pro rata: 50 % op gestort kapitaal = 200 (zonder RV)
50 % op belaste reserves = 200 met 30 % RV of 60

INBRENG IN HOLDCO

- ▶ Wet 1 december 2016 (BS 8 december 2016), van toepassing op de inkomsten die worden toegekend of betaalbaar gesteld vanaf 1.1.2017:

Artikel 266, 4de lid (voor DBI zie artikel 203, § 1, 7° WIB):

*De [...] verzaking van de inning van de roerende voorheffing (uit het KB/WIB) **kan geen uitwerking hebben** op dividenden die verbonden zijn met een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen waarvan de administratie, rekening houdend met alle relevante feiten en omstandigheden, heeft aangetoond, tenzij bewijs van het tegendeel, dat deze handeling of dit geheel van handelingen kunstmatig is en is opgezet met als hoofddoel of een van de hoofddoelen de aftrek op de in artikel 202, § 1, 1° en 2°, bedoelde inkomsten, de in het eerste lid bedoelde verzaking op deze inkomsten of één van de voordelen van Richtlijn 2011/96/EU (moederdochterrichtlijn) in een andere lidstaat van de Europese Unie te verkrijgen. Een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen wordt als kunstmatig beschouwd voor zover zij niet is opgezet op grond van geldige zakelijke redenen die de economische realiteit weerspiegelen.*

**Belangrijke
wetswijzigingen**

T

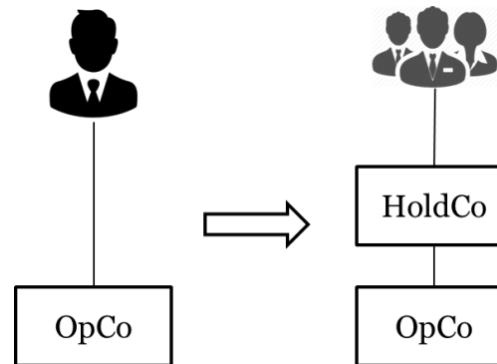
INBRENG IN HOLDCO

Belangrijke wetswijzigingen

- ▶ Impact op de fiscale behandeling van de inbreng in de holding:
 - ▶ Geen meerwaarde belasting indien normaal beheer (=);
 - ▶ Step-up verkrijgingsprijs tot de werkelijke waarde (=);
 - ▶ Step-up (fiscaal) gestort kapitaal slechts ten belope van aanschaffingswaarde ingebrachte aandelen (≠);
 - ▶ Latente meerwaarde op de aandelen komt tot uiting bij de inbreng en vormt een “belaste reserve” bij de holding (waarvoor geen liquidatiereserve kan worden aangelegd (*cf. infra*)) (≠);
 - ▶ Latere terugbetalingen van kapitaal fiscaal pro rata aangerekend op het fiscaal gestort kapitaal en de reserves (waarover in de regel 30 % roerende voorheffing verschuldigd is) (≠).
- ▶ Nieuwe antimisbruikbepaling in de RV en het DBI-stelsel;
- ▶ Strengere rechtspraak en toegenomen controles;
- ▶ Deense zaken EHJ!

VERKOOP AAN HOLDCO

- ▶ Fiscale behandeling van een verkoop aan de holding:



- ▶ Indien normaal beheer dan belastingvrije meerwaarderealisatie.
- ▶ Maar (zeker wanneer eigen holding):
 - *Quid* normaal beheer?
 - *Quid* overtollige liquiditeiten / kasgeldvennootschappen?
 - *Quid* “financial assistance”?
 - *Quid* nieuwe antimisbruikbepaling in de RV?
 - *Quid* fiscaal misbruik?
 - *Quid* gunstregime familiale vennootschap?

IMPACT OP CORPORATE ESTATE

- ▶ De holding is niet langer steeds een fiscale evidentie.
- ▶ In sommige scenario's leidt de creatie van een holding tot een verslechtering van de fiscale positie (van de aandeelhouder).
- ▶ Geen “*one size fits all*” oplossing en er bestaat dus in toegenomen mate nood aan maatwerk.
- ▶ Fiscale agenda 2019:
 - ▶ Liquidatiereserve ...
 - ▶ Reorganisaties (binnen familiale groepen) ...
 - ▶ ... zonder het gunstregime FV te vergeten
 - ▶ Wetboek van vennootschappen en verenigingen?

T

*... Het toegenomen belang
van de liquidatiereserve*

T

LIQUIDATIE- RESERVE

- ▶ Liquidatiereserve in het licht van voorgaande:
 - ▶ “Alternatief” voor fiscaal gestort kapitaal;
 - ▶ Niet in rekening gebracht voor berekening pro rata bij terugbetalingen van (fiscaal) gestort kapitaal.
- ▶ Voor:
 - ▶ Vennootschap die een kleine vennootschap is op grond van art. 15, §§ 1 tot 6 W.Venn./art. 1:24, § 1 tot 6 WVV
 - ▶ Niet aangewezen voor vennootschappen met corporate aandeelhouders die vrijstelling RV kunnen genieten (niet recupereerbare anticipatieve heffing (*cf. infra*)).

**Algemene
principes**

T

LIQUIDATIE- RESERVE

- ▶ Bedrag: Maximaal ten belope van de boekhoudkundige winst na belasting van het boekjaar (*MvT*: geen impact vorige verliezen).
- ▶ Onaantastbaarheidsvoorwaarde.
- ▶ Fiscale kostprijs:
 - ▶ Afzonderlijke aanslag (vennootschapsbelasting) van 10 % ('anticipatieve heffing') over aangelegde liquidatiereserve;
 - ▶ Reële belastingdruk is 9,09 %;
 - Boekhoudkundige winst vóór anticipatieve heffing 110;
 - Aanleg liquidatiereserve ten belope van 100;
 - Anticipatieve heffing van 10;
 - Heffing van 10/110 of 9,09 %.
- ▶ Geen vermindering van de grondslag van de belasting, geen verrekeningen met de heffing en geen aftrekbare beroepskost.

Algemene principes

T

LIQUIDATIE- RESERVE

- ▶ Aantasting liquidatiereserve:
 - ▶ Bij latere dividenduitkering uit de liquidatiereserve is bijkomend 20 % roerende voorheffing verschuldigd indien de reserve wordt aangetast binnen de vijf jaar waarin zij is aangelegd (+ anticipatieve heffing: 27,27 %).
 - ▶ Bij dividenduitkering uit de liquidatiereserve is bijkomend 5 % roerende voorheffing verschuldigd indien de reserve wordt aangetast na vijf jaar waarin zij is aangelegd (+ anticipatieve heffing: 13,64 %).
 - ▶ Bij liquidatie is geen bijkomende heffing verschuldigd over de liquidatieboni afkomstig uit de liquidatiereserve (uitsluitend anticipatieve heffing: 9,09 %).

**Algemene
principes**

T

LIQUIDATIE- RESERVE

- ▶ “Kleine vennootschappen” (art. 15 W.Venn./art. 1:24 ontwerp WVV):
 - ▶ Definitie (§ 1):
 - Kleine vennootschappen zijn vennootschappen met rechtspersoonlijkheid die op balansdatum van het laatst afgesloten boekjaar, niet meer dan één der volgende criteria overschrijden:
 - jaargemiddelde van het personeelsbestand: 50 VTE;
 - jaaromzet (excl. btw): 9 mio euro;
 - balanstotaal: 4,5 mio euro.

**Voorwaarde
kleine
vennootschap**

T

LIQUIDATIE- RESERVE

Voorwaarde kleine vennootschap

- ▶ “Kleine vennootschappen” (art. 15 W.Venn./art. 1:24 ontwerp WVV):
 - ▶ Consistentiebeginsel (§ 2):
 - Wanneer meer dan één van de criteria worden overschreden of niet meer worden overschreden, heeft dit slechts gevolgen wanneer dit zich gedurende twee achtereenvolgende boekjaren voordoet.
 - De gevolgen gaan in dat geval in vanaf het boekjaar dat volgt op het boekjaar gedurende hetwelk meer dan één van de criteria voor de tweede keer werden overschreden of niet meer werden overschreden.
 - ▶ “Correctie” omzet (§ 5):
 - Wanneer de opbrengsten die voortspruiten uit het gewoon bedrijf van een vennootschap voor meer dan de helft bestaan uit opbrengsten die niet aan de omschrijving beantwoorden van de post "omzet", dan moet onder omzet worden verstaan: het totaal van de bedrijfs- en financiële opbrengsten met uitsluiting van de niet-recurrente opbrengsten.
- ▶ “Starters” (§ 3).

LIQUIDATIE- RESERVE

- ▶ “Kleine vennootschappen” (art. 15 W.Venn./art. 1:24 WVV):
 - ▶ Verbonden vennootschappen (§ 6):
 - Als de vennootschap met één of meer andere vennootschappen verbonden is in de zin van artikel 11 Wetboek van Vennootschappen:
 - Worden de criteria inzake omzet en balanstotaal bedoeld berekend op geconsolideerde basis.
 - Wordt wat het criterium personeelsbestand betreft, het aantal werknemers opgeteld dat door elk van de betrokken verbonden vennootschappen jaarlijks gemiddeld wordt tewerkgesteld.
 - Peildatum voor beoordeling verbondenheid?
 - ▶ Impact verbondenheid op consistentiebeginsel?

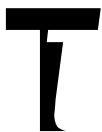
Verbonden vennootschappen

T

CORPORATE ESTATE

Liquidatie- reserve – verbonden vennootschappen

- ▶ “Verbonden” vennootschappen (artt. 5-11 W.Venn./artt. 1:14-1:20 WVV):
 - ▶ Met een “vennootschap verbonden vennootschappen” zijn:
 - a) de vennootschappen waarover zij een controlebevoegdheid uitoefent;
 - b) de vennootschappen die een controlebevoegdheid over haar uitoefenen;
 - c) de vennootschappen waarmee zij een consortium vormt;
 - d) andere vennootschappen die, bij weten van haar bestuursorgaan, onder de controle staan van de vennootschappen bedoeld in a), b) en c).

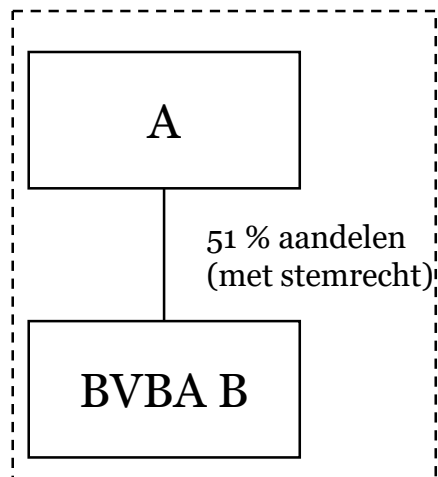


CORPORATE ESTATE

Liquidatie- reserve – verbonden vennootschappen

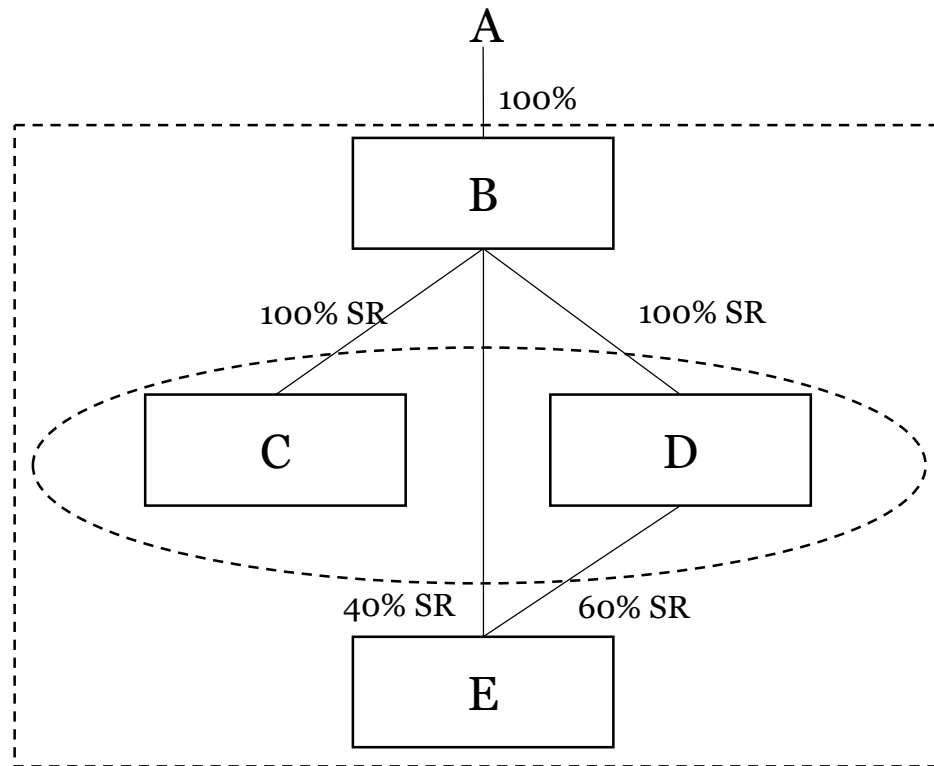
- ▶ Verbonden vennootschappen (artt. 5-11 W.Venn./artt. 1:14-1:20 WVV):
 - ▶ Controle = bevoegdheid *in rechte* of *in feite* om een beslissende invloed uit te oefenen op de aanstelling van de meerderheid van bestuurders of zaakvoerders of op de oriëntatie van het beleid:
 - In rechte (onweerlegbaar vermoedens):
 - Meerderheid stemrecht (rechtstreeks of via dochtervennootschappen);
 - Recht meerderheid bestuurders/zaakvoerders te benoemen/ontslaan;
 - Controlebevoegdheid krachtens statuten/overeenkomst vennootschap;
 - Aandeelhouder die krachtens een aandeelhouders-overeenkomst beschikt over de meerderheid van stemrecht;
 - Gezamenlijke controle (vereist een overeenkomst).

Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

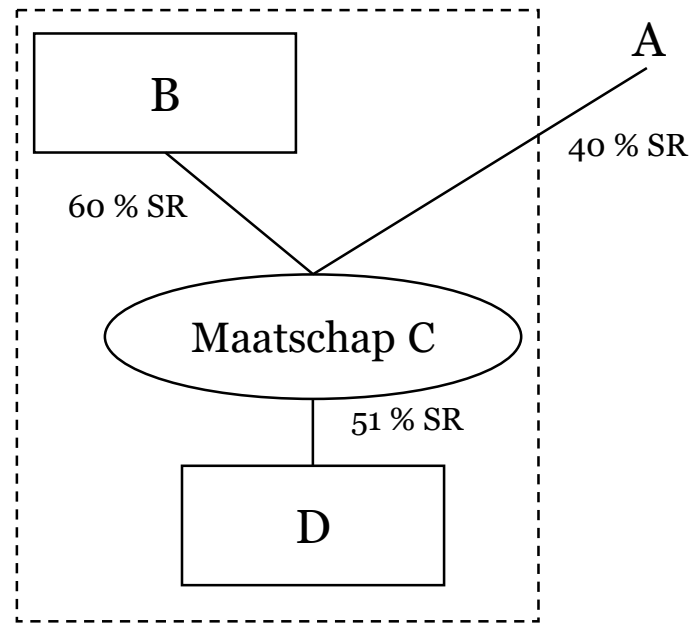
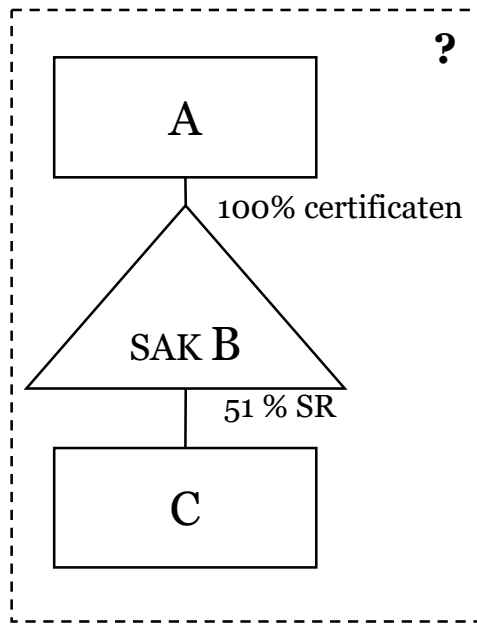


- ▶ Redelijk voor de hand liggend (51 % A = 51 % SR in BVBA) maar ...
- ▶ ... *quid* impact WVV?

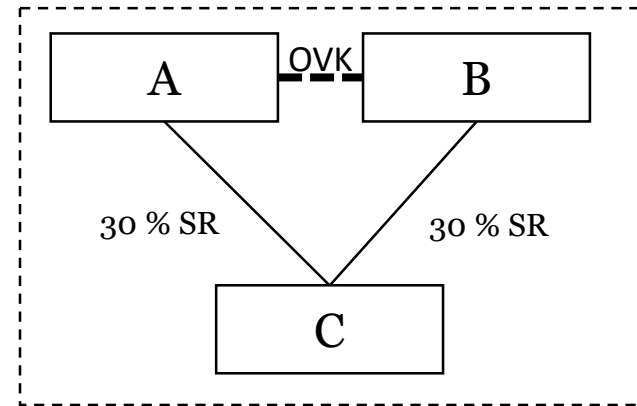
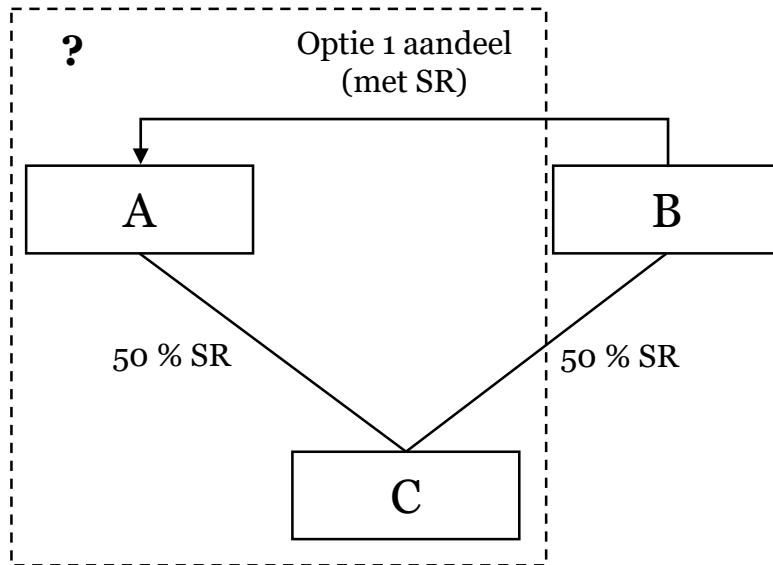
Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen



Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen



Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen



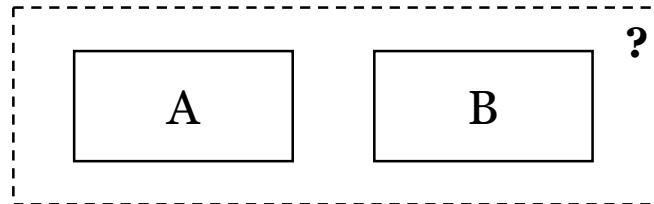
CORPORATE ESTATE

Liquidatie- reserve – verbonden vennootschappen

- ▶ Verbonden vennootschappen (artt. 5-11 W.Venn./artt. 1:14-1:20 WVV):
 - ▶ Controle = bevoegdheid *in rechte* of *in feite* om een beslissende invloed uit te oefenen op de aanstelling van de meerderheid van bestuurders of zaakvoerders of op de oriëntatie van het beleid:
 - In feite:
 - Aandeelhouder die op laatste en voorlaatste AV meerderheid stemrecht heeft uitgeoefend (weerlegbaar vermoeden)
 - Alle andere dan in rechte (aangetoond met alle middelen van recht)
 - “Moedervenootschappen” en “(gemeenschappelijke) dochtervennootschappen”.
 - Voor toepassing van artikel 15 Wetboek van Vennootschappen kan er enkel controle zijn tussen vennootschappen.

Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

- ▶ Economische verwevenheid:
 - Stel A is enige afnemer van B en A kan ook van anderen afnemen terwijl B enkel aan A kan leveren



- ▶ Zeer verregaand (is dit wel bedoeld)?

CORPORATE ESTATE

Liquidatie- reserve – verbonden vennootschappen

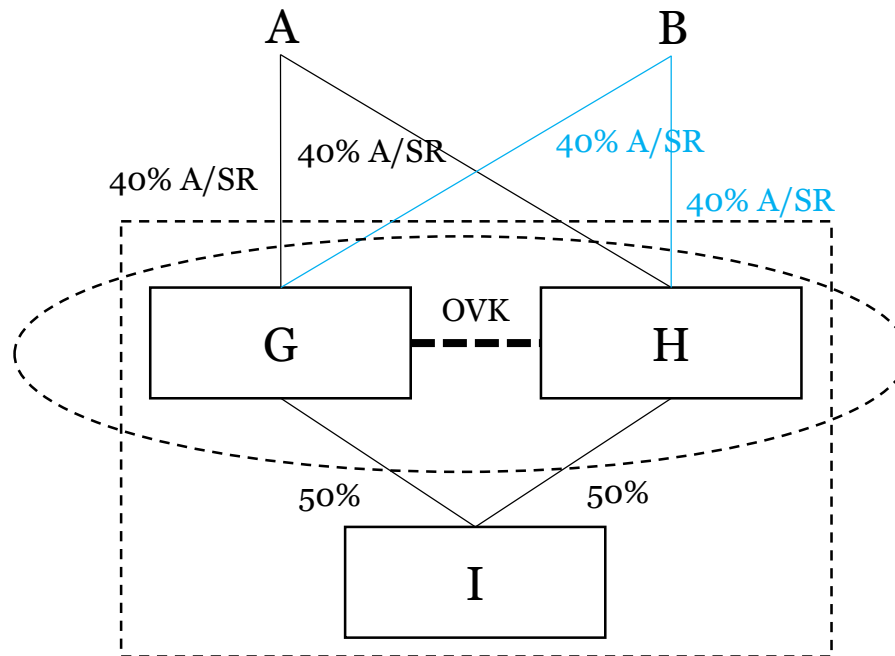
- ▶ Verbonden vennootschappen (artt. 5-11 W.Venn./artt. 1:14-1:20 WVV):
 - ▶ Consortium = vennootschappen die onder centrale leiding staan:
 - Controle sluit consortium uit;
 - Onweerlegbaar vermoedens:
 - De centrale leiding van deze vennootschappen vloeit voort uit tussen de vennootschappen gesloten overeenkomsten of statutaire bepalingen;
 - De bestuursorganen van de vennootschap bestaan voor het merendeel uit dezelfde personen.
 - Weerlegbare vermoeden wanneer de meerderheid van de aandelen / stemrechten verbonden aan hun effecten worden gehouden door dezelfde personen;
 - Alle andere gevallen (aangetoond met alle middelen van recht).
 - Voor toepassing van artikel 15 W.Venn./artikel 1:24 WVV ook vennootschappen die onder centrale leiding staan van natuurlijke of rechtspersonen andere dan vennootschappen.

Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

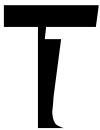
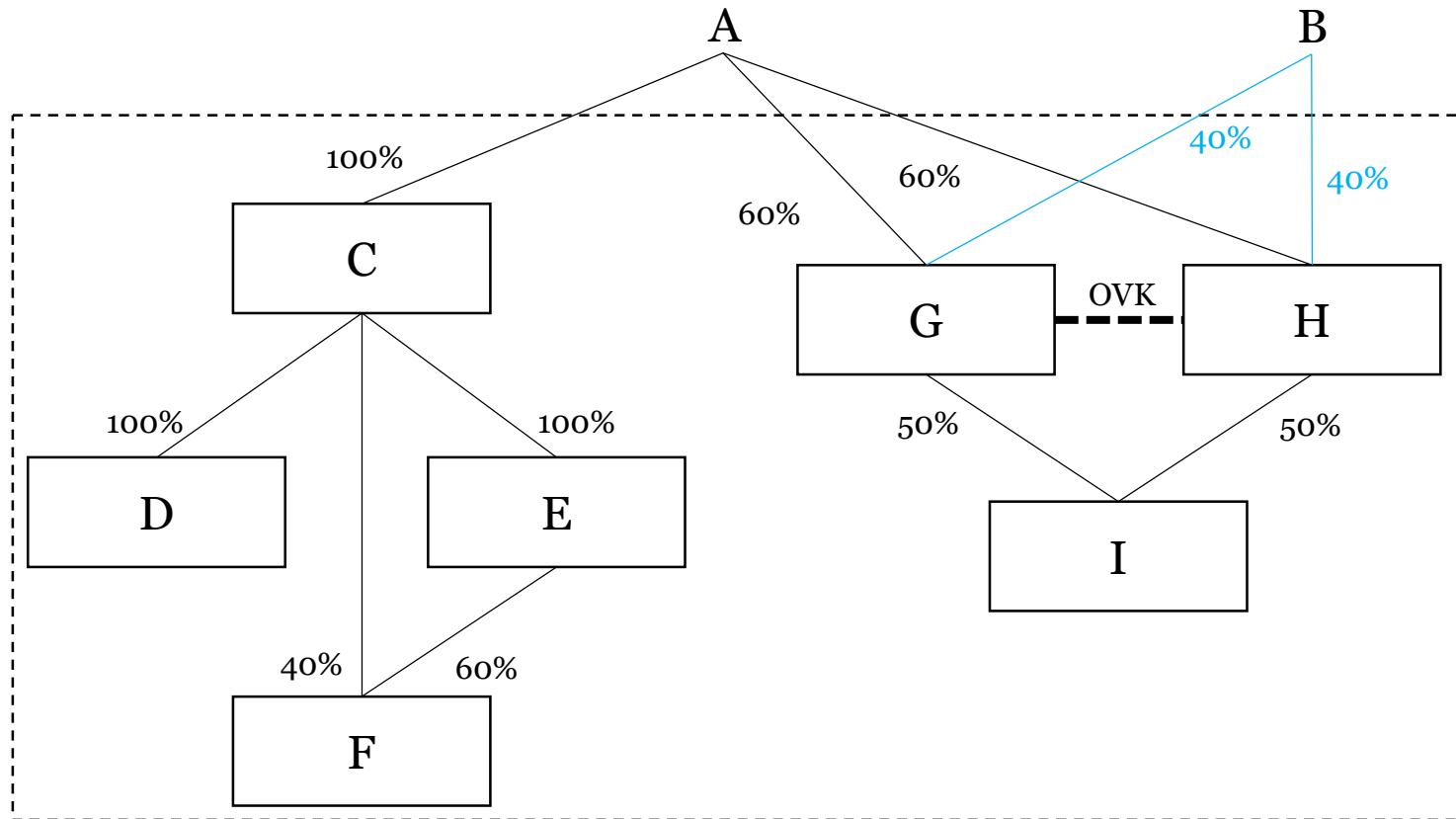
Samenstelling bestuursorgaan	NP F	NP G	NP H	NV A	BVBA D
NV A	X	X	X		
NV B	X		X		X (VV: G)
NV C		X		X (VV: H)	X (VV: G)
BV(BA) D		X		X? * (VV: H)	
BV(BA) E				X (VV: G)	

* Let wel niet op basis van wettelijk vermoeden

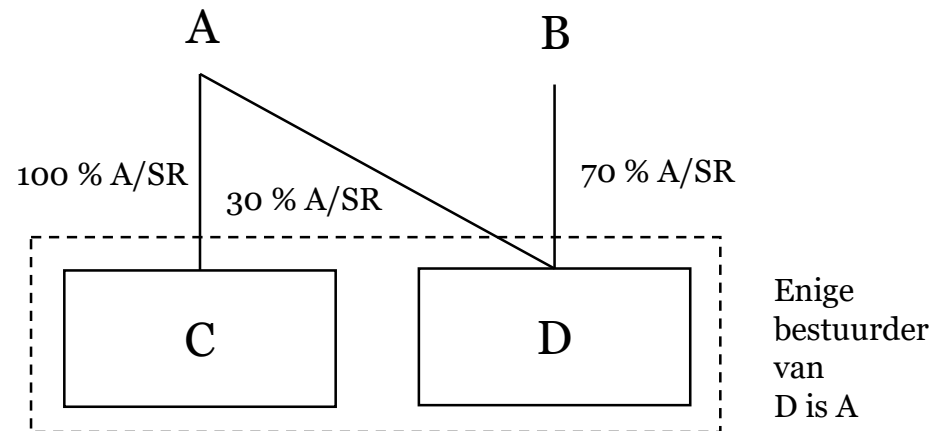
Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen



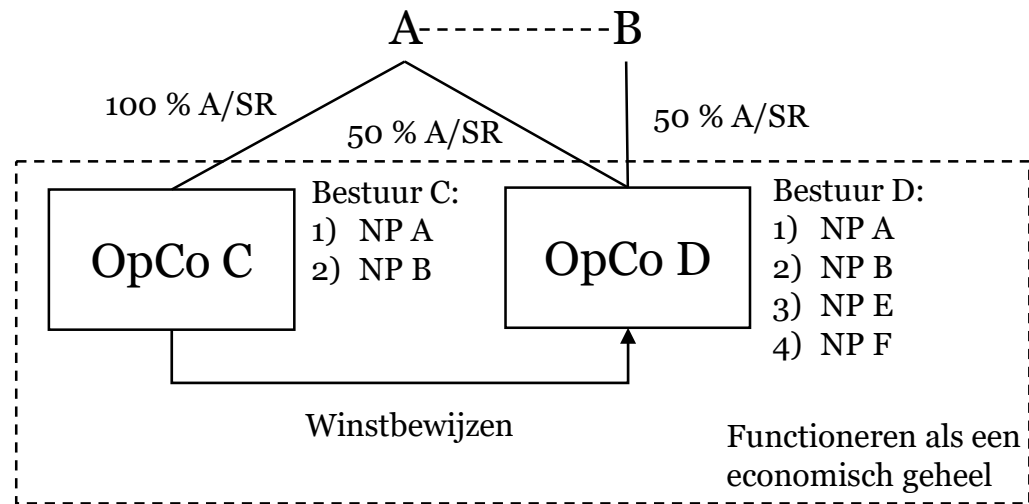
Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen (slide 24 + 31)



Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

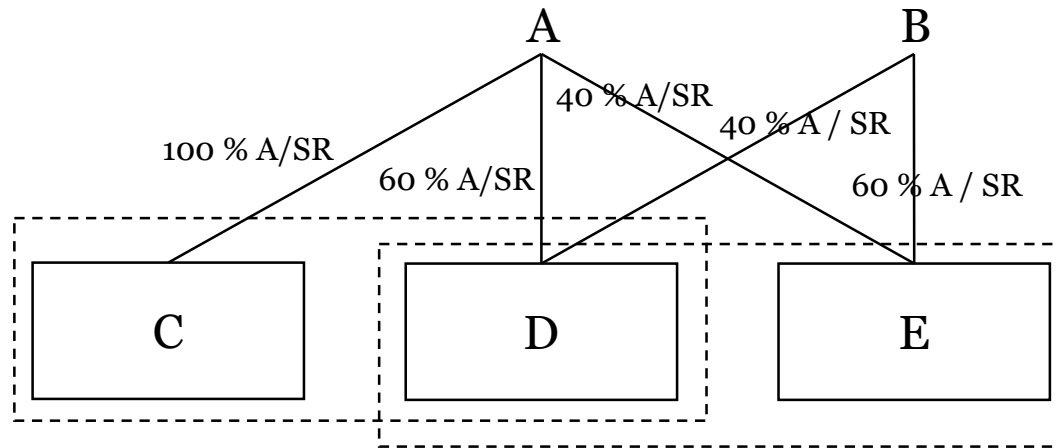


Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

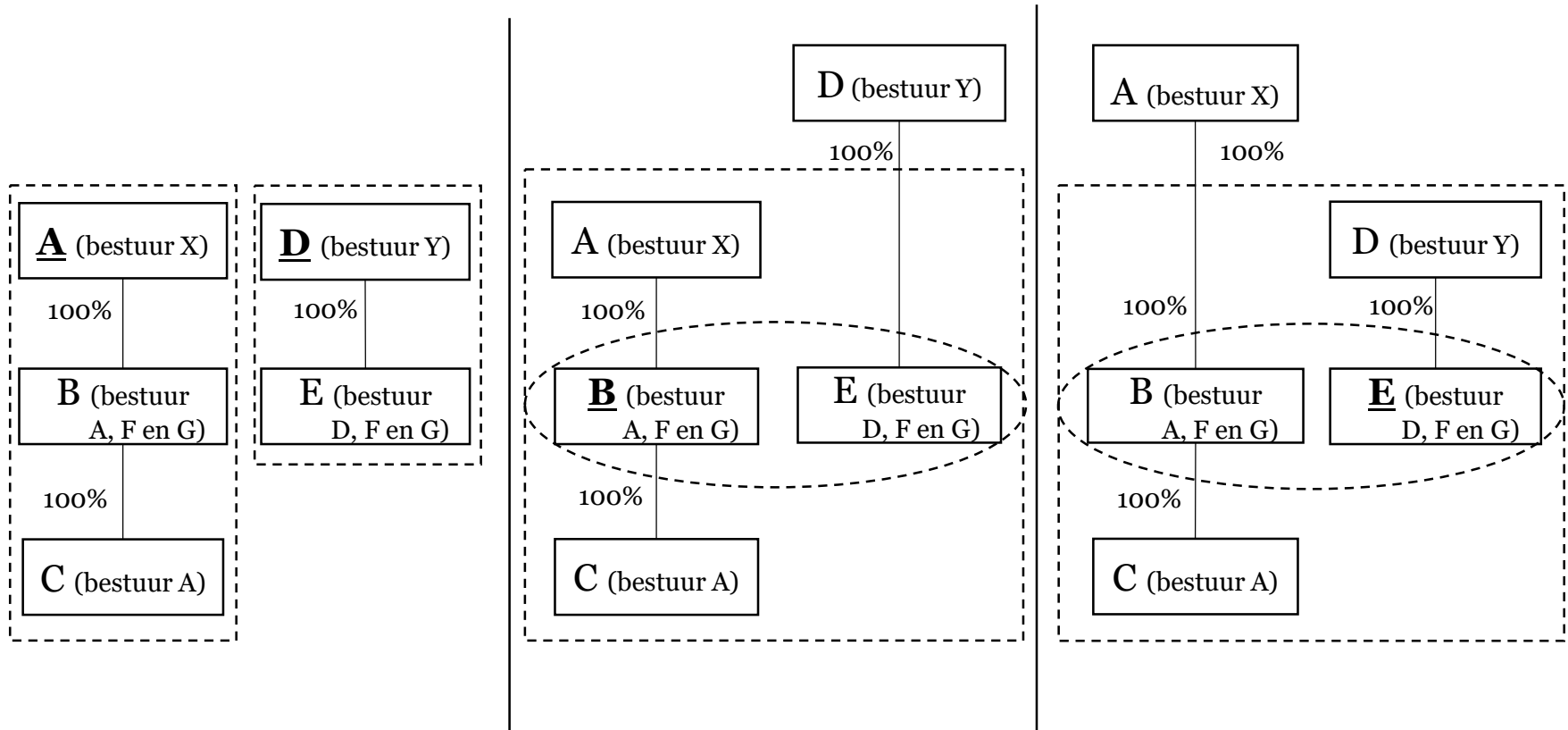


Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen

$C + D$ en $D + E$ (sowieso) = $C + E$?



Voorbeelden verbondenheid tussen vennootschappen



LIQUIDATIE- RESERVE

▶ **Samenvattend:**

▶ **Voornaamste voordelen:**

- Dividendpolitiek aan 13,64 %;
- Liquidatie aan 9,09%;
- Toegenomen belang als alternatief voor fiscaal gestort kapitaal ...
- ... en gelet op nieuwe fiscale regelgeving aangaande kapitaalvermindering.

▶ **Toepassingsvoorwaarde:**

- *In concreto* analyse bij (mogelijks) verbonden vennootschappen kan zeer complex zijn ...
- ... zeker wat betreft controle/centrale leiding in feite
- ... en/of wanneer er aandeelhoudersovereenkomsten, opties controlestructuren (maatschap/SAK etc.) zijn of verwevenheid bestaat
- ... en die nog moeilijker is geworden nu het WVV er is.
- Nefaste fiscale gevolgen indien deze analyse niet correct zou zijn.

- ▶ Niet wanneer corporate aandeelhouders, (grote) verliezen worden verwacht, noch dividenden noch vereffening wordt beoogd.
- ▶ Vergeet de impact op het gunstregime FV niet!

Conclusies

T

T

*2. Het gunstregime familiale
vennootschap*

T

INHOUD

- A. Gunstregime familiale vennootschappen inzake schenk-en erfbelasting
- B. Relevantie voor de kwalificatie als familiale vennootschap
- C. Relevantie voor de draagwijdte van de vrijstelling / het verlaagd tarief
- D. Relevantie voor de voorwaarden inzake het behoud van de vrijstelling / het verlaagd tarief

T

*A. Gunstregime familiale
vennootschappen inzake schenken
en erfbelasting*

T

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

De schenking van aandelen van familiale vennootschappen in Vlaanderen:

- Vrijgesteld van schenkbelasting
- ! Verdachte periode van 7 jaar in geval van niet-registratie (van een buitenlandse schenkingsakte)

De vererving van aandelen van familiale vennootschappen in Vlaanderen:

- Vlak tarief van:
 - 3 % in rechte lijn en tussen partners
 - 7 % tussen anderen

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Toepassingsvoorwaarden:

1. Participatievoorwaarde
2. Activiteitsvoorwaarde

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Participatievoorwaarde:

1. Principe: de aandelen die op het ogenblik van de schenking / vererving toebehoren aan de schenker / erflater en zijn familie, moeten minstens *50% van stemrechten* van de familiale vennootschap vertegenwoordigen.
2. Afwijking: de aandelen die op het ogenblik van de schenking / vererving toebehoren aan de schenker / erflater en zijn familie, moeten minstens *30% van de stemrechten* in de familiale vennootschap vertegenwoordigen, mits de schenker / erflater en zijn familie:
 - Samen met 1 andere aandeelhouder volle eigenaar zijn van aandelen die minstens 70% van de stemrechten vertegenwoordigen
 - Samen met 2 andere aandeelhouders volle eigenaar zijn van aandelen die minstens 90% van de stemrechten vertegenwoordigen

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Participatievoorwaarde – “aandelen”:

- = “*elk deelbewijs dat een deel van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigt.*”
- Nieuw WVV: BV en CV geen kapitaal.
- Vereiste inzake kapitaalbehoud aangepast aan nieuw WVV: geen daling van het eigen vermogen onder het bedrag van de inbrengen (Decreet 21 december 2018, *BS* 28 december 2018).
- Uitdrukkelijk niet de bedoeling om het gunstregime inhoudelijk aan te passen.
- *De lege ferenda*: BV/CV kwalificeert in principe nog steeds voor het gunstregime, voor zover de geschonken / vererfde aandelen een deel van het eigen vermogen van de vennootschap vertegenwoordigen.

**Activiteitsvoorwaarde – familiale
vennootschap:**

1. Principe: een vennootschap die de uitoefening van een nijverheids-, handels-, ambachts- of landbouwactiviteit, of van een vrij beroep tot voorwerp heeft en uitoefent.
 - Terminologie is verouderd : cfr. afschaffing van art. 2 W.Kh.
2. Uitzondering: als de vennootschap niet beantwoordt aan het voormelde, maar minstens 30% van de aandelen houdt van minstens één directe dochtervennootschap die aan die voorwaarde beantwoordt en die haar zetel van werkelijke leiding in de EER heeft.

Activiteitsvoorwaarde – Reële economische activiteit:

1. Principe : vennootschappen zonder reële economische activiteit uitgesloten van het gunstregime.
 - Bv. (Holding-), Patrimonium- en managementvennootschappen.
2. Toets parameters:
 - Goedgekeurde (geconsolideerde) jaarrekening van de laatste 3 boekjaren vooraf.
 - Vermoeden geen reële economische activiteit, indien cumulatief blijkt dat:
 - Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen < 1,5% van de totale activa;
 - Terreinen en gebouwen > 50% van de totale activa.
 - Tegenbewijs mogelijk.

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Draagwijdte vrijstelling / verlaagd tarief:

Indien de vennootschap zelf als familiale vennootschap kwalificeert:

- Volledige waarde van de aandelen van de holding;
- Noch verbondenheid met eventuele (dochter)vennootschappen noch de activiteiten van deze vennootschappen zijn relevant.

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Draagwijdte vrijstelling / verlaagd tarief:

Indien de vennootschap als familiale vennootschap kwalificeert owv 30% participatie in actieve dochter:

- Beperking van de vrijstelling / het verlaagd tarief tot de waarde van de aandelen in de actieve dochtervennootschappen met zetel binnen de EER.

*GUNSTREGIME
FAMILIALE
VENNOOTSCHAP*

Voorwaarde tot behoud gunstregime:

- Gedurende 3 jaar vanaf schenking / overlijden:
 - Behoud kwalificatie als familiale vennootschap
 - Behoud van 'een' kwalificerende activiteit
 - Behoud kapitaal
 - Behoud zetel van werkelijke leiding in de EER

T

*B. Relevantie voor de kwalificatie
als familiale vennootschap*

T

PERSPECTIEVEN

- Uitgangspunt: holding-, patrimonium-, en managementvennootschappen oefenen (zelf) geen kwalificerende activiteit uit.
- Perspectief: het ‘verbonden’ zijn in de zin van artikel 1:14 e.v. WVV (oud artikel 5 W.Venn.) met kwalificerende vennootschappen biedt perspectieven voor de uitbreiding van het gunstregime naar de betrokken vennootschappen.

PASSIEVE HOLDING

Een holdingvennootschap kwalificeert als familiale vennootschap onder de volgende voorwaarden:

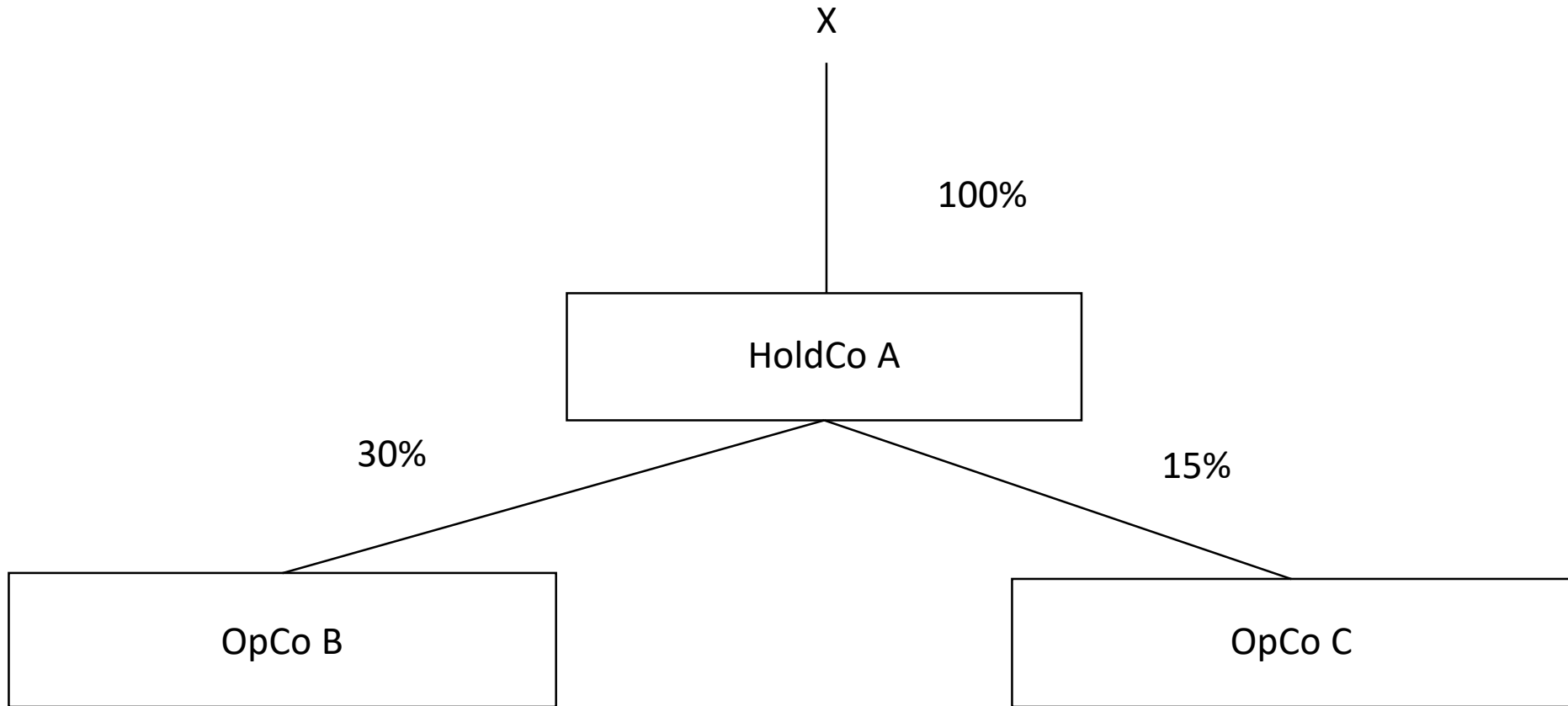
- een participatie van minstens 30 % van de aandelen >< stemrechten;
- in één actieve directe dochtervennootschap;
- met zetel van werkelijke leiding in de EER.

PASSIEVE HOLDING

Wat is een **dochter**?

- VCF / Omzendbrief bevat geen autonome definitie van het begrip 'dochter'.
- Betekenis wel af te leiden uit de tekst van de VCF.
- Participatie van 30% volstaat om als 'dochter' te kwalificeren : vgl. 1:14 WVV > 50% meerderheid van de stemrechten.

Voorbeeld

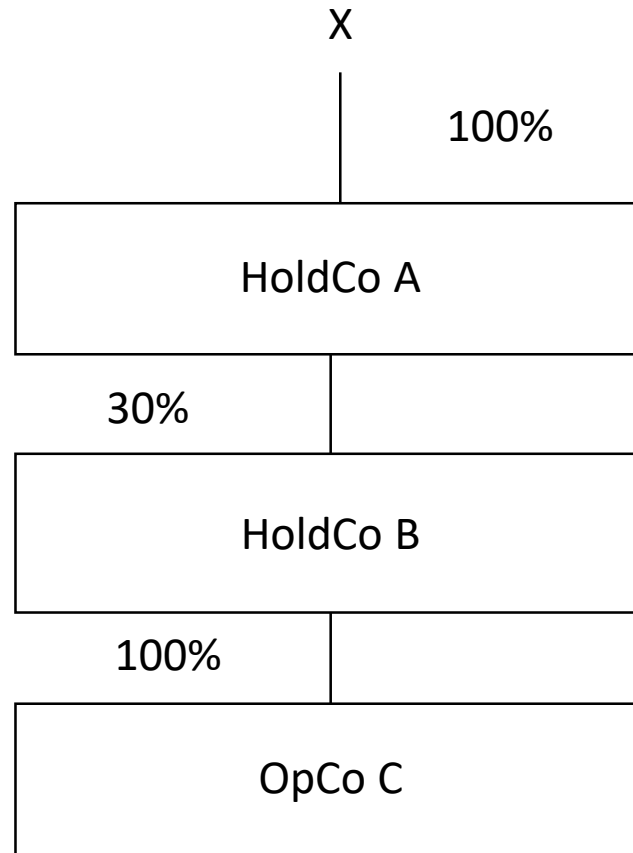


PASSIEVE HOLDING

Wat is een **actieve** dochter?

- een vennootschap die « *een nijverheids-, handels-, ambachts- of landbouwactiviteit of een vrij beroep tot voorwerp heeft en uitoefent* ».
- Een tussenholding kwalificeert dus in principe niet voor het gunstregime.

Voorbeeld



*HOLDING-
VENNOOTSCHAP*

De holdingvennootschap kan ook zelf kwalificeren als familiale vennootschap, indien er sprake is van:

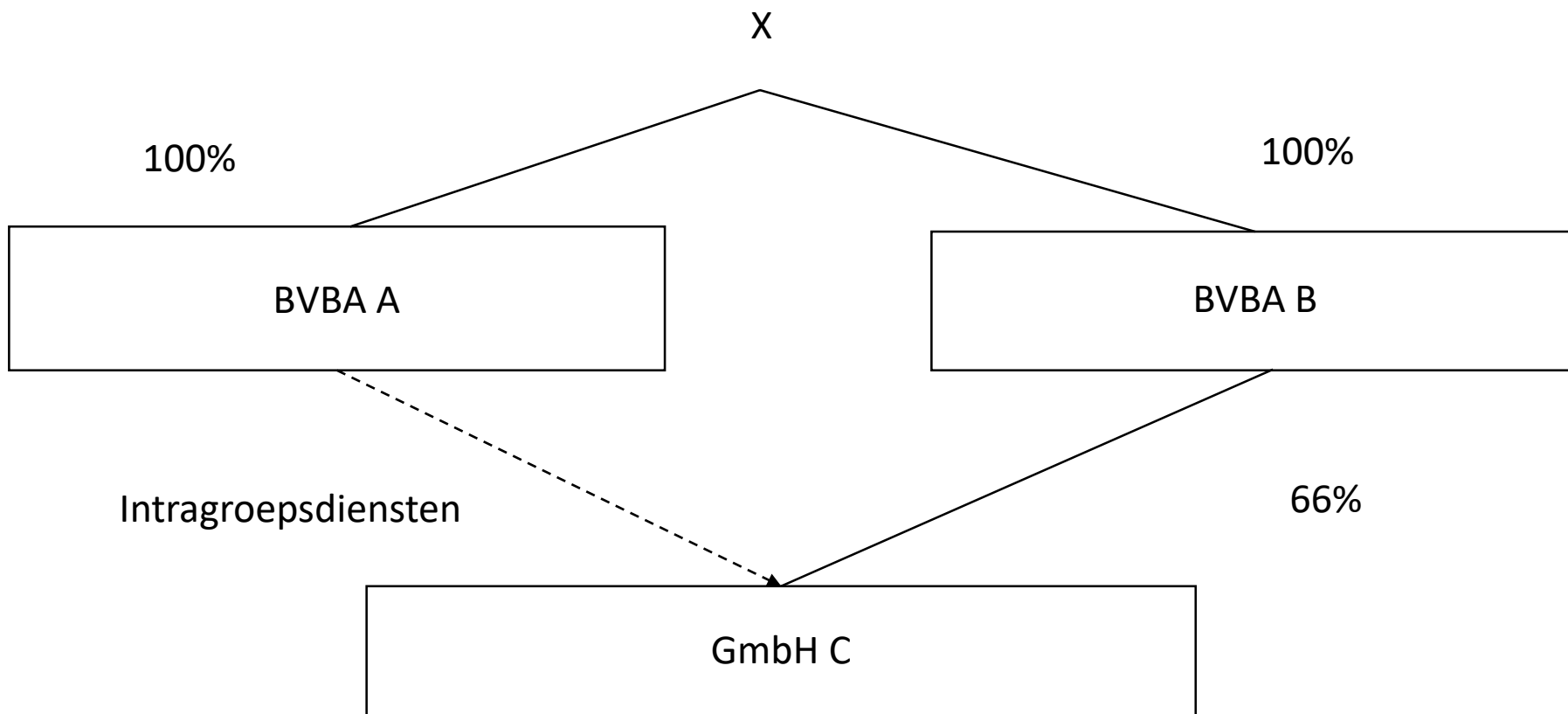
- *Intragroepsdiensten die uitgevoerd worden door een holding voor haar **onderliggende (dochter)vennootschappen** kunnen echter wel voldoende zijn opdat er sprake zou zijn van een nijverheids-, of handelsactiviteit.*
- *Bron : Omzendbrief 2015/2, p. 13.*

‘DOCHTER’

Onderliggende (dochter)vennootschappen?

- Soepele interpretatie van de ‘moeder-dochterrelatie’.
- Kennelijk wordt het begrip ‘verbonden vennootschappen » (art. 1:20 WVV) bedoeld.
- Voorbeeld: Ruling 18032.
- Diensten aan derden kwalificeren ook.

Voorbeeld – Kwalificatie als ‘familiale vennootschap’ – Ruling nr. 18032



VASTGOED-
VENNOOTSCHAP

Een **vastgoedvennootschap** kwalificeert in principe **niet** voor het gunstregime:

- *Uit de administratieve praktijk blijkt dat wanneer de activiteit uitsluitend het beheer van onroerende goederen betreft, het vroegere artikel 140bis W.Reg. niet van toepassing was (Besliss. 20 februari 2001, Rep. RJ, R 140/bis/01-01).*
- *“Het begrip “nijverheids-, handels-, ambachts- of landbouwactiviteit”, en een vrij beroep” [vertolkt] enerzijds de uitoefening van een economische activiteit, maar [strekt zich] anderzijds niet [uit] tot een louter passief optreden. Zo zal het louter beheer van roerende of onroerende goederen of het verkrijgen en aanhouden van aandelen of deelbewijzen niet aanvaard worden als een voormelde activiteit.” (Cfr. Cass 15/10/1998)*
- Bron: Omzendbrief 2015/2, 12.

VASTGOED-
VENNOOTSCHAP

Een vastgoedvennootschap kan wel een kwalificerende activiteit uitoefenen indien :

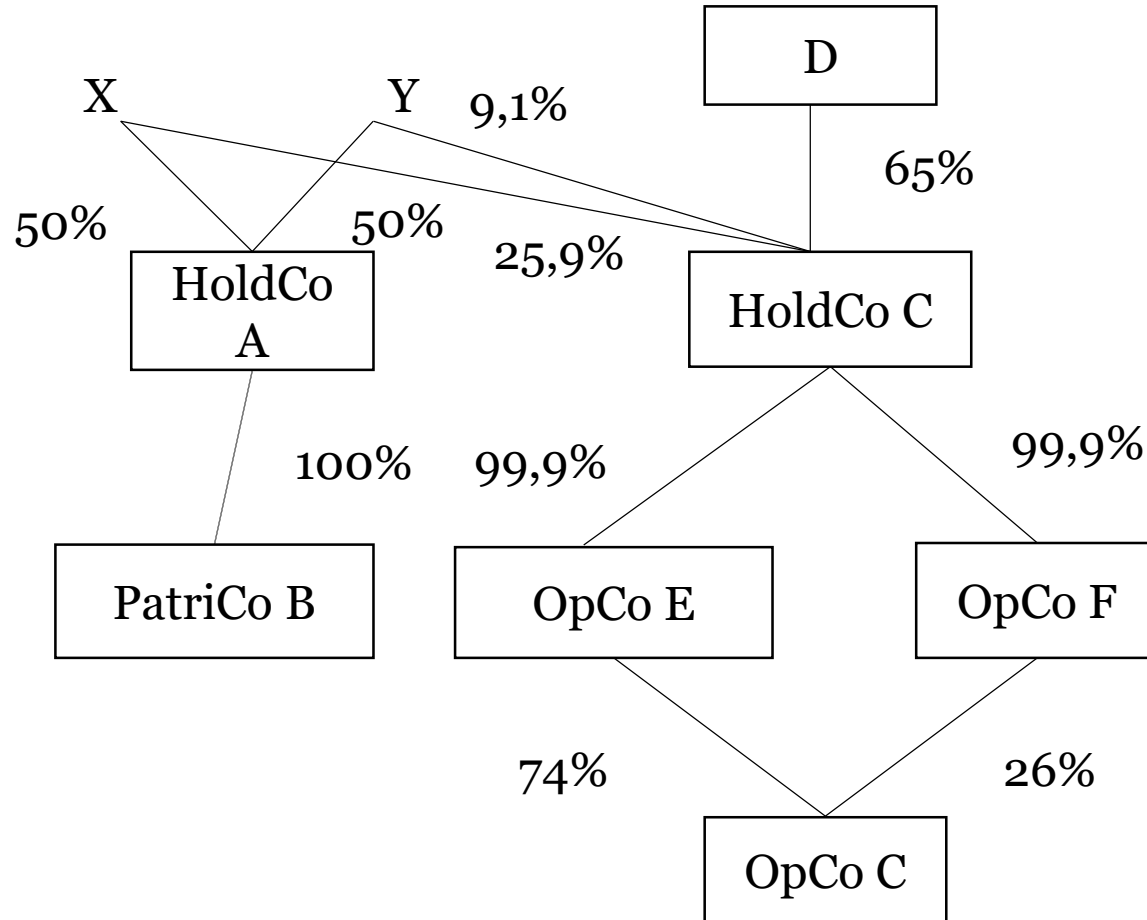
- « *Verhuur van onroerende goederen* kan uitzonderlijk wel in aanmerking komen als het bedrijfsgebouwen betreft die uitsluitend door *één of meerdere actieve dochtervennootschap(en)* word(t)(en) gebruikt. “
- Bron : Omzendbrief 2015/2, p. 19.
- NB: Ook als bijkomende/ accessoire activiteit – Ruling nr. 19008.

'DOCHTER'

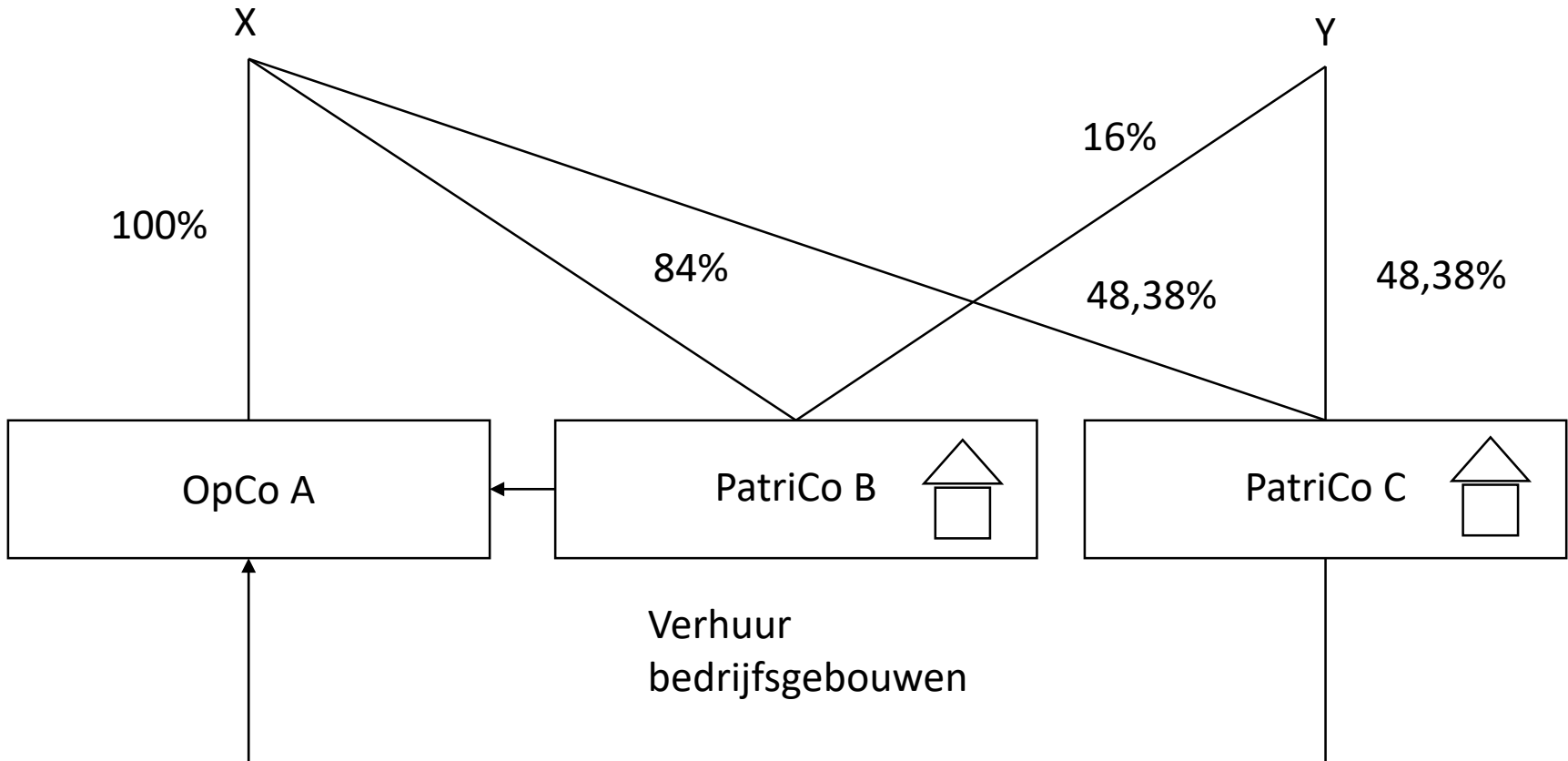
Één of meer actieve dochternootschappen :

- Soepele interpretatie van de 'moeder-dochterrelatie' ondanks verwijzing naar art. 1:14 e.v. WVV (oud art. 5 e.v. W.Venn.);
- Kennelijk wordt het begrip 'verbonden vennootschappen » (art. 1:20 WVV) bedoeld;
- Rulings nr. 17039, Ruling nr. 18005, Ruling nr. 18023.

Ruling nr. 17039



Ruling nr. 18023



*REËLE
ECONOMISCHE
ACTIVITEIT*

- Toets parameters:
 - Actieve holding: jaarrekening holding.
 - Passieve holding: goedgekeurde **geconsolideerde jaarrekening** <-> ‘dochter’-begrip VCF.
- Praktijk VLABEL:
 - aanvaardt ‘vereenvoudigde geconsolideerde jaarrekening’;
 - kan opmaak geconsolideerde jaarrekening opvragen (Omzendbrief 2015/2).

*REËLE
ECONOMISCHE
ACTIVITEIT*

- Tegenbewijs:
 - Alle onroerende goederen worden aangewend voor de economische activiteit van de vennootschap.
 - Verhuur bedrijfsgebouwen aan één of meerdere actieve **dochter**vennootschap(pen) (Omzendbrief 2015/2).
 - Praktijk VLABEL:
 - ❑ Kennelijk wordt het ruimere begrip ‘verbonden vennootschappen’ (art. 1:20 W.Venn.) bedoeld.
 - ❑ Voorbeeld: Ruling nr. 17039.

T

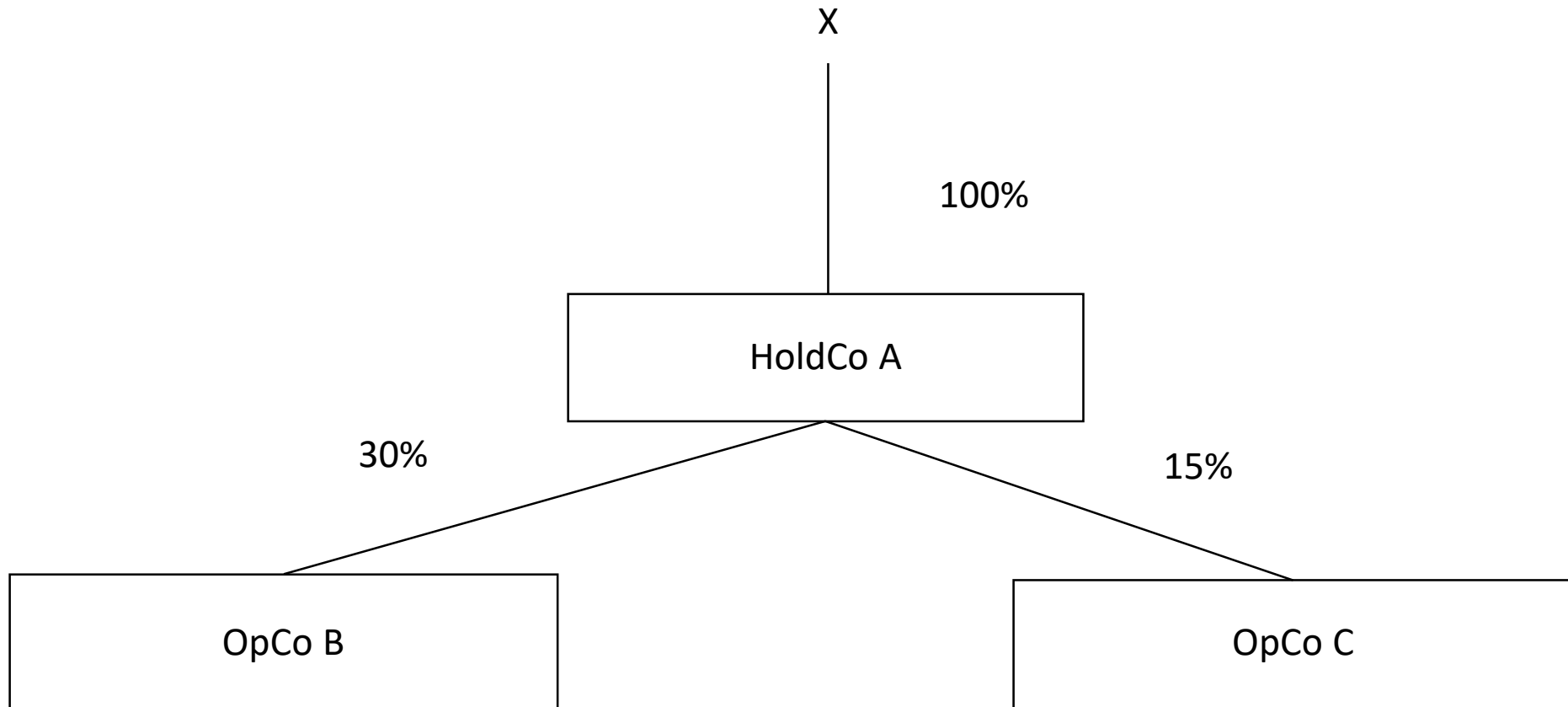
*C. Relevantie voor de draagwijdte
van de vrijstelling / het verlaagd
tarief*

T

Indien de vennootschap als familiale vennootschap kwalificeert owv 30% participatie in actieve dochter:

- Beperking van de vrijstelling / het verlaagd tarief tot de waarde van de aandelen in de actieve dochtervennootschappen met zetel binnen de EER.
- Begrip ‘dochter’:
 - ❑ Omvang van de participatie in actieve dochtervennootschappen niet relevant (Omzendbrief nr. 2015/2) – zie voorbeeld.

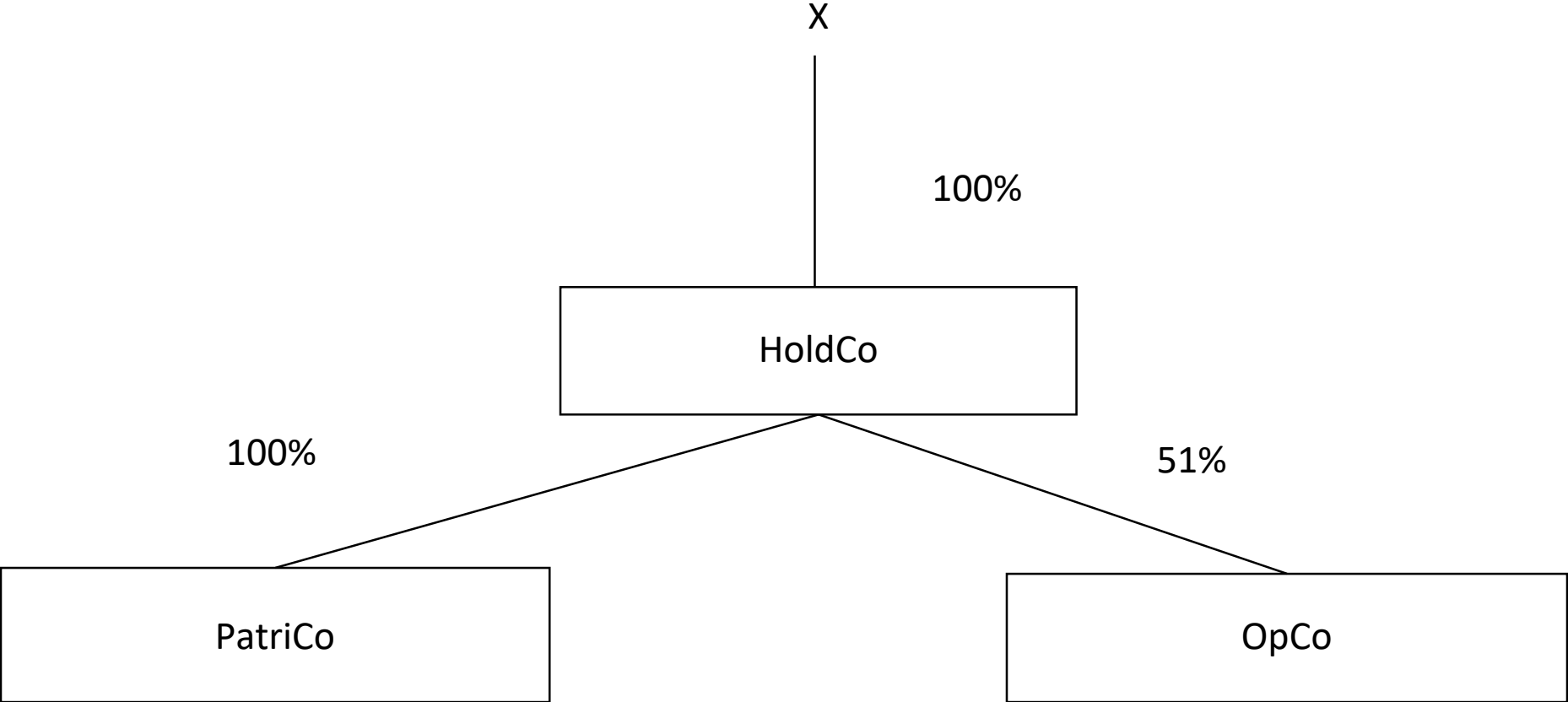
Voorbeeld



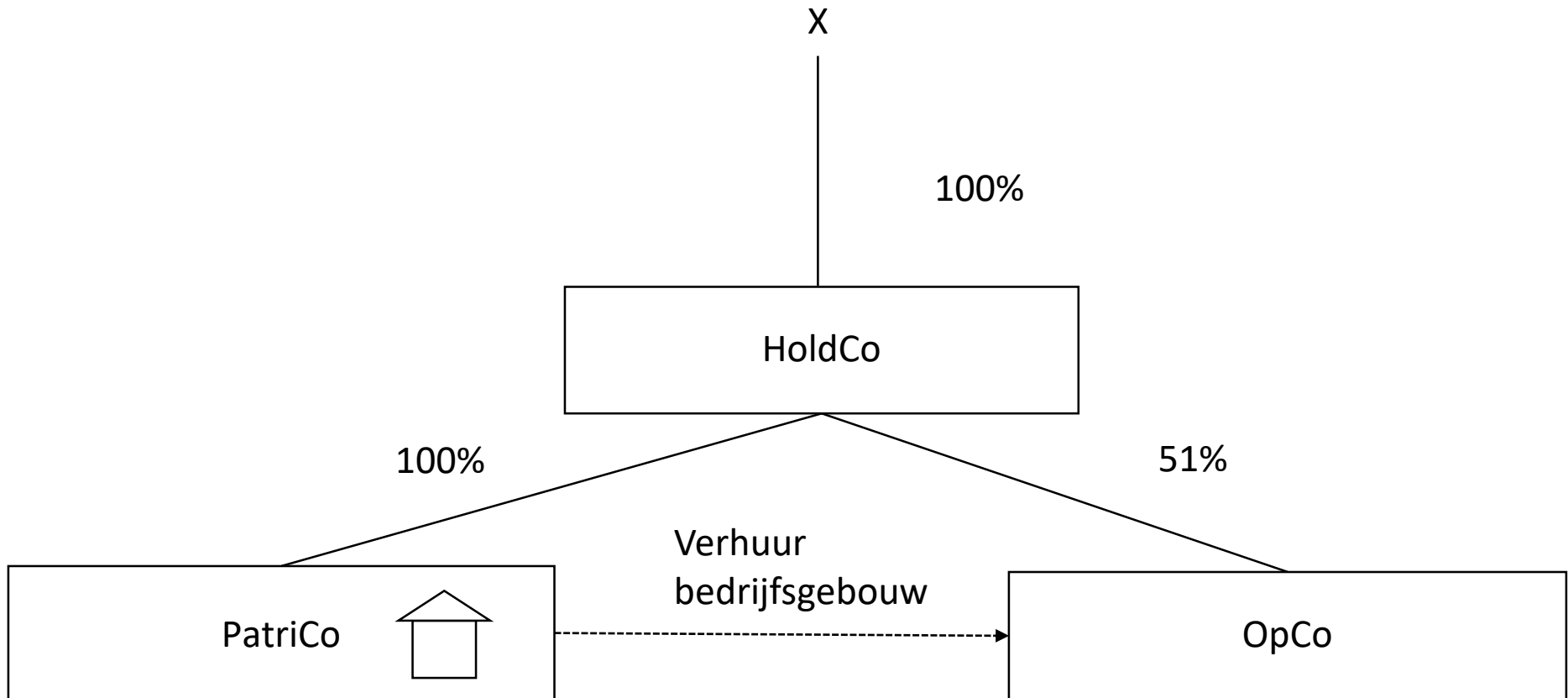
*DRAAGWIJDTE
(VERVOLG)*

- De activiteit van de dochtervennootschappen en hun verbondenheid met andere (dochter)vennootschappen wel relevant (zie voorbeeld).
- De participatie/activiteit van kleindochters niet relevant, indien de dochter zelf actief is.
- ❑ Doorkijk door niet-kwalificerende dochters (REA Brugge 21/10/2014 en Omzendbrief 2015/2).

Voorbeeld draagwijdte vrijstelling / verlaagd tarief



Voorbeeld



T

*D. Relevantie voor de
voorwaarden inzake het behoud
van de vrijstelling / het verlaagd
tarief*

T

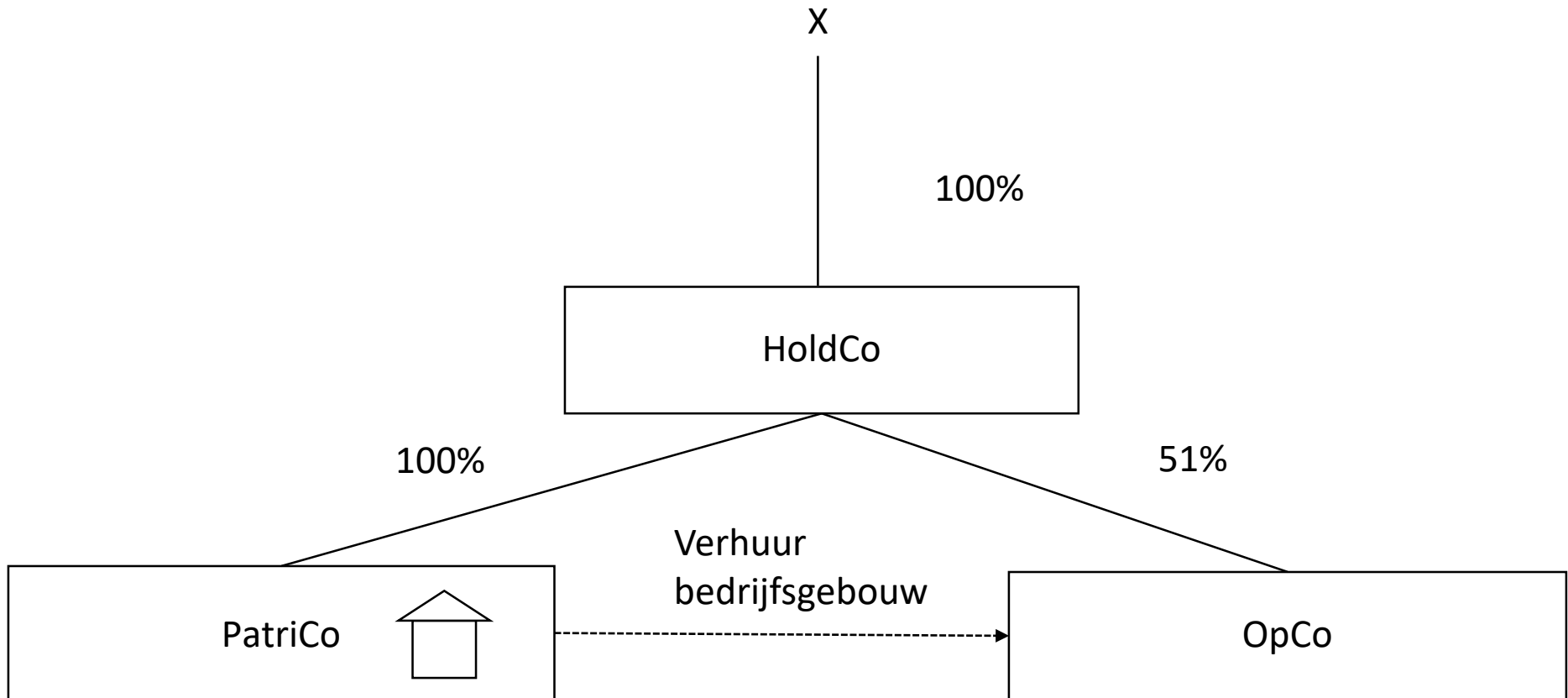
*VOORWAARDEN
TOT BEHOUD*

- Behoud **kwalificatie** als **familiale vennootschap**:
 - ❑ Passieve holding moet participatie van minstens 30% aanhouden in *een* actieve dochtervennootschap;
 - Aanhouden participatie in dezelfde dochter niet vereist (Omzendbrief 2015/2).
- Behoud **kwalificerende activiteit**:
 - ❑ Ononderbroken verderzetting van activiteit vereist.
 - ❑ Niet noodzakelijk zelfde activiteit (Omzendbrief 2015/2).

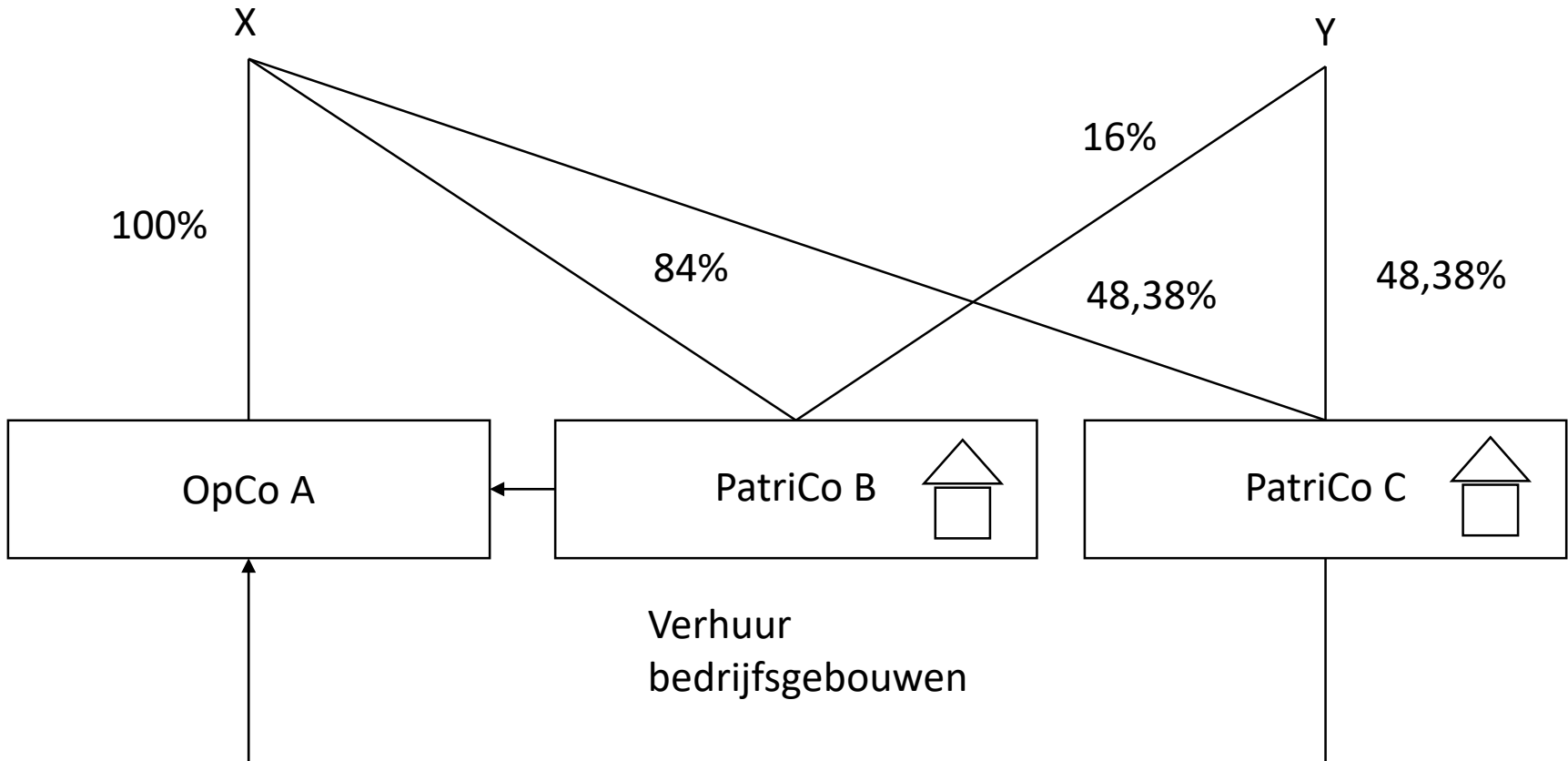
*VOORWAARDEN
TOT BEHOUD*

- Wijziging aandeelhoudersstructuur van de geschonken of vererfde familiale vennootschap op zich geen invloed (Omzendbrief 2015/2).
- ❑ Quid bij latere inbreng van de familiale vennootschap in nieuwe vennootschap?

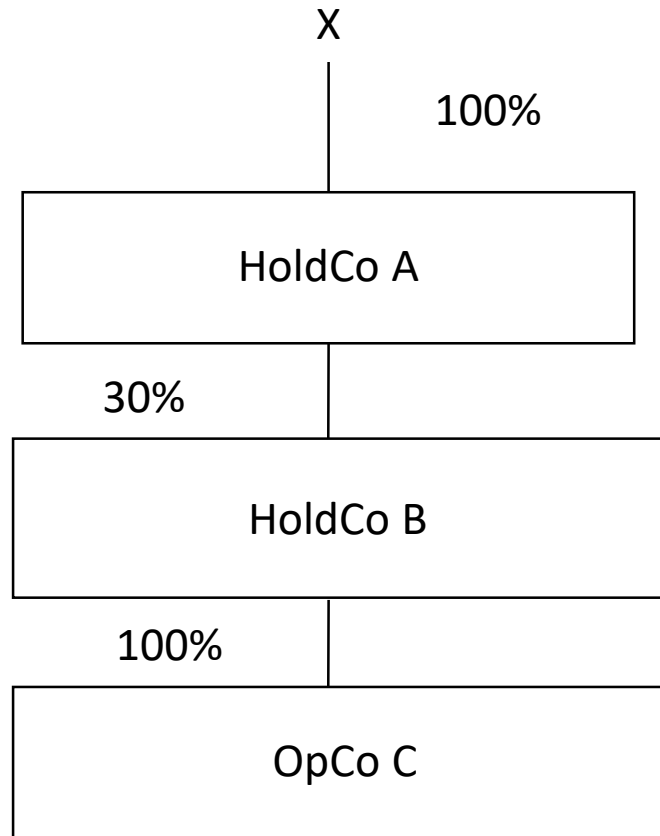
Voorbeeld



Ruling nr. 18023



Voorbeeld



T

*3. Reorganisaties binnen
familiale groepen*

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

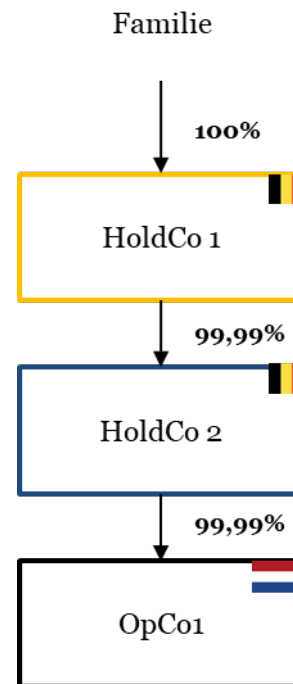
1. Advisering
2. Rulingaanvraag
3. Implementatie reorganisatie

Drie stappen

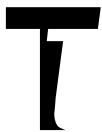
T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 1:



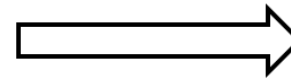
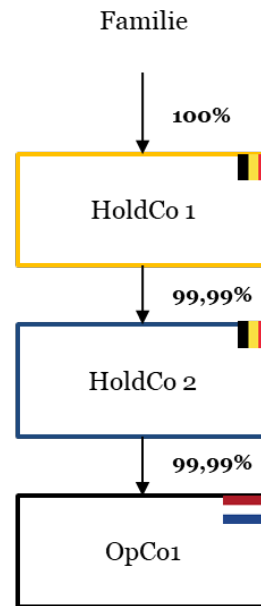
**Stap 1:
advisering**



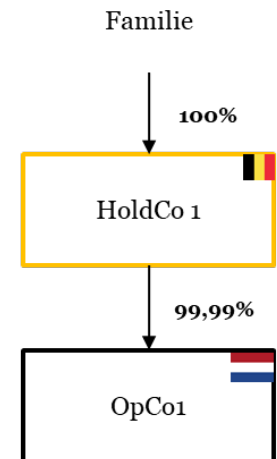
*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 1:

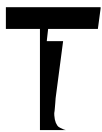
Vóór de reorganisatie



Na de reorganisatie



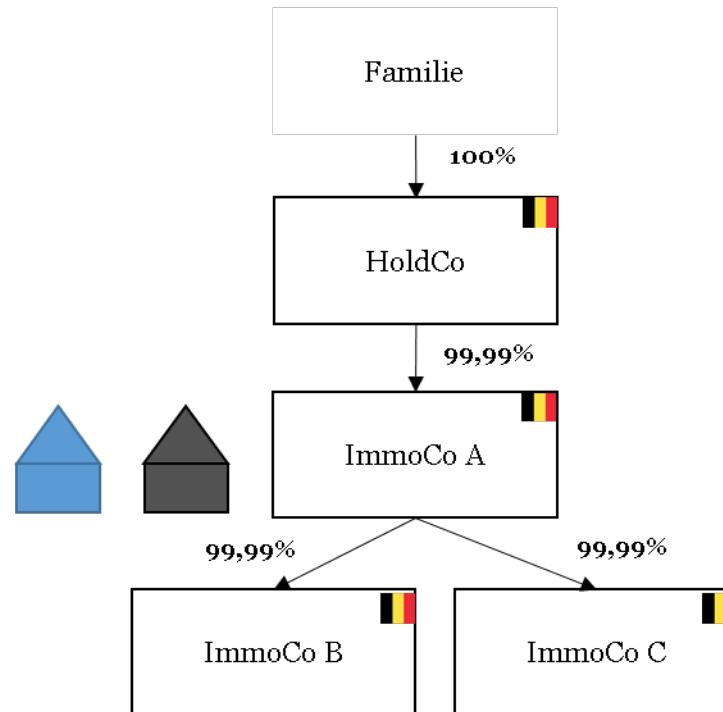
**Stap 1:
advisering**



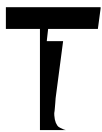
*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 2:

Vóór de reorganisatie



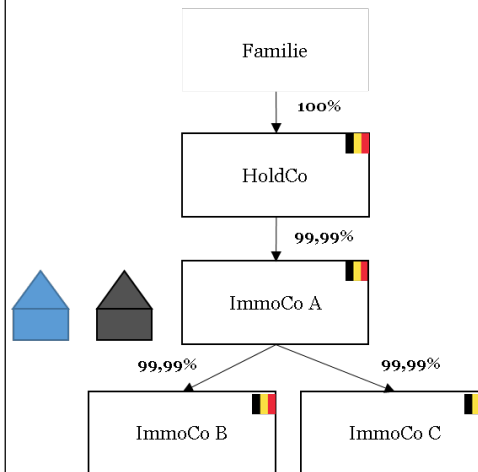
**Stap 1:
advisering**



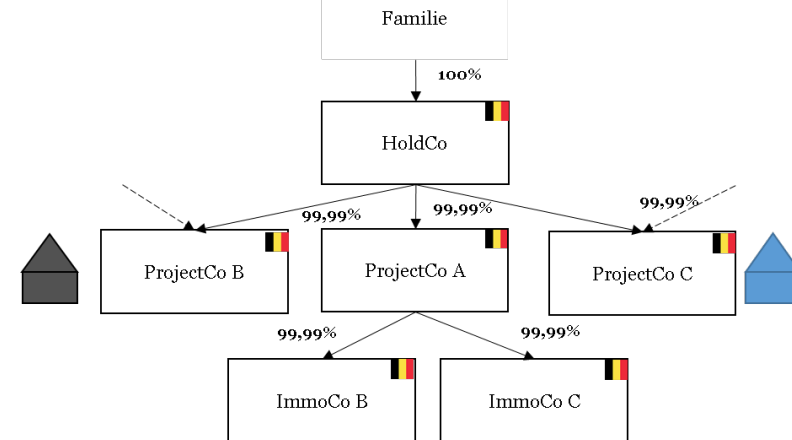
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

► Voorbeeld 2:

Vóór de reorganisatie



Na de reorganisatie (splitsing door oprichting)

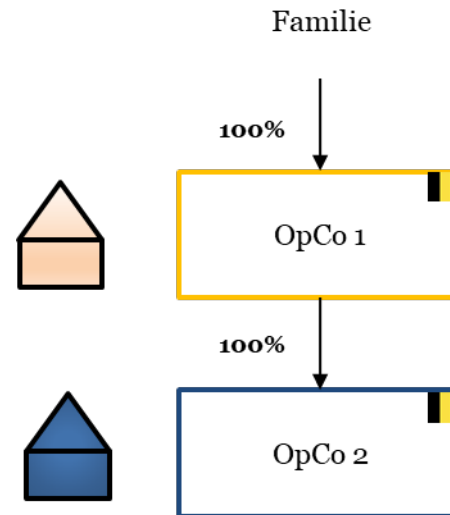


**Stap 1:
advisering**

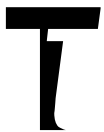
T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 3:



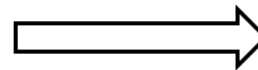
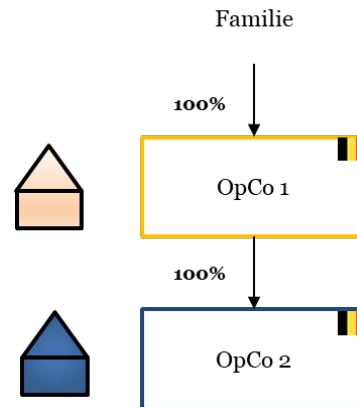
**Stap 1:
advisering**



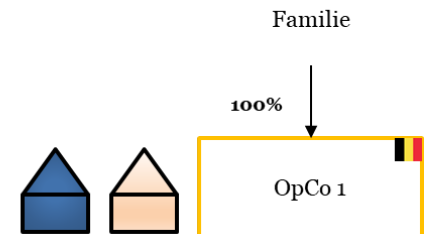
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

► Voorbeeld 3:

Vóór de reorganisatie



Na de eerste
verrichting (geruisloze
fusie)

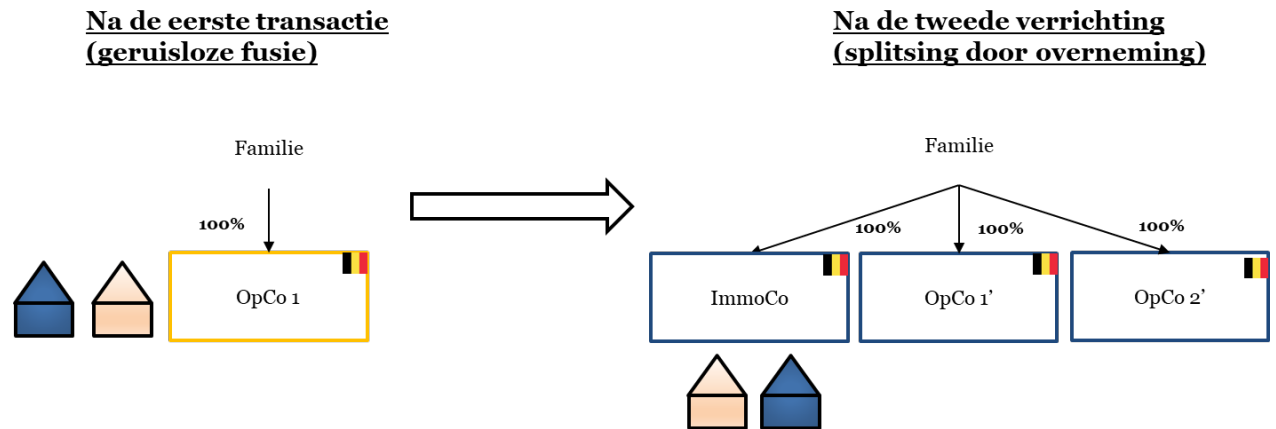


**Stap 1:
advisering**

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 3:

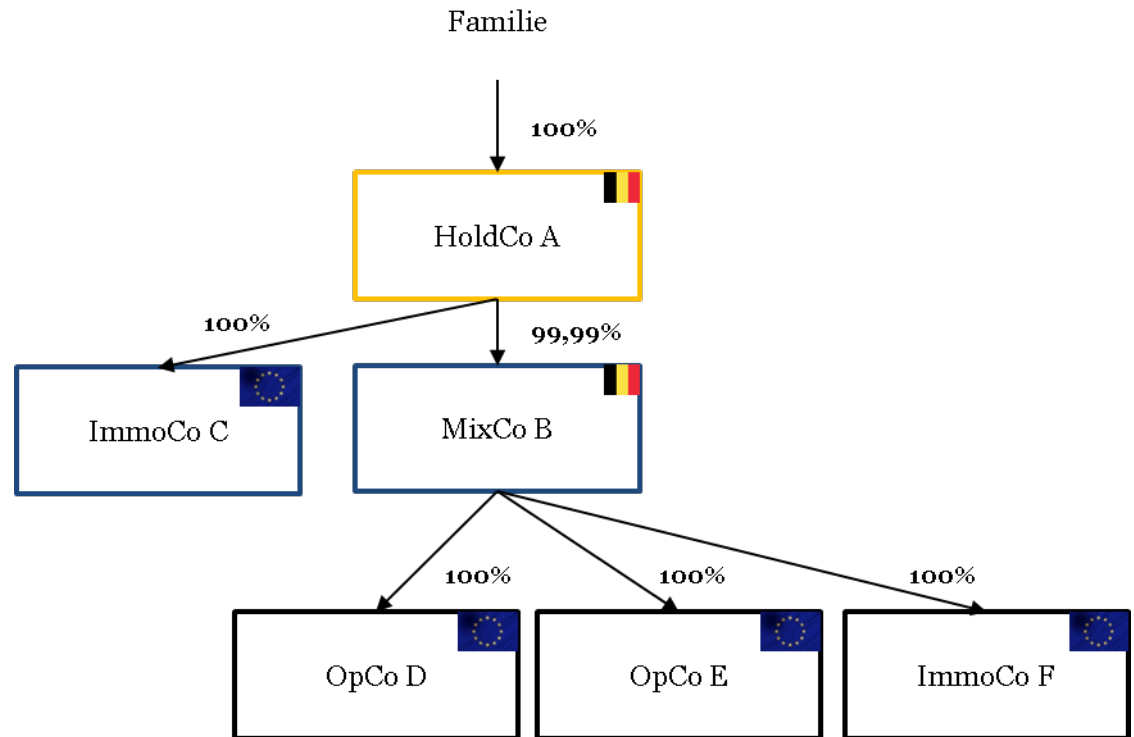


**Stap 1:
advisering**

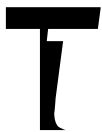
T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

► Voorbeeld 4:

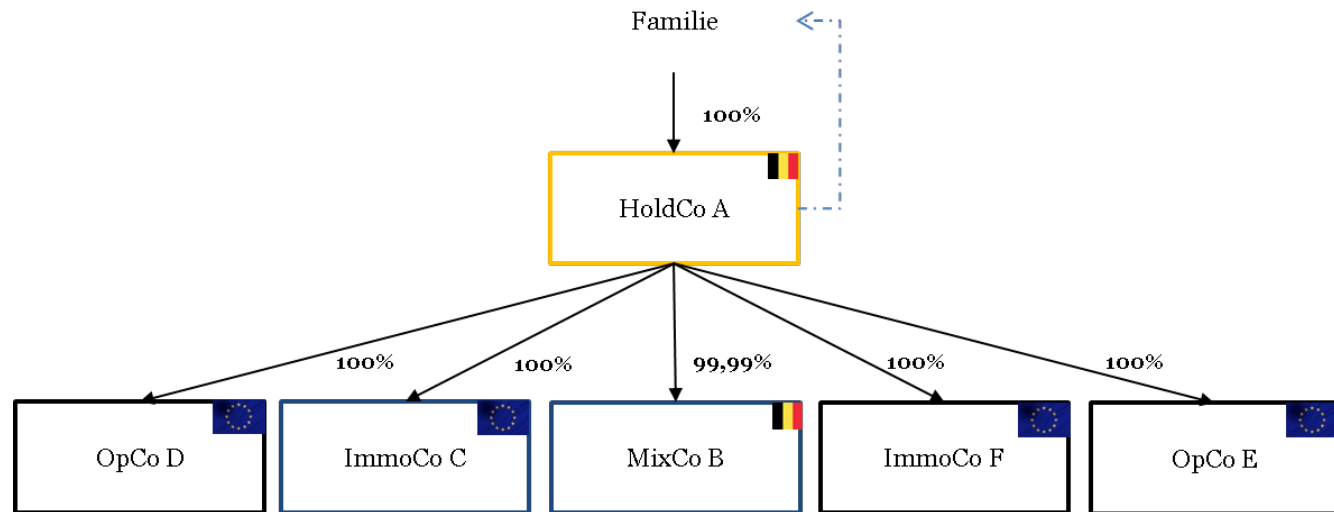


**Stap 1:
Advisering**



*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

**Na de eerste verrichting (partiële
splitsing door overneming)**

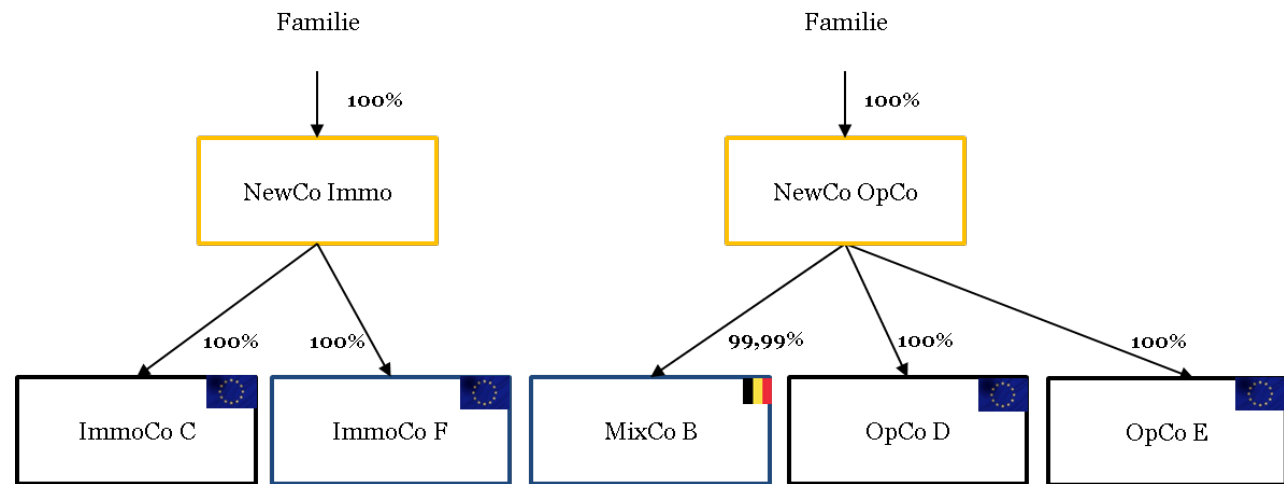


**Stap 1:
Advisering**

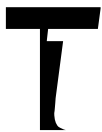
T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

**Na de tweede verrichting (splitsing
door oprichting)**



**Stap 1:
Advisering**



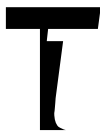
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

➤ Groepsbijdrage en reorganisatieverrichtingen:

- ❑ **Basisvoorwaarden:** lange houdperiode (5 jaar) en massieve deelneming (ten minste 90%).
- ❑ Quid herstructurering: (part.) splitsing door **oprichting:**

“Indien de belastingplichtige of een binnenlandse of buitenlandse vennootschap die verbonden is met de belastingplichtige werd opgericht binnen de in het derde lid vermelde periode ingevolge een fusie door oprichting van een nieuwe vennootschap, een splitsing door oprichting van nieuwe vennootschappen, een gemengde splitsing of een hiermee gelijkgestelde verrichting, mag voor de toepassing van dit derde lid de belastingplichtige of de met de belastingplichtige verbonden vennootschap gelijk worden gesteld met de vennootschap of met elke vennootschap waarin het totale vermogen van de belastingplichtige of van de hiermee verbonden vennootschap zich bevond voor de uitwerking van deze fusie, splitsing of hiermee gelijkgestelde verrichting.”

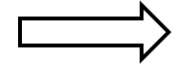
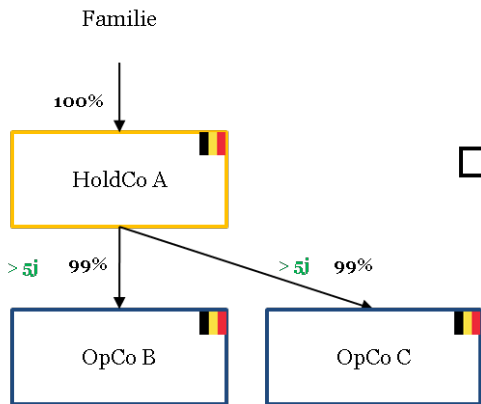
Stap 1: Advisering



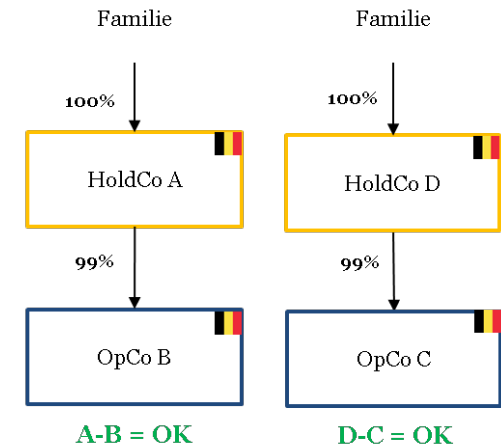
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

Vóór de reorganisatie

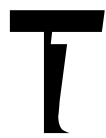
A-B = OK
B-C = OK
A-C = OK



Partiële splitsing van HoldCo A door oprichting van HoldCo D



Stap 1: Advisering

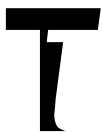


REORGANISATIE VERRICHTINGEN

□ Quid herstructurering: fusie door **overneming**:

“Indien het vermogen of een deel van het vermogen van een vennootschap is overgegaan in het vermogen van de belastingplichtige of van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap die verbonden is met de belastingplichtige binnen de in het derde lid vermelde periode ingevolge een fusie door overneming, splitsing door overneming of een hiermee gelijkgestelde verrichting, een inbreng van een tak van werkzaamheid of een inbreng van de algemeenheid van goederen, zal voor de toepassing van het derde lid elke vennootschap waarin een deel van het totale vermogen van de belastingplichtige of van de vennootschap die verbonden is met de belastingplichtige zich bevond voor de uitwerking van deze fusie, splitsing, inbreng of hiermee gelijkgestelde verrichting worden gelijkgesteld met de belastingplichtige of de binnenlandse of buitenlandse vennootschap die verbonden is met de belastingplichtige en zullen deze eveneens aan de toepassingsvoorwaarden van dit derde lid moeten voldoen”

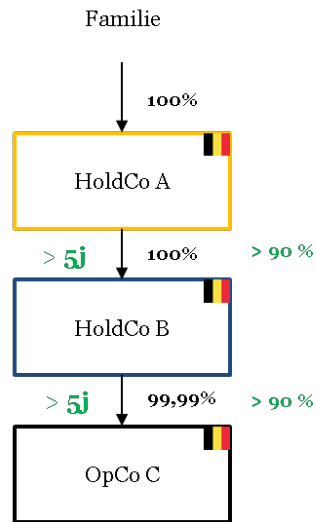
Stap 1: Advisering



REORGANISATIE VERRICHTINGEN

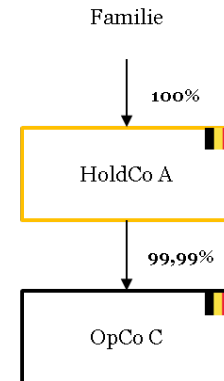
Vóór de reorganisatie

A-B = OK
B-C = OK
A-C = niet OK



Na de reorganisatie

A-C = niet OK



**Stap 1:
Advisering**

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

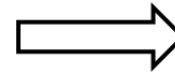
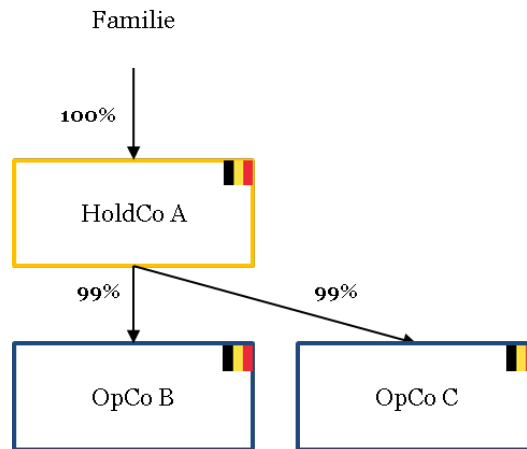
- Het Vlaams gunstregime van familiale vennootschappen en herstructureringen:
 - ❑ Voorwaarden tot behoud (gedurende 3 jaar):
 - ❑ Een familiale vennootschap, activiteit, zetel in EER;
 - ❑ Het kapitaal daalt niet door uitkeringen of terugbetalingen gedurende drie jaar vanaf de datum van de authentieke akte van schenking.
 - ❑ Standpunt Vlabel inzake part. splitsingen: ruling nr. 16048, 17 oktober 2016: zie voorbeeld.

**Stap 1:
Advisering**

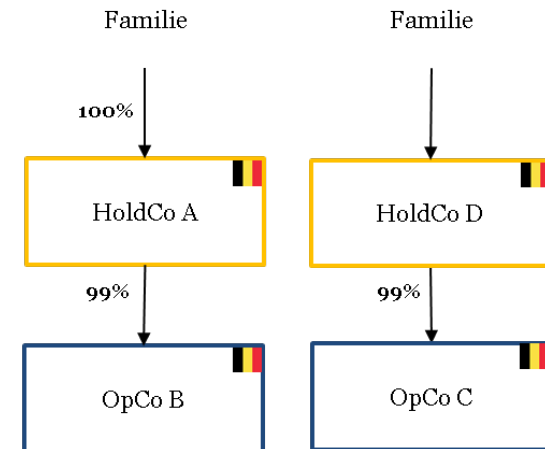
T

REORGANISATIE VERRICHTINGEN

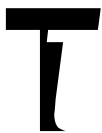
Vóór de reorganisatie



Part. splitsing van HoldCo A door oprichting van HoldCo D



Stap 1: Advisering



*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

HoldCo A (vóór part. splitsing)

OpCo B	50	Kapitaal	50
OpCo C	50	Reserves	50
<hr/>		<hr/>	
	100		100

HoldCo A (na part. splitsing)

OpCo B	50	Kapitaal	25
		Reserve:	25
<hr/>		<hr/>	
	50		50

HoldCo D

OpCo C	50	Kapitaal	25
		Reserve:	25
<hr/>		<hr/>	
	50		50

**Stap 1:
Advisering**

T

REORGANISATIE VERRICHTINGEN

- ❑ Decreet 21 december 2018 houdende diverse bepalingen (tevens aanpassing van de VCF aan het WVV):

“wanneer de familiale vennootschap een naamloze vennootschap, een Europese vennootschap of een Europese coöperatieve vennootschap is, dan wel een vennootschap met een andere rechtsvorm waarvoor het Belgische of buitenlandse recht dat haar beheerst, voorziet in een vergelijkbaar begrip: het kapitaal daalt niet door uitkeringen of terugbetalingen gedurende drie jaar vanaf de datum van het overlijden van de erflater”

“wanneer de familiale vennootschap een vennootschapsvorm heeft waarvoor het Belgische of buitenlandse recht dat de vennootschap beheerst, niet voorziet in het begrip kapitaal of een vergelijkbaar begrip: het eigen vermogen daalt niet gedurende drie jaar vanaf de datum van het overlijden van de erflater door uitkeringen of terugbetalingen tot onder het bedrag van de tot op de datum van het overlijden verrichte inbrengen, zoals dat blijkt uit de jaarrekening.”

Stap 1: Advisering

T

REORGANISATIE VERRICHTINGEN

- Hamvraag inzake reorganisatieverrichtingen op het vlak van de inkomstenbelastingen = belastingneutraliteit van een reorganisatieverrichting.

Belastingneutraliteit op voorwaarde dat (artikel 211, § 1, vierde lid WIB):

1. De overnemende of verkrijgende vennootschap een binnenlandse vennootschap of een intra-Europese vennootschap is;
 2. De verrichting wordt verwezenlijkt overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en, desgevallend, conform vennootschapsrechtelijke bepalingen van gelijke aard die van toepassing zijn op de overnemende of verkrijgende intra-Europese vennootschap;
 3. De verrichting beantwoordt aan het bepaalde in artikel 183bis.
- Belang van het aantonen van zakelijke overwegingen.

Stap 2: Rulingaanvraag

T

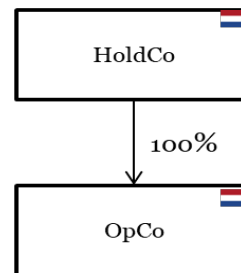
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

► Nieuwe WVV:

- ❑ Invoering van de statutaire zetelleer in het WVV leidt tot een '*verzwaarde controle*' voor de fiscale administratie;
- ❑ Voorbeeld van een vanuit fiscaal oogpunt 'binnenlandse fusie': (geruisloze) fusie van OpCo in HoldCo:

Werkelijke zetel in België

Werkelijke zetel in Nederland



Stap 2:
Rulingaanvraag

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

- ▶ Eerste aanpassing: invoering van autonome definities in het WIB92 van:
 - ▶ Een fusie door overneming
 - ▶ Een fusie door oprichting van een nieuwe vennootschap
 - ▶ Een verrichting gelijkgesteld met een fusie door overneming = een geruisloze fusie
 - ▶ Een splitsing door overneming
 - ▶ Een splitsing door oprichting van nieuwe vennootschappen
 - ▶ Een gemengde splitsing
 - ▶ Verrichtingen gelijkgesteld met een splitsing:
 - Een partiële splitsing
 - Een 100% moeder-dochter partiële splitsing

**Stap 2:
Rulingaanvraag**

T

REORGANISATIE VERRICHTINGEN

- ▶ Fiscale definities zijn niet 100% gelijklopend met de definities uit het WVV:

WVV:

‘Worden met splitsing gelijkgesteld:

1° de rechtshandeling waarbij een deel van het vermogen van een vennootschap, zowel de rechten als de verplichtingen, zonder ontbinding op één of meer bestaande vennootschappen of door haar opgerichte vennootschappen overgaat tegen uitreiking aan de vennoten van de overdragende vennootschap, van aandelen in de verkrijgende vennootschap of vennootschappen, eventueel met een opleg in geld die niet meer mag bedragen dan een tiende van ...’

Toekomstig WIB92:

“Verrichtingen gelijkgesteld met een splitsing:

*1) De rechtshandeling waarbij een deel van de activa en passiva van het vermogen van een vennootschap, zonder ontbinding, overgaat op één of meer bestaande of door haar opgerichte vennootschappen tegen uitreiking aan de aandeelhouders of vennoten van de overdragende vennootschap, **al dan niet volgens een pro rata-regeling**, van aandelen in de verkrijgende vennootschap of vennootschappen, eventueel met een opleg in geld die niet meer mag bedragen dan 10 pct. van ..’*

Stap 2: Rulingaanvraag

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

- ▶ Tweede aanpassing: schrapping van artikel 211, § 1, lid vier, 2° WIB:

De verrichting wordt verwezenlijkt overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en, desgevallend, conform vennootschapsrechtelijke bepalingen van gelijke aard die van toepassing zijn op de overnemende of verkrijgende intra-Europese vennootschap

- **Conclusie**: in de toekomst van belang om aan te tonen dat de voorgestelde verrichting onder de definities uit het WIB92 (en toepasselijk vennootschapsrecht).

**Stap 2:
Rulingaanvraag**

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

▶ Registratierechten:

- Partiële splitsing van een operationele activiteit: quid gemende inbreng?
 - Niet van toepassing in geval sprake van een bedrijfstak.
 - Voorleggen aan de federale rulingcommissie en/of de Vlabel?

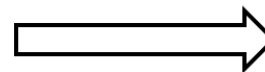
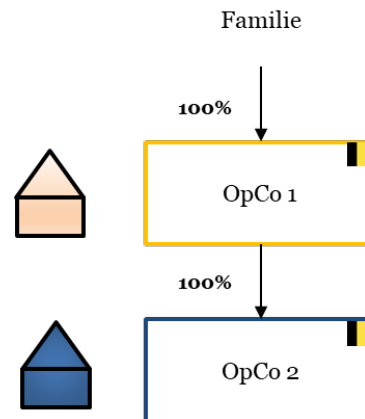
**Stap 2:
Rulingaanvraag**

T

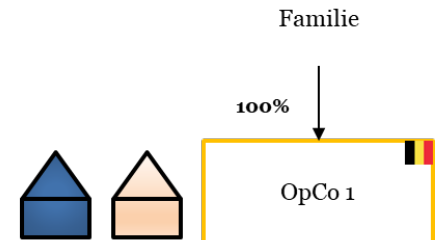
REORGANISATIE VERRICHTINGEN

► Vlaamse ruling: praktijkgeval

Vóór de reorganisatie



Na de eerste verrichting (geruisloze fusie)

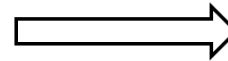
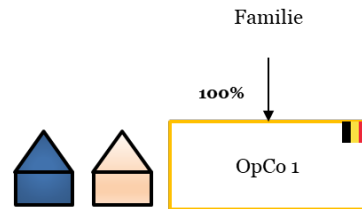


Stap 2: Rulingaanvraag

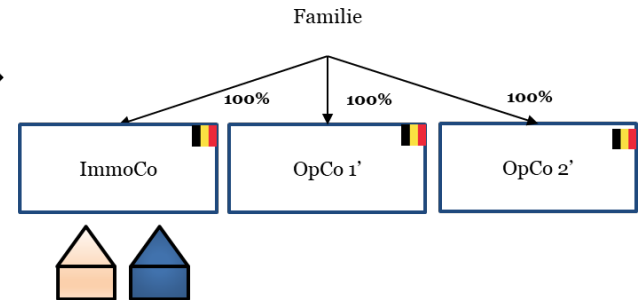
T

REORGANISATIE VERRICHTINGEN

**Na de eerste transactie
(geruisloze fusie)**



**Na de tweede verrichting
(splitsing door overneming)**



**Stap 2:
Rulingaanvraag**

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

- ▶ Specifieke procedure voor elke reorganisatieverrichting in het Wetboek van vennootschappen.
- ▶ Centraal: opmaak van een fusie- of een splitsingsvoorstel.
- ▶ Opmaak van verslagen: fusie- of splitsingverslaggeving of verslaggeving inbreng in natura.
- ▶ Notariële akte.

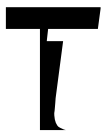
**Stap 3:
Implementatie**

T

*REORGANISATIE
VERRICHTINGEN*

- ▶ Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.
- ▶ Een aantal aanpassingen/verduidelijkingen:
 - ❑ Geen opmaak financieel plan voor fusies en (part.) splitsingen door oprichting;
 - ❑ Invoering van 100% dochter moeder partiële splitsing;
 - ❑ Boekhoudkundige retroactiviteitsdatum over de boekjaren heen;
 - ❑ Quid overgangsrecht?
 - ❑ Etc.

**Stap 3:
Implementatie**





Jessica Vanhove
jessica.vanhove@tiberghien.com



Tim De Greef
tim.degreef@tiberghien.com



Eldar Mingaleyev
eldar.mingaleyev@tiberghien.com

Tour & Taxis
Havenlaan 86C B419 Ave du Port
BE1000 **Brussels**
t +32 2 773 40 00

Grote Steenweg 214 B4
BE2600 **Antwerp**
t +32 3 443 20 00

Esplanade O. Van De Voorde 1
BE9000 **Ghent**
t+32 9 265 95 51

Koningin Astridlaan 35
BE3500 **Hasselt**
t+32 11 57 00 13

Forte Building
2, rue Albert Borschette
LU-1246 **Luxembourg**
t +352 27 47 51 11

De in deze presentatie verstrekte informatie is algemeen-informatief en mede gebaseerd op informatie die ons door onafhankelijke derden werd verstrekt. Hoewel met de grootste zorg samengesteld, mag zij niet beschouwd worden als juridisch-fiscaal advies en kan u er geen rechten aan ontlenen. Tiberghien is niet verantwoordelijk voor het gebruik van deze informatie en de eventuele gevolgen hiervan. De inhoud van deze presentatie mag bovendien niet verspreid worden zonder toestemming van de auteurs. Wij nodigen u uit om uw individueel dossier te laten onderzoeken door onze advocaten indien u concrete vragen hebt bij deze materie.