Meerwaarde op aandelen vanaf 2026:
wat verandert er voor u en uw klanten?



Vandelanotte

Wat zal het opbrengen?

Solidariteitsbijdrage:

€ 500.000.000 / jaar!

Vandelanotte

Solidariteitsbijdrage:

WAT?

Sterkste Schouders (?)

Vandelanotte

Huidige behandeling meerwaarden op FVA

In de regel

+ Onbelast voor natuurlijke personen
+ Buiten het kader van de beroepswerkzaamheid

Belangrijkste uitzonderingen

+ Buiten het normaal beheer van het privévermogen (bv speculatie, cfr. art. 90, eerste lid, 1° WIB) → belastbaar à 33%
+ Belang van > 25% in een Belgische vennootschap waarbij deze aandelen worden overgedragen aan een niet in de EER gevestigde rechtspersoon (cfr. art. 90, eerste lid, 9° WIB) → belastbaar à 16,5%
+ Inkoop eigen aandelen (dividendkwalificatie)
+ Reynders-taks (meerwaarde op beleggingsfondsen die deels of volledig in obligaties beleggen)

Huidige behandeling meerwaarden op FVA

REGEERAKKOORD

+ “Solidariteitsbijdrage” als een algemene heffing van 10% op de “toekomstig gerealiseerde meerwaarde van financiële activa, incl. crypto-activa, opgebouwd vanaf het moment van de invoering van de bijdrage”.





Meerwaardebelasting

Drie nieuwe categorieën van belastbare meerwaarden

1) **Interne meerwaarde**: 33% (aandelen en winstbewijzen)

2) **Het aanmerkelijk belang**: gunstregime: min 20% deelneming (aandelen), excl. Historische meerwaarde

3) **Algemene meerwaardebelasting**: 10% (FVA..), excl. Historische meerwaarde

→ “Buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid” en “in het kader van normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen”

→ Opmerking: “abnormaal beheer” blijft behouden (zie verder)

NIEUW

Solidariteitsbijdrage → meerwaardebelasting

Vanaf wanneer?

+ Vanaf 01/01/2026

Voor wie?

+ In de ***personenbelasting*** (incl. maatschappen)
+ In de ***rechtspersonenbelasting***
  (o.a. vzw's, private stichtingen, universiteiten, …)

Wat?

+ Een meerwaardebelasting die van toepassing is op meerwaarden die gerealiseerd worden naar aanleiding van de overdracht **onder bezwarende titel** van financiële activa



NIEUWS | POLITIEK & ECONOMIE | BELGIË | FEDERAAL

Akkoord over meerwaardetaks: van de eerste worp van Jambon schiet niet veel over

Van links naar rechts: de vicepremiers Jan Jambon (N-VA) en Maxime Prévot (Les Engagés), premier Bart De Wever (N-VA) en vicepremier Frank Vandenbroucke (Vooruit). ©Photo News

JASPER D'HOORE, DIETER DUJARDIN

30 juni 2025 09:14 | Update 30 juni 2025 18:09

Meerwaardebelasting

Basisregel meerwaardebelasting:

+ Meerwaarde wordt belast bij verkoop van financieel actief (FVA) **buiten de beroepsactiviteit**
+ De overdrager moet een prijs ontvangen in ruil voor het FVA

+ Er is **geen belasting** bij uit-onverdeeldheidtreding of inbreng bij huwelijk
+ Er is **geen belasting** bij schenkingen of erfenissen

Verkoop na schenking van het FVA:

+ ***De begiftigde moet belasting betalen op de meerwaarde van het FVA, berekend op basis van de waarde die de schenker betaalde***

Meerwaardebelasting

MAAR: **gelijkschakeling** met overdracht onder bezwarende titel in 2 gevallen

1) De **uitkering bij leven van kapitalen** en afkoopwaarden van levensverzekeringsovereenkomsten en kapitalisatieverrichtingen *(niet bij wijziging tussen beleggingsfondsen in tak 23 of 44, niet voor uitbetaling bij overlijden)*
2) Het overbrengen van de fiscale woonplaats of zetel van fortuin naar het buitenland door een belastingplichtige → finaal meldingsplicht gedurende 2 jaar

   → Vormt een **exit tax** op de latente meerwaarden van financieel actief

Vrijstelling

\+ Meerwaarden n.a.v. inbrengverrichtingen *(zie hiervoor)*

Meerwaardebelasting

Exit tax



+ **Wat?** Taks op de latente meerwaarde van financiële vaste activa
+ Uitstel van betalingen

Jaarlijks attest vereist!

Automatisch uitstel voor 2 jaar

- Emigratie naar EER-landen
- Emigratie naar land met DBV, incl. info-uitwisseling en invorderingsbijstand

Optioneel uitstel

- Verzoek betalingsuitstel
- Emigratie naar derde landen zonder DBV*
- Voldoende zekerheid verstrekken tot betaling van belasting op latente meerwaarde

Verlies van uitstel

- Bij overdracht ten bezwarende titel binnen tweejarige periode
- Bij her-emigratie naar niet-verdragsland binnen tweejarige periode*

Definitief uitstel

- Na 2 jaar: geen exitheffing bij latere verkoop
- Ook bij terugkeer naar België binnen tweejarige periode zonder verkoop

*Ook bij emigratie binnen EER of naar verdragsland, maar binnen 2 jaar opnieuw emigratie naar derde land zonder DBV

Onder de antimisbruikbepaling kan een *overdracht om niet* aan een niet-inwoner worden betwist wanneer deze niet-inwoner de meerwaarde realiseert en de opbrengst vervolgens terug schenkt aan de oorspronkelijke inwoner.

Meerwaardebelasting

Voor wie?

+ **Eigenaar van de overgedragen financiële vaste activa**
+ **Bij gesplitste eigendom**: meerwaarden worden geacht als inkomsten van de naakte eigenaar, niet van de vruchtgebruiker → in lijn met het nieuwe goederenrecht (art. 3.147, eerste lid BW + art. 3.42, tweede lid BW)
+ **Bij verzekeringsovereenkomsten**: de rechthebbende

Toepassingsgebied

+ Personenbelasting
+ Rechtspersonenbelasting
  + VZW's en stichtingen met financiële vaste activa (ondanks patrimoniumtaks…)
  + Uitzondering voor entiteiten die giften kunnen ontvangen waarvoor belastingvermindering wordt toegekend
  + Geen impact op het niveau van certificeringsvehikels (immers: wet inzake certificatie van effecten)
  + Fiscale zetelverplaatsing → exit tax!
+ BNI: niet van toepassing!

Meerwaardebelasting

Drie nieuwe categorieën van belastbare meerwaarden



1) Interne meerwaarden: 33%

2) Het aanmerkelijk belang: gunstregime

3) Algemene meerwaardebelasting: 10%

→ “Buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid” en “in het kader van normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen”

→ Opmerking: “abnormaal beheer” blijft behouden (zie verder)

Meerwaardebelasting

Art. 1:18 WVV:
Onder "gezamenlijke controle" wordt verstaan, de controle die een beperkt aantal vennoten samen uitoefenen, wanneer zij zijn overeengekomen dat beslissingen over de oriëntatie van het beleid niet zonder hun gemeenschappelijke instemming kunnen worden genomen.

Onder "gemeenschappelijke dochtervennootschap" wordt verstaan, de vennootschap ten opzichte waarvan een gezamenlijke controle bestaat.

I) Interne meerwaarden

+ **Meerwaarden op aandelen gerealiseerd bij de overdracht tussen personen met een controleband in de zin van art. 1:14 WVV.**

  Art. 1:14, § 1 WVV: *"Onder "controle" over een vennootschap wordt verstaan, de 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."*

  + Overdrager die alleen of samen met naaste familieleden (echtgeno(o)t(e), afstammelingen, ascendenten en zijverwanten t.e.m. de tweede graad en die van zijn echtgeno(o)t(e)).

+ **Typisch scenario in het verleden:**
  + Verkoop aandelen werkvennootschap aan eigen holding
  + Verkoopprijs blijft open op rekening-courant
  + Terugbetaling via belastingvrije uitkering van historische reserves
  + Gebruik DBI-stelsel + vrijstelling roerende voorheffing
  + Betwisting fiscus: herkwalificatie als abnormaal beheer van het privévermogen + terugbetaling als dividend onderworpen aan roerende voorheffing → antimisbruikbepaling cfr. art. 344, §1 WIB

Imagine more

Meerwaardebelasting

Interne meerwaarden: verkoop vs. inbreng

	Verkoop	Inbreng
Meerwaardebelasting	Automatisch volledig belastbaar à 33% (zonder vrijstelling eerste schijf)	Vrijgesteld
Reden voor aparte regeling	Vermijden dat dit onder gunstregime valt + gebruik antimisbruikbepaling vermijden	Geen nood aan uitzondering, gezien de fiscale voordelen reeds beperkt zijn
Fiscale motivering	Vaak zuiver fiscaal doel, zonder economische verantwoording	Geen belastingvrije opstroming van historische reserves meer mogelijk sinds 2017
Wetgeving	Meerwaardebelasting	Art. 184, vierde lid WIB

Meerwaardebelasting

Interne meerwaarden: aandachtspunten

+ **Geen interne meerwaarde als de koper van de aandelen wordt gecontroleerd door de naaste familie van de overdrager** *(alleen of samen met zijn naaste familieleden),* **zonder betrokkenheid van de overdrager zelf**
+ **Voorbeeld**: overdracht van familiale onderneming door ouders aan de holding van de kinderen
  → de "aanmerkelijk belang" meerwaardebelasting of de algemene meerwaardebelasting van toepassing
  + **Antimisbruikbepaling**: kwalificatie als 'interne meerwaarde' is toch mogelijk als de ouders de verkoopprijs (of via rekening-courant schuldvordering) overdragen aan de kinderen of hun holdings.
+ **Timing**: controle moet reeds bestaan op moment van de verkoop voor kwalificatie 'interne meerwaarde'

Situatie: aandeelhouder-oprichter verkoopt aandelen aan een derde investeerder (bv. private equity-fonds) en blijft actief in de onderneming.

1) Herinvestering: verkoper investeert mee in de overnemende entiteit na de verkoop.
2) Aandeelhoudersovereenkomst: strategische beslissingen vereisen gezamenlijke instemming → kan leiden tot gezamenlijke controle (art. 1:14 en 1:18 WVV).
3) Timing cruciaal: Controle ontstaat pas na verkoop, niet op het moment van overdracht.
4) Gevolg: Geen toepassing van interne meerwaardebelasting, tenzij sprake van fiscaal misbruik.
5) Reden: Volgorde van gebeurtenissen toont aan dat er geen fiscaal motief is.

Imagine more

Meerwaardebelasting

Interne meerwaarden: samengevat

Automatisch en volledig **belast aan 33%**

+ Uitzonderingsregime voor **interne meerwaarden** bij een verkoop
+ Wanneer een belastingplichtige zijn aandelen **verkoopt aan een vennootschap** waar hij of samen met zijn echtgenoot, afstammelingen, ascendenten, zijverwanten (tot 2de graad) **rechtstreeks of onrechtstreeks controle uitoefent**

→ De gerealiseerde meerwaarde wordt automatisch en **volledig** onderworpen aan een **afzonderlijke aanslagvoet van 33%**

→ **!** Het gaat niet om de verkoop van 100% van de aandelen, het enig criterium is het uitoefenen van controle

Meerwaardebelasting

II) Aanmerkelijk belang: gunstregime

- **Wat?** De overdrager bezit minstens 20% van de rechten in het kapitaal van de vennootschap waarvan de aandelen worden overgedragen.
  - Opgelet voor interne meerwaarden! → tarief van 33%
- **Verschillende tarieven**

Schijf	Taxatie %
< 1.000.000 EUR	Vrijgesteld
1.000.000,01 – 2.500.000 EUR	1,25%
2.500.000,01 – 5.000.000 EUR	2,5%
5.000.000,01 – 10.000.000 EUR	5%
Vanaf 10.000.000,01	10%

→ **per periode van 5 jaar!**

Bedragen worden niet-geïndexeerd!

- **Strikte voorwaarden**
  - Enkel "*aandelen*" in enge zin (geen winstbewijzen)
  - Overdrager moet op zichzelf een minimale deelneming van 20% aanhouden op het moment van de overdracht
  - Geen opsomtel van "familie-aandelen" tot de 4e graad: elke overdrager-familielid zal de minimale deelneming moeten bereiken
  - Verwatering onder 20% door bv. kapitaalrondes met externe investeerders?
    → algemene meerwaardebelasting à 10%



Imagine more

Meerwaardebelasting

Aanmerkelijk belang: gunstregime



+ **Eerste vrijgestelde schijf van < 1.000.000 EUR:**
  + Slechts beschikbaar per periode van 5 opeenvolgende jaren
  + Niet elk jaar kan de vrijstelling van 1.000.000 EUR toegepast worden

Schijf	Taxatie %
< 1.000.000 EUR	Vrijgesteld
1.000.000,01 – 2.500.000 EUR	1,25%
2.500.000,01 – 5.000.000 EUR	2,5%
5.000.000,01 – 10.000.000 EUR	5%
Vanaf 10.000.000,01	10%

→ per periode van 5 jaar!

Bedragen worden niet-geïndexeerd!

Voorbeeld:

Als vrijgestelde schijf wordt opgebruikt in het X+1, zal men volgende 4 jaren geen vrijstelling kunnen toepassen

X	X+1	X+2	X+3	X+4	X+5	X+6

Meerwaardebelasting



19% ?

Meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting: 10%

\+ **Ruimste toepassingsgebied** → *in geval van overdrachten die niet onder de specifieke categorieën voor "interne meerwaarden" of een "aanmerkelijk belang" vallen*

\+ **Welke financiële vaste activa?** → volgens Memorie van Toelichting = ruime interpretatie!

Financiële instrumenten	Verzekeringsovereenkomsten	Cryptoactiva	Valuta
• Aandelen • Obligaties • Depositocertificaten • ETF's • Structured notes • Derivaten (opties, futures, termijncontracten) • Emissierechten	• Spaarverzekeringen: Tak 21, 22 of 26 • Beleggingsverzekeringen: Tak 23 • Combinatieverzekering: Tak 44 • Buitenlandse levensverzekeringen (bv. Luxumburgse branche 6)	• "Enige digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen" • Inclusief: "niet-verwisselbare tokens die voor betalings- of investeringsdoeleinden gebruikt kunnen worden"	• Geldmiddelen sensu stricto (bankbiljetten, munten, giraal geld of elektronisch geld) • Beleggingsgoud • Digitale centralebankmunten









In België of in het buitenland aangehouden

Meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting: 10%

Wat moet men verstaan onder “financiële instrumenten”?

→ Verwijzing naar “artikel 2, 1°, a) tot k) van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten”:

*“**Art. 2.** Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :*
***1° "financieel instrument"** : elke waarde of elk recht dat tot één van de volgende categorieën behoort :*
a) aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden;
b) obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn;
c) alle andere gewoonlijk verhandelde waarden waarmee de waarden bedoeld in a) of b) via inschrijving of omruiling kunnen worden verworven of die in contanten worden afgewikkeld, met uitsluiting van betaalmiddelen;
d) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;
e) instrumenten die gewoonlijk op de geldmarkt worden verhandeld;
f) financiële futures, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die worden afgewikkeld in contanten;
g) rentetermijncontracten ("forward rate agreements");
h) rente- en valutaswaps en swaps betreffende aan aandelen of aan aandelenindexen gekoppelde cash-flows ("equity swaps");
i) valuta- en renteopties en andere opties ter verwerving of vervreemding van enig financieel instrument bedoeld in a) tot h), met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die worden afgewikkeld in contanten;
j) voor de toepassing van de artikelen 25, 32, 39 en 40 en de andere bepalingen die de Koning op advies van de CBF kan vaststellen, de van grondstoffenafgeleide instrumenten;
k) andere waarden of rechten aangeduid door de Koning op advies van de CBF, in voorkomend geval voor de toepassing van de bepalingen die Hij aanwijst;”

Imagine more

Meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting: 10%

Wat met stichtingscertificaten?

→ Fiscale transparantie: in bepaalde situaties kan een stichting die fungeert als administratiekantoor fiscaal transparant worden geacht.

→ Dit betekent dat de inkomsten die voortvloeien uit de aandelen van de onderliggende vennootschap niet bij de stichting zelf worden belast, maar al rechtstreeks worden toegerekend aan de certificaathouders.

→ Bedenking: valt dit onder de meerwaardebelasting? *Dubbele belasting???*

→ Volgens de Memorie van Toelichting moeten FVA die gecertificeerd zijn (cfr. Certificeringswet) nog steeds op een fiscaal transparante manier worden belast. Dit houdt in dat dergelijke meerwaarden niet op het niveau van het certificeringsvehikel worden belast, maar mogelijk wel bij de certificaathouders zelf. Met andere woorden: het vehikel ontsnapt aan de meerwaardebelasting, maar de certificaathouders kunnen wél fiscaal worden aangesproken op hun aandeel in de gerealiseerde meerwaarde.

Maatschap

→ Fiscaal transparant: inkomsten worden rechtstreeks toegerekend aan de vennoten volgens hun aandeel

→ Bij verkoop: meerwaarde wordt toegerekend aan de vennoten → 10% meerwaardebelasting

→ Bedenking: wat als de maatschap beslist om de meerwaardebelasting te betalen? *Economisch dubbele belasting???*



Meerwaardebelasting



Algemene meerwaardebelasting

10% via een bronheffing (roerende voorheffing):

1) Vrijstelling 10.000 EUR + 1,000 EUR/jaar (tot max. 15.000 EUR) + indexatie

Grote belegger vs. Kleine belegger

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Meerwaarde	*Geen*	*Geen*	*Geen*	*Geen*	*Geen*	20.000 EUR
Voetvrijstelling (-)	+1.000 EUR	+1.000 EUR	+1.000 EUR	+1.000 EUR	+1.000 EUR	= 15.000 EUR

2) Geen vrijstelling voor FVA die **10 jaar ononderbroken** worden aangehouden



→ **CD&V-minister Van Peteghem:** *"Door vrijstelling voor beleggingen op 10 jaar zou Marc Coucke geen meerwaardebelasting betalen"*

"Voor minister van Begroting Vincent Van Peteghem (CD&V) kan er geen vrijstelling komen van de meerwaardebelasting voor mensen die hun aandelen minstens 10 jaar behouden voor ze die verkopen. "Marc Coucke en anderen zouden met zo'n uitzondering uit het systeem vallen en dat moeten we natuurlijk proberen te vermijden", zo reageert hij op werkdocumenten van minister van Financiën Jan Jambon (N-VA)." (VRT News vr 24 apr 2025 09u52)

Meerwaardebelasting

Wordt niet onderworpen aan de meerwaardebelasting:

+ Pensioenfondsen
+ Groepsverzekeringen
+ Pensioenspaarfondsen
+ ~~Aandelen waarvoor belastingvermindering voor start-ups en kleine ondernemingen werd toegekend~~
+ Expliciete uitsluiting voor pensioensparen 2e en 3e pijler





Meerwaardebelasting kan pensioenspaarder duizenden euro's kosten

Vooruit-voorzitter Conner Rousseau. De socialisten willen dat ook pensioenspaarfondsen en -verzekeringen onder de meerwaardebelasting vallen. ©Jan A. Staiger

Regeringspartij Vooruit wil dat pensioensparen ook onder de meerwaardebelasting valt. Het is een van de knelpunten die nog op het bord van de regering-De Wever ligt. De impact voor de pensioenspaarder kan oplopen tot duizenden euro's.

PETER VAN MALDEGEM, WIM VAN DE VELDEN

02 juni 2025 22:09

Meerwaardebelasting

Vrijstellingen (nieuw art. 95/1, art. 96/1, art. 96/2)	Omschrijving
Meerwaarden in beleggingsfondsen	**Meerwaarden gerealiseerd bij reorganisaties van fondsen (fusie, splitsing, omvorming)**
	Aanschaffingswaarde en -datum nieuwe rechten = aanschaffingswaarde en – datum ingeruilde rechten
Meerwaarden n.a.v. inbreng	**Inbrengmeerwaarde zal niet leiden tot de vorming van kapitaal bij de inbrengverkrijgende vennootschap**
	"*Roll-over*"bepaling aanschaffingswaarde: de in ruil voor de inbreng verkregen aandelen = de ingebrachte aandelen
	Enkel voor inbrengen die niet vallen onder de vrijstelling art. 95 WIB (cfr. Fusierichtlijn)
Reeds op andere grond belastbare meerwaarden	Reeds belast als roerend of beroepsinkomen, taks op het lange termijnsparen, meerwaarden op "carried interest" aandelen, inkomsten uit de afkoop van tak 21, inkoopboni, …

Meerwaardebelasting

“Reynders”-taks

Meerwaarden van beleggingsfondsen die (deels) in obligaties beleggen, kunnen deels belastbaar zijn als interest (cfr. art. 19bis WIB)

+ Initieel: voorstel om deze taks af te schaffen
+ Voorontwerp: taks blijft behouden!

Verdeling van de meerwaarde

+ Deel van de meerwaarde dat als interest kwalificeert wordt belast à 30% RV
+ Resterend deel van de meerwaarde wordt onderworpen aan meerwaardebelasting van 10%



→ Complex voor financiële tussenpersonen

→ Complex voor belastingplichtigen: men moet zelf correcte aangifte doen van beide componenten indien activa niet via Belgische tussenpersoon wordt aangehouden…

Meerwaardebelasting

Speciaal geval: inkoop eigen aandelen

Inkoopboni worden fiscaal behandeld als een dividend (cfr. art. 18, eerste lid, 2°ter WIB) → *Buiten het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting*

+ **MAAR!** Op het ogenblik vermogensverlies zijn 4 situaties mogelijk:

1) boeking waardevermindering van ingekochte aandelen
2) wanneer aandelen worden verkocht met minderwaarde
3) wanneer aandelen worden vernietigd
4) uiterlijk bij ontbinding van de vennootschap

+ **Timingprobleem** als vermogensverlies niet in hetzelfde boekjaar plaatsvindt als dat van de inkoop → geen kwalificatie als dividend

→ inkoopprijs – aanschaffingswaarde = belastbaar als meerwaarde onder nieuwe regeling

→ Circulaire 2017/C/12 van 14 maart 2017

Meerwaardebelasting

Speciaal geval: inkoop eigen aandelen

Voorbeeld

+ Aandeelhouder koopt aandelen aan voor 80 EUR.
+ Fiscaal kapitaal per aandeel bedraagt 100 EUR.
+ Vennootschap koopt aandelen terug voor 120 EUR.

→ Inkoopbonus = € 120 – € 100 = € 20 → normaal belast als dividend

→ Meerwaarde = € 120 – € 80 = € 40

  → Geen vermogensverlies in hetzelfde boekjaar = € 40 belastbaar als meerwaarde

  → Wel vermogensverlies in hetzelfde boekjaar = € 20 belastbaar als dividend, € 20 mogelijk als meerwaarde

Meerwaardebelasting

“Abnormaal beheer” blijft behouden!

Kwalificatie van meerwaarden als beroepsinkomsten

+ Wanneer financiële vaste activa worden gerealiseerd “die door de belastingplichtige worden gebruikt voor de uitoefening van zijn beroepsactiviteit”



Kwalificatie van meerwaarden uit abnormaal beheer

+ Speculatieve handelingen → 33% *met* gemeentebelastingen
+ Wapen voor de administratie blijft bestaan…
  + Meerwaarden “aanmerkelijk belang” of meerwaarden die vallen onder algemene meerwaardebelasting kunnen alsnog belast worden als abnormaal beheer
  + Hoger tarief + geen voetvrijstelling!
+ Herkwalificatie tot interne meerwaarden blijft eveneens mogelijk, thans aan hetzelfde tarief van 33% maar *zonder* gemeentebelastingen!

Meerwaardebelasting

Algemene antimisbruikbepaling (cfr. art. 344, §1 WIB)

+ Herkwalificatie als dividend bij overdracht van aandelen van vennootschap met overtollige liquiditeiten → roerende voorheffing
+ Kunstmatige structuren om de 20%-drempel te bereiken → louter fiscaal motief

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Levensverzekeringsovereenkomsten:
kapitalen of afkoopwaarden – totaal gestorte premies

Bij emigratie:
waarde op ogenblik van emigratie (latente meerwaarde) = ontvangen prijs

Belastbare basis:

+ Verschil tussen de ontvangen prijs en de aanschaffingswaarde
+ Kosten of belastingen in kader van verkrijging of verkoop zijn niet aftrekbaar!!!
+ Minderwaarden op de FVA mogen ***binnen hetzelfde tijdperk en binnen dezelfde categorie*** in aftrek worden genomen
  + Voorbeeld: minderwaarden op FVA die geen aanmerkelijk belang uitmaken zullen niet aftrekbaar zijn van meerwaarden in het kader van een aanmerkelijk belang

+MAAR : voor de bepaling van de minderwaarde wordt ENKEL gekeken naar de waarde per 31 december 2025! Zonder mogelijkheid voor de belastingplichtige om een hogere werkelijke aanschaffingswaarde aan te tonen… *(gelijkheidsbeginsel???)*

☹

  + ***M.a.w. 'erfenissen' uit het verleden zoals Fortis, Galapagos, Bpost, Proximus… zullen niet in aanmerking komen…***

Imagine more

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Historische meerwaarden op FVA zijn vrijgesteld!

Aanschaffingswaarde = “prijs waartegen de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger de financiële vaste activa onder bezwarende titel heeft verkregen” (nieuw art. 102, §1, tweede lid WIB 1992)

+ Bij schenking of erfenis: zelf aantonen tegen welke prijs de schenker of erflater deze activa heeft verkregen
+ **Geen bewijskrachtige gegevens? Volledig ontvangen prijs = belastbare meerwaarde!**
+ Waarderingsmethode meerwaarden en minderwaarden:

Gemiddelde aanschaffingswaarde per financieel actief

Enkel van toepassing op activa verworven vóór 1 januari 2026.

FIFO

De eerst verkregen activa worden geacht het eerst overgedragen te zijn.

Enkel van toepassing op activa verworden vanaf 1 januari 2026.

Imagine more

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Aanschaffingswaarde:

\+ **Voor beursgenoteerde FVA**

- Laatste slotkoers van 2025

→ Indien de aanschaffingswaarde hoger is dan de **waarde op 31/12/2025**

→ hogere waarde hanteren (bewijs door belastingplichtige)

→ geldt enkel voor overdrachten tot en met 31/12/2030 *(gelijkheidsbeginsel???)*

→ Belasting wordt beperkt tot België en tot meerwaarden die gerealiseerd waren toen de belastingplichtige rijksinwoner was



NIEUWS | POLITIEK & ECONOMIE | BELGIË | **ALGEMEEN**

Meerwaardebelasting wordt vermoedelijk Trump-bestendig

Op beleggingsapps domineerde maar één kleur de eerste dagen nadat president Donald Trump zijn importheffingen had aangekondigd : dieprood. ©AFP

DIETER DUJARDIN

08 april 2025 19:15

Imagine more

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Cijfervoorbeeld:

+ **Natuurlijke persoon X** zonder aanmerkelijk belang
+ **Beursgenoteerde aandelen:**
  - Aankoop op 15/08/2023: 23.000 EUR
  - Slotkoers op 31/12/2025: 25.000 EUR
  - Verkoop op 12/07/2030: 39.000 EUR

	Bedrag (EUR)
Verkoop op 12/07/2030	39.000
- Slotkoers op 31/12/2025	- 25.000
= Meerwaarde / belastbare basis	= 14.000
- Belasting (10%)	- 1.400
= Netto meerwaarde	**= 12.600**

Imagine more

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Aanschaffingswaarde:

\+ **Voor niet beursgenoteerde FVA → Hoogste van de volgende waardes:**

1. Waarde bij overdracht tussen onafhankelijke partijen of bij oprichting/kapitaalverhoging in 2025
2. Waarde uit bestaande waarderingsformule (bijvoorbeeld uit contract of verkoopoptie met ingang op 1 januari 2026)
3. Eigen vermogen + 4x EBITDA van het laatste boekjaar afgesloten vóór 1 januari 2026
   - ~~*Fiscaal netto-actiefwaarde? Want anders makkelijke opwaardering mogelijk via bv. Herwaarderingsmeerwaarden…*~~
4. **Waardebepaling mag verricht worden door een bedrijfsrevisor of onafhankelijke gecertificeerd accountant, maar de fiscus moet die wel kunnen betwisten.**
   Waardering moet hierbij ten laatste op 31 december 2026 plaatsvinden.

\+ **Voor levensverzekeringscontracten**: inventarisreserve of de som van gestorte premies indien deze hoger is.

Imagine more

Meerwaardebelasting

Inning

- **Via systeem bevrijdende roerende voorheffing**
+ Algemene meerwaardebelasting van 10% op financiële instrumenten en verzekeringsovereenkomsten (niet voor uitkeringen bij leven en afkoopwaarden)
+ Tussenpersonen mogen geen rekening houden met de eerste vrijgestelde schijf van meerwaarde (10.000-15.000 EUR), noch met aftrekbare minderwaarden of de historische aanschaffingswaarde op 31/12/2025 → via de aangifte recupereren + bewijs leveren enkel voor de meerwaarden waarvoor men vrijstelling vraagt!
- **Aangifteplicht**
+ Opt-out van de roerende voorheffing op meerwaarden is mogelijk → kenbaar maken aan financiële instelling of verzekeringsondernemingen → akkoord van alle titularissen is vereist!
+ Meerwaarden op cryptoactiva en valuta, interne meerwaarden en “aanmerkelijk belang” meerwaarden

Inwerkingtreding

+ Voor meerwaarden die gerealiseerd worden **vanaf 01/01/2026**
+ Meerwaarden op FVA aangeworven vóór 01/01/2026 worden berekend rekening houdend met waarde van de FVA op 31/12/2025
+ Aanschaffingswaarde hoger → deze kan worden gehandhaafd (bewijs door belastingplichtige)
+ **Historisch opgebouwde meerwaarden** vallen hier **niet** onder



Waarderingen?

Vandelanotte

Meerwaardebelasting

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Aanschaffingswaarde:

\+ **Voor niet beursgenoteerde FVA → Hoogste van de volgende waardes:**

1. Waarde bij overdracht tussen onafhankelijke partijen of bij oprichting/kapitaalverhoging in 2025
2. Waarde uit bestaande waarderingsformule (bijvoorbeeld uit contract of verkoopoptie met ingang op 1 januari 2026)
3. Eigen vermogen + 4x EBITDA van het laatste boekjaar afgesloten vóór 1 januari 2026
   - ~~*Fiscaal netto-actiefwaarde? Want anders makkelijke opwaardering mogelijk via bv. Herwaarderingsmeerwaarden…*~~
4. **Waardebepaling mag verricht worden door een bedrijfsrevisor of onafhankelijke gecertificeerd accountant, maar de fiscus moet die wel kunnen betwisten.**
   Waardering moet hierbij ten laatste op 31 december 2026 plaatsvinden.

\+ **Voor levensverzekeringscontracten**: inventarisreserve of de som van gestorte premies indien deze hoger is.

Imagine more

Meerwaardebelasting

Actie?!

Gaat de vennootschap ooit verkocht worden?

+ Managementvennootschappen?

Aanmerkelijk belang 20% → vrijstelling van € 1 mio meerwaarde per aandeelhouder

+ Management Buy-Out: €1 mio vrijstelling per 5 jaar… eerst deel aandelen verkopen en na 5 jaar tweede pakket aandelen?
+ Indien via overname-vennootschap: eerst inbreng door de nieuwe aandeelhouders + overname aandelen? Daarna inbreng in natura van de oorspronkelijke aandeelhouders van de rest? (= vanaf volgend jaar expliciet vrijgesteld)

Gebroken boekjaren

+ Waardering per 31/12/2025… tussentijdse cijfers!

Meerwaardebelasting

Actie?!

Herwaarderen

- \+ Vastgoed: laten waarderen & herwaarderingsmeerwaarde boeken
- \+ Aandelen in holding: waarderen volgens EV+EBITDA formule(?) en herwaarderen? (+ uitkeren dividenden naar holding)
- \+ Quid toekomstige circulaire??

Een derde persoon aan een extreem hoge waardering (waarderingsmethode 1): opletten met fiscaal misbruik/antimisbruikbepaling

Start-ups: hier wel externe waardering laten doen, vaak nog geen of ontoereikende ebitda tov waarde

Meerwaardebelasting

Actie?!

Algemene tips:

“Manipulatie eigen vermogen”
- + Wachten met uitkeren van dividenden/liquidatiereserves
- + Opletten met aanleg voorzieningen
- + Bestaande voorzieningen even tegen het licht houden/terugnemen?
- + Dividenden uit dochterondernemingen opstromen
- + Activeren ipv in kost boeken

“Manipulatie EBITDA”
- + Voorraadwaardering tegen het licht houden
- + Activeren ipv in kost boeken
- + Op te stellen facturen
- + Over te dragen kosten

Meerwaardebelasting

Wanneer wel externe waardering??

+ Startende ondernemingen met unieke USP/IP
+ Vennootschappen met veel IP
+ Complexe of unieke bedrijven
+ Versnipperde groepen onder één centrale holding: complexe oefening!

Optimalisaties?

Vandelanotte

Optimalisaties?

1. **Holdingstructuren (*Coucke-bak*)**
2. **Spreiden verkopen over enkele jaren (*portefeuilles - beurs*)**
3. **Verliesposities naar het jaareinde gebruiken als optimalisatie (*portefeuilles - beurs*)**
4. **Familiale vennootschappen:**
   Schenken aan kinderen in vergelijking met zelf verkopen (m.a.w. éérst schenken en vervolgens verkopen in vergelijking met zelf verkopen – vb 3 kinderen is 3 x 1 miljoen meerwaardevrijstelling)
5. **Uitkeren van dividenden: oppassen met de waarderingen!**

TO DO:

→ waarderingen per 31 december 2025 ten laatste op 31 december 2026

Estate planning

Vandelanotte

Estate planning

Relevantie?

Meerwaardebelasting viseert meerwaarden die in het kader van ‘normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen’ verwezenlijkt worden naar aanleiding van een **overdracht ten bezwarende titel**.

Overdracht ten bezwarende titel

+ Verkoop
+ Ruil
+ Inbreng in vennootschap → vrijgesteld! Of… toch niet helemaal?

Estate planning

Relevantie?

Meerwaardebelasting viseert meerwaarden die in het kader van ‘normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen’ **verwezenlijkt** worden naar aanleiding van een overdracht ten bezwarende titel.

Gevolgen voor maatschap:

+ Enkel vrijstelling voor inbreng van aandelen in vennootschap met rechtspersoonlijkheid, niet voor vennootschap zonder rechtspersoonlijkheid – de maatschap…
+ Wegens bestaan van onverdeeld vermogen in maatschap, leidt deze inbreng ertoe dat activa wordt overgedragen naar andere vennoten → verwezenlijking van meerwaarde is slechts pro rata:
  + Enkel het deel dat aan andere vennoten toekomt is belastbaar
  + M.b.t. tot het deel van de activa van de inbrenger, komt er geen verwezenlijking tot stand

Estate planning

<u>Gevolgen voor maatschap van financiële vaste activa die in onverdeeldheid of tot het gemeenschappelijk vermogen van 2 echtgenoten toebehoren:</u>

+ Gelijke rechten: 'tegenwaarde bestaande in het onverdeeld aandeel in de activa van de andere echtgenoot' = 'aanschaffingswaarde van het zelf ingebrachte onverdeeld aandeel'
+ Geen belastbare meerwaarde

<u>Gevolgen voor maatschap van financiële vaste activa waarbij het actief toebehoort tot het eigen vermogen van 1 van de echtgenoten, waarbij de andere echtgenoot een beperkte geldsom inbrengt</u>

+ Ongelijke rechten
+ Meerwaardebelasting is van toepassing op het deel van de financiële vaste activa dat overgedragen wordt aan de andere echtgenoot in ruil voor een tegenprestatie (d.i. een % van de geldsom)
+ Slechts een beperkt deel van de totale waarde van bv. een effectenportefeuille zal aanleiding geven tot meerwaardebelasting…
+ <u>Voorbeeld</u>: X brengt effectenportefeuille van 180 EUR in, Y brengt 20 EUR cash in

  → X realiseert meerwaarde op 10% van zijn portefeuille

Imagine more

Estate planning

Relevantie?

Meerwaardebelasting viseert meerwaarden die in het kader van ‘normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen’ **verwezenlijkt** worden naar aanleiding van een **overdracht ten bezwarende titel**.

Vallen buiten het toepassingsgebied:

+ Overdrachten ten kostenloze titel
+ Schenkingen → ongeacht de vorm: onrechtstreekse of rechtstreekse schenking
+ Erfopvolging → wettelijk, testamentair, contractueel
+ Uitonverdeeldheidtreding *(zie verder)*
+ Inbreng bij huwelijk
+ Huwelijksvoordelen
+ Beding van aanwas

→ **geen prijs ontvangen = geen verwezenlijking = geen meerwaardebelasting**

Estate planning

Alsnog meerwaardebelasting bij uitonverdeeldheidtreding en latere verkoop?

+ Situatie: een ouder schenkt een effectenportefeuille (FVA) aan zijn twee kinderen A en B in onverdeeldheid, ter waarde van 100 EUR. De oorspronkelijke aanschaffingswaarde van het FVA van de ouder bedraagt 70 EUR.
+ ***Bij de schenking (of na het overlijden) van de ouder ontstaat geen meerwaardebelasting.***
+ Vervolg 1: de waarde van het FVA stijgt tot 120 EUR en de kinderen A en B wensen uit onverdeeldheid te treden, na het overlijden van de ouder. A neemt het deel van B over en betaalt hiervoor 60 EUR.
+ B realiseert hierdoor een meerwaarde van 25 EUR (60 – 35), waarbij 35 EUR de helft is van de oorspronkelijke aanschaffingswaarde.
+ ***Deze meerwaarde valt buiten het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting, omdat ze voortvloeit uit een verdeling van onverdeeldheid.***

Estate planning

Alsnog meerwaardebelasting bij uitonverdeeldheidtreding en latere verkoop?

+ Situatie: een ouder schenkt een effectenportefeuille (FVA) aan zijn twee kinderen A en B in onverdeeldheid, ter waarde van 100 EUR. De oorspronkelijke aanschaffingswaarde van het FVA van de ouder bedraagt 70 EUR.

+ Vervolg 1: de waarde van het FVA stijgt tot 120 EUR en de kinderen A en B wensen uit onverdeeldheid te treden, na het overlijden van de ouder. A neemt het deel van B over en betaalt hiervoor 60 EUR.
+ Vervolg 2: A verkoopt de volledige effectenportefeuille voor 150 EUR.
+ ***Voor de berekening van de meerwaardebelasting dient een opsplitsing gemaakt te worden.***

1) ***Helft verworven via verdeling (ten bezwarende titel):***
   - → *Verkoopprijs: 75 EUR (150/2)*
   - → *Aankoopprijs: 60 EUR*
   - → *Belastbare meerwaarde: 15 EUR (75 – 60)*
2) ***Helft verworven via schenking:***
   - → *Verkoopprijs: 75 EUR*
   - → *Aanschaffingswaarde van de ouder: 35 EUR (70/2)*
   - → *Belastbare meerwaarde: 40 EUR (75 – 35)*
3) ***Totale belastbare meerwaarde: 55 EUR (15 + 40)***



Bedankt voor jouw aandacht

contact@vdl.be
www.vandelanotte.be
0032 56 43 80 60
facebook.com/vandelanotteacc
linkedin.com/company/vandelanotte
instagram.com/vandelanotte.be