

De meerwaarden die een natuurlijke persoon buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid verwezenlijkt bij de verkoop of de inbreng van portefeuillewaarden, vloeien voort uit het normale beheer van privé-vermogen, wanneer die verrichtingen niet met speculatieve bedoeling geschieden, en ze niet door herhaling de aard van een winstgevende bezigheid verkrijgen, wordt het meestal aangenomen. De wetgever heeft enkel de beroepshalve of speculatieve meerwaarden op onroerende goederen en portefeuillewaarden willen belasten.

In april 2004 had een stelling van de Minister van Financiën voor onrust gezorgd. Inderdaad meende de Minister toen dat de eventueel gerealiseerde meerwaarde ten gevolge van de inbreng van aandelen in een bestaand of nog op te richten holding eigen aan de inbrenger, zelfs voor niet-fiscale overwegingen of overwegingen van familiale aard, tegen het tarief van 33% (+ locale opcentiemen) ten titel van diverse inkomen belastbaar zou zijn (artikel 90, lid 1, Wetboek van Inkomsten Belastingen, afgekort W.I.B 1992).

In een parlementaire vraag van 23 februari 2004 merkt de Vertegenwoordiger L. Van Campenhout op dat de toepassing van artikel 90, 1°, W.I.B. 1992 ten aanzien van gerealiseerde meerwaarden bij inbreng van aandelen in een eigen holding, en de stelling dat de oprichting van een eigen holding bezwaarlijk een normale verrichting is in het kader van het beheer van een privé-vermogen, een rechtsonzekerheid creëren. De Vertegenwoordiger vraagt welk belastingregime zal toegepast worden op situaties waarbij een “familiaal” bedrijfsleider handelend als goede huisvader in een geest van een normaal beheer van zijn privé-vermogen (zonder speculatieve bedoeling) in voorbereiding van een vererving van een familiale onderneming (artikel 60bis, Wetboek van successierechten) een inbreng van aandelen in zijn eigen holding doorvoert.

De Minister neemt in zijn antwoord aan, en dit is nieuw, dat indien de vier volgende voorwaarden vervuld zijn, de inbreng in een eigen holding van aandelen die een meerderheids- of een controlebelang in een vennootschap uitmaken, geen aanslag als “diverse inkomen” (artikel 90, lid 1, W.I.B. 1992) zal doen ontstaan:

1. gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de inbreng wordt geen kapitaalvermindering door de holdingvennootschap doorgevoerd;
2. gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de inbreng wordt geen kapitaalvermindering door de werkmaatschappij doorgevoerd, tenzij die middelen door de holdingvennootschap worden gebruikt voor bijvoorbeeld nieuwe investeringen of financiering van andere groepsvennootschappen of verbonden ondernemingen zonder dat deze geldmiddelen mogen doorstromen naar de aandeelhouders natuurlijke personen;
3. gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de inbreng wijzigen de dividenduitkeringen door de werkmaatschappij niet ten overstaan van vroeger. Er mogen toch hogere dividenden worden uitgekeerd indien wordt aangetoond dat dividenduitkeringen worden gebruikt voor bijvoorbeeld nieuwe investeringen of financiering van andere groepsvennootschappen of verbonden ondernemingen. De hogere dividenduitkeringen mogen echter niet doorvloeien naar de aandeelhouders natuurlijke personen, maar mogen wel worden gebruikt voor de betaling van aandeelhouders die wensen uit te treden voor zover de dividenduitkeringen worden gebruikt voor de terugbetaling van een lening of de aflossing van een rekening-courant die werd aangegaan voor de uitkoop van sommige aandeelhouders. De

- terugbetaling van de lening of de aflossing van de rekening-courant moet echter wel over een voldoende lange periode worden gespreid;
4. gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de inbreng de door de werkmaatschappij betaalde management-fees, bedrijfsleiderbezoldigingen, enz., overeenstemmen met de vroegere bedrijfsleiderbezoldigingen. De geldstroom vanuit de werkmaatschappijen naar de holding-vennootschap mag hoger zijn dan de vroegere bedrijfsleiderbezoldigingen indien blijkt dat hier daadwerkelijk prestaties tegenoverstaan (bijvoorbeeld: boekhouding, personeel, ...) die vroeger op het niveau van de werkmaatschappij werden verricht en nu door de holding worden uitgevoerd (eventueel met overdracht van het betrokken personeel) én markt-conform worden doorgerekend.

Het is belangrijk op te merken dat:

- de voorwaarden hierboven en de ingediende onderscheiden (bv.: tussen geldmiddelen, naargelang zij stromen naar natuurlijke personen of naar vennootschappen; tussen (terug)betalingen, naargelang zij gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de inbreng plaats vinden, of nadien) zijn niet op een wettekst gegrond, en zouden dus voor een rechtbank kunnen betwist worden, of nog door een controleur kunnen in vraag gesteld;
- de voorwaarden zijn soms onprecies; b.v., hoe moet men het begrip interpreteren van "een voldoende lange periode" over dewelke de terugbetaling van de lening of de aflossing van de rekening-courant moet worden gespreid, volgens de derde voorwaarde ?
- om alle zekerheid omtrent het belastingregime te krijgen, blijft altijd de mogelijkheid over, om een "aanvraag om voorafgaande beslissing" in te dienen.

November 2005