

7 mei 2026 – Dries Torrele

Meerwaarden op financiële activa

Vandelanotte



- 1 **Meerwaardebelasting**
- 2 **Interne meerwaarden**
- 3 **Aanmerkelijk belang**
- 4 **Algemene meerwaardebelasting**
- 5 **Belastbare basis en bepaling meerwaarde**
- 6 **Vrijstellingen**

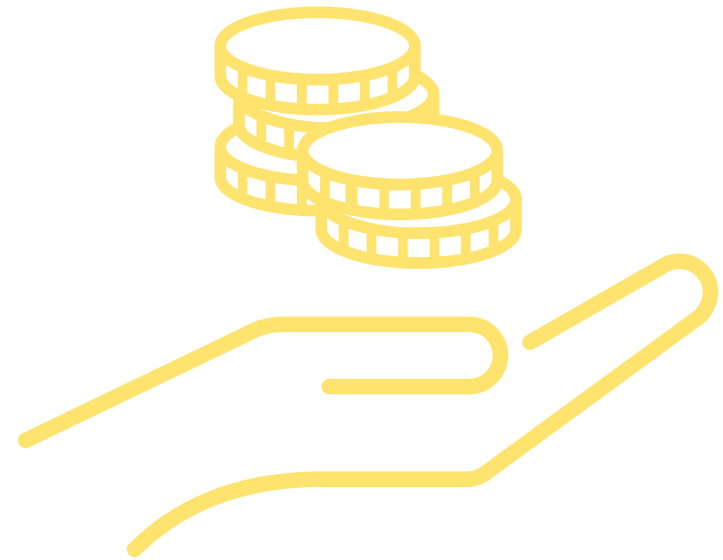
Vandelanotte

Topic 1

Meerwaardebelasting

Wat zal het opbrengen?

€ 500.000.000 / jaar!



Vandelanotte

Voorheen: 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 aan 33% + gemeentelijke opcentiemen
- + 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 aan 16,5% + gemeentelijke opcentiemen
 - + Ook voor rechtspersonen in de RPB (Art. 222, 5° WIB92)
- + Inkoop eigen aandelen (dividendkwalificatie)
- + Reynders-taks (meerwaarde op beleggingsfondsen die deels of volledig in obligaties beleggen)

NIEUW

“Solidariteitsbijdrage” → “Meerwaardebelasting”

Vanaf wanneer?

- + Op meerwaarden gerealiseerd vanaf 1 januari 2026

Voor wie?

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

Wat?

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

Meerwaardetaks vanaf 31 december blijft overeind



Minister van Financiën Jan Jambon (N-VA). ©EPA

De meerwaardebelasting zal vanaf volgend jaar alle meerwaarden belasten die vanaf 31 december 2025 worden opgebouwd. Dat bevestigt het kabinet-Jambon aan De Tijd. Zo houdt de regering-De Wever zich aan de oorspronkelijke teksten.

PETER VAN MALDEGEM

24 november 2025 11:19

(De Tijd, 24 november 2025)

Meerwaardebelasting

Schuldenaar?

- + **Eigenaar van de overgedragen financiële vaste activa**
- + **Bij gesplitste eigendom:** meerwaarden worden geacht als inkomsten van de blote eigenaar, niet van de vruchtgebruiker → in lijn met het nieuwe goederenrecht (art. 3.147, eerste lid BW + art. 3.42, tweede lid BW)
 - + Bepaling meerwaarde = waarde BE + waarde VG → *BE betaalt gehele meerwaardebelasting!*
- + **Bij verzekeringsovereenkomsten:** de rechthebbende
- + **Bij gecertificeerde financiële activa:** de houder van certificaat

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 → transparante entiteiten cfr. de Wet van 15 juli 1998 inzake de certificatie van effecten
 - + Fiscale zetelverplaatsing → exit tax!
- + BNI: niet van toepassing!

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 → onder bezwarende titel

- + **Vrijgesteld** van meerwaardebelasting:
 - + Historische meerwaarden
 - + Meerwaarden die reeds belast worden als roerend of beroepsinkomen
- + Vallen niet onder meerwaardebelasting:
 - + Schenkingen
 - + Overdrachten bij overlijden
 - + Uitonverdeeldheidtreiding (initieel ontwerp...)
 - + Inbreng bij huwelijk

Meerwaardebelasting

- + In principe wél **meerwaardebelasting** bij uitonverdeeldheidtrekking...
 - + **Vrijstelling** indien er binnen de 3 jaar uit onverdeeldheid wordt getreden na overlijden, een echtscheiding, het einde van een wettelijke samenwoning of feitelijke samenwoning (nieuw art. 96/2, al. 1, 8° WIB)
 - + Bij latere overdracht geldt de oorspronkelijke aanschaffingswaarde

Aandachtspunt bij schenkingen FVA:

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

Meerwaardebelasting

MAAR: **gelijkschakeling** met overdracht onder bezwarende titel in 2 gevallen
(nieuw art. 92, §2 WIB)

- 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

Meerwaardebelasting

Exit tax

- + **Wat?** Taks op de latente meerwaarde van financiële vaste activa
- + Uitstel van betalingen (art. 413/3, §6, WIB)



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.
 → Geen gelijkstelling meer met een overdracht onder bezwarende titel zoals in het initiële voorontwerp

Meerwaardebelasting

Exit tax: voorbeeld

- Aanschaffingswaarde van aandeel ABC = 10 euro
- Belgisch rijksinwoner X verhuist naar Duitsland wanneer aandeel 20 euro waard is
- **Automatisch uitstel van betaling waarbij exit tax wordt bepaald op 10 euro**
- X verhuist terug naar België na 12 maanden
- Aandeel ABC is 40 euro waard
- In principe cfr. nieuw art. 102, §3 WIB is de aanschaffingswaarde van ABC 40 euro, de waarde op het moment dat de belastingplichtige opnieuw Belgisch rijksinwoner wordt.
- **In afwijking hiervan zal de aanschaffingswaarde alsnog opnieuw op 10 euro worden bepaald.**

Meerwaardebelasting

Drie *nieuwe* categorieën van belastbare meerwaarden

- 1) **Interne meerwaarden**: 33% (aandelen en winstbewijzen), excl. historische meerwaarden
 - 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

Vandelanotte

Topic 2

Interne meerwaarden

Interne meerwaarden

- + **Belast aan 33% zonder aanvullende gemeentebelasting**
- + **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)) (nieuw art. 90, eerste lid, 9°, a)

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.

Interne meerwaarden

+ 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

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

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 ontvangen 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.

Interne meerwaarden

STAP 4

Interne meerwaarden

Wet van 6 april 2026 tot invoering van een belasting op meerwaarden op financiële activa

- Meerwaarden op aandelen/winstbewijzen bij **verkoop** aan gecontroleerde overnemer
 - Van toepassing indien **de overdrager** alleen of samen met zijn echtgenoot of zijn afstammelingen, zijn ascendenten, zijn zijverwanten t.e.m. de 2^{de} graad en die van zijn echtgenoot op de overnemer rechtstreeks of onrechtstreeks **controle** (in de zin van art. 1:14 WVV) **uitoefent**
 - Niet geïsoleerd: inbreng van aandelen
- **Automatisch belastbaar tegen 33%**
- Geen vrijgestelde schijven
 - **Vrijstelling historische meerwaarde**
- Inwerkingtreding: van toepassing op meerwaarden gerealiseerd **vanaf 1 januari 2026**

Interne meerwaarden

Strijdigheid gelijkheidsbeginsel? (Verslag, nr. 56-1244/007, p. 20-21)

→ Meerwaarden gerealiseerd door een fiscaal gedreven verrichting worden op dezelfde manier behandeld als meerwaarden gerealiseerd door een niet-fiscaal gedreven verrichting

De minister verduidelijkt dat de differentiatie berust op een duidelijke ratio legis: nl. het tegengaan van fiscale optimalisaties waarbij dividenden worden omgezet in lager belaste meerwaarden.

Toch ligt de categorie 'interne meerwaarden' onder vuur.

→ Enkel verdedigbaar indien men tegelijk de belastbaarheid van meerwaarden op aandelen o.b.v. "abnormaal beheer van het privévermogen" zou afschaffen

Interne meerwaarden

Strijdigheid gelijkheidsbeginsel? (Verslag, nr. 56-1244/001, p129)

- Regering gaat ervan uit dat elke interne meerwaarde per definitie een economische verantwoording heeft en met een zuiver fiscaal doel wordt gesteld
- Rechtspraak Grondwettelijk Hof: de algemene en onweerlegbare vermoedens van fiscaal misbruik doorstaan de toets van het gelijkheidsbeginsel niet (arrest nr. 138/2022)
- Raad van State vraagt zich af waarom er geen mogelijkheid is voor de betrokkenen om het economisch verantwoord doel aan te tonen aangezien in de **vorige versie** van de MvT werd vermeld dat de interne meerwaarden 'over het algemeen' geen economische verantwoording hebben en met een zuiver fiscaal doel worden gesteld --> impliceert dat dit niet altijd zo is
- Regering: 'over het algemeen' werd geschrapt aangezien interne meerwaarden een zuiver fiscaal doel hebben om liquiditeiten uit de vennootschap te halen zonder inhouding van RV.

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 2^{de} 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

Vandelanotte

Topic 3

Aanmerkelijk belang

Aanmerkelijk belang

Aanmerkelijk belang: gunstregime



- + **Wat?** De overdrager bezit minstens 20% van de rechten in het kapitaal van de vennootschap waarvan de aandelen worden overgedragen (nieuw art. 90, eerste lid, 9°, b) WIB 92)
 - + Opgelet voor interne meerwaarde! → steeds tarief van 33%
- + **Verschillende tarieven**
- + **Geen aanvullende gemeentebelasting**

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%
(Nieuw art. 171, eerste lid, 9° t.e.m. 11° WIB)	

→ per periode van 5 jaar!

Aanmerkelijk belang

Aanmerkelijk belang: gunstregime

Voorbeeld A: getrapte tarieven

- + Belastingplichtige XYZ heeft een meerwaarde van ‘aanmerkelijkbelang’participatie van 15 miljoen euro verwezenlijkt in 2026

	EUR
(2.500.000 – 1.000.000 vrijstelling) = 1.500.000 x 1,25%	18.750
(5.000.000 – 2.500.000) = 2.500.000 x 2,5%	62.500
(10.000.000 – 5.000.000) = 5.000.000 x 5%	250.000
(15.000.000 – 10.000.000) = 5.000.000 x 10%	500.000
Totale belasting	831.250

Aanmerkelijk belang

Aanmerkelijk belang: gunstregime



- + **Eerste vrijgestelde schijf van < 1.000.000 EUR (nieuw art. 96/2, eerste lid, 1° WIB):**
 - + Slechts beschikbaar per periode van 5 opeenvolgende jaren (nieuw art. 96/2, tweede lid, 1° WIB)
 - + De vrijstelling van 1.000.000 EUR kan niet jaarlijks toegepast worden ([rugzakmodel](#))

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
		✗	✗	✗	✗	



Aanmerkelijk belang

Aanmerkelijk belang: gunstregime



+ Strikte voorwaarden

- + Enkel “*aandelen*” in enge zin
- + Overdrager moet op zichzelf een minimale deelneming van 20% aanhouden op het moment van de overdracht
- + Geen opstelsom van “familie-aandelen” tot de 4^e graad: elke overdrager-familielid zal de minimale deelneming moeten bereiken
- + Verwatering onder 20% door bv. kapitaalrondes met externe investeerders?
→ algemene meerwaardebelasting à 10%

+ Voorwaarden in **initiële** ontwerpteksten geschrapt:

- + Aandelen en winstbewijzen
- + Overdrager moet samen met zijn familie een minimale deelneming van 20% aanhouden in de loop van de 10 jaar voor de overdracht

Aanmerkelijk belang


Beoordeling 20%-drempel:

- Wat bij verschillende categorieën van aandelen?
 - Drempel van 20% geldt ongeacht het type aandeel
 - Bij verschillende categorieën = samentellen
- Wanneer de eigendomstitel gesplitst is in VG en BE:
 - Enkel blote eigenaar onderworpen aan meerwaardebelasting (belast op totale waarde)
- De aandelen binnen een gemeenschappelijk vermogen:
 - De ‘aanmerkelijk belang’-regeling kan pas worden toegepast indien de gezamenlijke participatie 40% bedraagt
- Wanneer de belastingplichtige optie- of warrantenplannen in bezit heeft:
 - Er wordt geen rekening gehouden met optie- en warrantenplannen

Aanmerkelijk belang

Uitzondering

Aandelen in binnenlandse vennootschap overgedragen aan entiteiten buiten de EER

- 
- Afzonderlijk belastingtarief 16,5%
 - Niet via getrapte tariefstructuur
 - Vrijstelling van 1 miljoen EUR wel mogelijk (rugzakmodel): meerwaarde boven deze vrijstelling is belastbaar aan 16,5%

Voorbeeld:

Aanmerkelijk belang meerwaarde van 15.000.000 euro n.a.v. overdracht aan entiteit buiten de EER

→ $14.000.000 \times 16,5\% = \underline{2.310.000 \text{ euro}}$

Ter vergelijking: verkoop aan entiteit binnen de EER

→ 831.250 euro

Vandelanotte

Topic 4

Algemene meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting van 10% (nieuw art. 90, eerste lid, 90°, c) WIB)

- + **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
<ul style="list-style-type: none"> • Aandelen • Obligaties • Depositocertificaten • ETF's • Structured notes • Derivaten (opties, futures, termijncontracten) • Emissierechten 	<ul style="list-style-type: none"> • Spaarverzekeringen: Tak 21, 22 of 26 • Beleggingsverzekeringen: Tak 23 • Combinatieverzekering: Tak 44 • Buitenlandse levensverzekeringen (bv. Luxemburgse branche 6) 	<ul style="list-style-type: none"> • “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” 	<ul style="list-style-type: none"> • Geldmiddelen sensu stricto (bankbiljetten, munten, giraal geld of elektronisch geld) • Beleggingsgoud • Digitale centralebankmunten • Niet: overdrachten tussen verschillende rekeningen van dezelfde belastingplichtige 

In België of in het buitenland aangehouden

Algemene meerwaardebelasting

Algemene meerwaardebelasting van 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;”

Algemene 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 2^e en 3^e pijler**

Algemene 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
- + 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...

Vandelanotte

Topic 5

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

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

Belastbare basis:

- + Verschil tussen 'de ontvangen prijs verkregen voor de overgedragen activa' en 'de aanschaffingswaarde door belastingplichtige of rechtsvoorganger'
 - + Levensverzekeringen: verschil tussen 'kapitalen of afkoopwaarden' en 'totaal van de gestorte premies'
 - + Bij emigratie: ontvangen prijs = waarde op ogenblik van emigratie (latente meerwaarde)
- + Kosten of belastingen in kader van verkrijging of verkoop zijn **niet** aftrekbaar!!!
 - + Taks op beursverrichtingen
 - + Kosten bedrijfsrevisor voor waardering
 - + Interesten

Waarde anders in €: zowel op moment van aankoop als op moment van verwezenlijking moeten de bedragen worden omgezet in €.



Belastbare basis en bepaling meerwaarde

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!** (art. 102 §1, zesde lid WIB en art. 102/1 §1, derde lid WIB)
- + Waarderingsmethode meerwaarden en minderwaarden:

**Gemiddelde
aanschaffingswaarde
per financieel actief**

Enkel van toepassing op activa verworven vóór 1 januari 2026.

F I F O

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

Enkel van toepassing op activa verworven vanaf 1 januari 2026.

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Wat bij verwerving van **meerdere, identieke** financiële activa: **FIFO**

Indien aanschaffingsdatum niet gekend, wordt deze beschouwd als laatst verworven

- Bij niet-beursgenoteerde aandelen: aan de hand van het **volgnummer in het aandeelhoudersregister**
- + FIFO is **niet van toepassing** bij partiële afkoop van een levensverzekeringscontract
 - + Meerwaarde wordt proportioneel toegerekend aan afgekocht deel

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Wanneer een belastingplichtige achtereenvolgens meerdere identieke FVA verworven heeft vóór 2026 en enkele overdraagt, kan de meerwaarde op verzoek van de belastingplichtige berekend worden op basis van de **gemiddelde afkoopwaarde per financieel actief** dat werd aangehouden vóór 31 december 2025.

→ *Overdrachten van financieel actief tot en met 31/12/2030, daarna geen mogelijkheid meer*

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Aanschaffingswaarde (“fotomoment”):

+ 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???*)
- Kan geen aanleiding geven tot aftrekbare minderwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Aanschaffingswaarde:

+ Voor niet beursgenoteerde FVA → Hoogste van de volgende waarden:

- Waarde bij overdracht tussen onafhankelijke partijen of bij oprichting/kapitaalverhoging in 2025
- Waarde uit bestaande waarderingsformule (bijvoorbeeld uit contract of verkoopoptie met ingang op 1 januari 2026)
- Eigen vermogen + 4x EBITDA van het laatste boekjaar afgesloten vóór 1 januari 2026
 - *Fiscaal netto-actiefwaarde? Want anders makkelijke opwaardering mogelijk via bv. herwaarderingsmeerwaarden...*

+ Voor levensverzekeringscontracten: inventarisreserve op 31 december 2025 of de som van gestorte premies indien deze hoger is.

Belastbare basis en bepaling meerwaarde

Minderwaarden:

- + Als de ontvangen verkoopprijs < aanschaffingswaarde
- + Minderwaarden op de FVA van dezelfde belastingplichtige mogen binnen hetzelfde tijdperk en binnen dezelfde categorie in aftrek worden genomen (nieuw art. 102, §5 WIB)
 - + Voorbeeld: minderwaarden op FVA die geen aanmerkelijk belang uitmaken zullen niet aftrekbaar zijn van meerwaarden in het kader van een aanmerkelijk belang
 - + Maar ook: minderwaarden op financiële instrumenten mogen afgetrokken worden van meerwaarden op cryptoactiva

+ MAAR : voor de bepaling van de minderwaarde wordt ENKEL gekeken naar de waarde per 31 december 2025 (fotomoment)! 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...*

Vandelanotte

Topic 6

Vrijstellingen

Vrijstellingen

- + Interne meerwaarden = geen vrijstellingen
- + Meerwaarden aanmerkelijk belang = vrijgestelde schijf van 1.000.000 EUR (rugzakmodel)
- + Algemene meerwaardebelasting van 10% = jaarlijkse voetvrijstelling van 10.000 euro (geïndexeerd)
+ 1.000 euro overdraagbaar tot max. 15.000 euro

Vrijstellingen

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 op pensioenfondsen	Meerwaarden bij tweede- en derde pensioenpijlercontracten, waarop belastingverminderingen voor langetermijnsparen van toepassing zijn
Meerwaarden n.a.v. inbreng	Inbrengmeerwaarde zal niet leiden tot de vorming van kapitaal bij de inbreng verkrijgende vennootschap
	<i>“Roll-over”</i> bepaling aanschaffingswaarde: de in ruil voor de inbreng verkregen aandelen = de ingebrachte aandelen
	<i>Enkel voor inbrengen die niet vallen onder de vrijstelling art. 95 WIB (cfr. Fusierichtlijn)</i>
Reeds op andere grond belastbare meerwaarden	Reeds belast als roerend of beroepsinkomen, taks op het langetermijnsparen, meerwaarden op “carried interest” aandelen, inkomsten uit de afkoop van tak 21, inkoopboni, ...

Vrijstellingen

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

→ $\text{inkoopprijs} - \text{aanschaffingswaarde} = \text{belastbaar als meerwaarde onder nieuwe regeling}$

→ Circulaire 2017/C/12 van 14 maart 2017

Vrijstellingen

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

Vrijstellingen

Reeds belaste meerwaarden via de Kaaimantaks

- + **Vrijstelling** om dubbele belastingen te vermijden op inkomsten die reeds belast zijn via de Kaaimantaks
- + Inkomsten die worden toegekend of betaalbaar gesteld door een entiteit die voor ten minste 1 van de afgelopen 3 belastbare tijdperken aangemerkt werd als een juridische constructie of tussenconstructie
- + Beperkt tot het deel waarvan kan worden aangetoond dat zij in België werden belast



**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