

Verlaagde Roerende Voorheffing op dividenden geldt ook bij uitkering gereserveerde winst.

De regering voerde in 2013 ⁽¹⁾ een nieuwe regeling in waarbij aandelen waarop wordt ingeschreven bij een kapitaalverhoging onder bepaalde voorwaarden kunnen genieten van een verminderde roerende voorheffing op dividenden. De minister heeft nu een verduidelijking aangebracht over de toepasselijkheid van die verminderde roerende voorheffing bij uitkering van voorheen gereserveerde winsten (mei 2017).

Doel van deze regeling is, zoals de toelichting het stelt, *“het onderschrijven van verhogingen van het maatschappelijke kapitaal van KMO’s aanmoedigen... Deze maatregel is niet alleen van toepassing op kapitaalverhogingen maar ook bij de oprichting van nieuwe KMO’s.”*

Deze verminderde roerende voorheffing wordt enkel toegekend voor inbrengen in geld vanaf 1 juli 2013.

Aan welke voorwaarden moet men voldoen om van deze verlaagde roerende voorheffing te kunnen genieten:

- Deze regeling geldt enkel voor “Kleine vennootschappen”, zoals bedoeld in artikel 15 W. Venn. Deze beoordeling is verbonden met het belastbare tijdperk waarin de kapitaalinzet is gedaan.
- De vermindering van de roerende voorheffing geldt voor nieuwe aandelen die vanaf 1 juli 2013 zijn uitgegeven. Deze aandelen kunnen uitgegeven zijn bij oprichting of bij een kapitaalverhoging.
- De kapitaalverhoging moet in geld gebeuren. Dit geld mag echter niet afkomstig zijn uit de uitkering van belastbare reserves.
- De aandelen moeten op naam zijn en moeten volledig volstort zijn op het ogenblik van verlening of toekenning van de dividenden.
- De nieuw uitgegeven aandelen mogen ook geen preferente aandelen zijn. Volgens de toelichting bij de wet betekent dit dat zij “geen enkele voorkeursbehandeling mogen genieten”.
- De aandeelhouders moeten ononderbroken volle eigenaar blijven van de aandelen die zij hebben onderschreven. Dus enkel de oorspronkelijke inschrijvers komen in aanmerking voor het verminderd tarief. Indien de aandelen nadien in eigendom overgedragen worden, gaat het voordeel verloren, behalve in een aantal specifieke gevallen, zoals bv. een overdracht in rechte lijn of tussen echtgenoten die het gevolg is van een erfenis of schenking in volle eigendom. Een splitsing tussen blote eigendom en vruchtgebruik die het gevolg is van een erfenis of testamentaire erfopvolging die gelijklopend is aan een wettelijke erfopvolging of van een ascendentenverdeling doet het recht evenmin vervallen. Verrichtingen zoals fusies, splitsingen en ermee gelijkgestelde verrichtingen die fiscaal neutraal worden uitgevoerd, tasten het voordeel evenmin aan.

¹ Programmawet van 28 juni 2013, artikel 5

Antimisbruikbepalingen.

Wanneer een vennootschap vanaf 1 mei 2013 een kapitaalvermindering heeft doorgevoerd, komen latere kapitaalverhogingen enkel in aanmerking voor dit verlaagd tarief, indien de kapitaalverhoging het bedrag van de kapitaalvermindering overstijgt.

De sommen die voortkomen uit een vanaf 1 mei 2013 georganiseerde vermindering van het kapitaal van een vennootschap verbonden of geassocieerd met een persoon in de zin van de artikelen 11 en 12 van het Wetboek van vennootschappen, en die door deze persoon worden geïnvesteerd in een verhoging van het kapitaal van een andere vennootschap kunnen niet genieten van het voormeld verlaagd tarief. Voor de toepassing hiervan wordt onder "persoon" ook begrepen zijn echtgenoot, zijn ouders en zijn kinderen wanneer deze persoon of zijn echtgenoot het wettelijk genot van hun inkomsten hebben. Als de vennootschap, die haar maatschappelijk kapitaal verhoogd heeft in het kader van deze maatregel, later overgaat tot verminderingen van dat maatschappelijk kapitaal, zullen deze verminderingen prioritair worden afgehouden van de nieuwe kapitalen.

Verlaagde Roerende Voorheffing.

Het tarief van de verlaagde roerende voorheffing bedraagt:

- 20% voor dividenden verleend of toegekend uit de winstverdeling van het tweede boekjaar na dat van de inbreng.
- 15% voor de dividenden verleend of toegekend uit de winstverdeling voor het derde boekjaar en volgende na dat van de inbreng.

Het was in de praktijk niet zo duidelijk of het verlaagde tarief enkel geldig was voor dividenden uitgekeerd naar aanleiding van winst die gerealiseerd werd in het betrokken boekjaar en dus niet voor dividenden uit voorheen gereserveerde winsten. In mei 2017 schiep de minister duidelijkheid en stelt dat de wet niet voorschrijft wat de oorsprong van de dividenden moet zijn. Dit houdt in dat winsten uit vorige boekjaren gebruikt kunnen worden bij de dividenduitkering ⁽²⁾.

Deze verlaagde tarieven gelden enkel voor 'gewone' dividenden. Deze verlaagde tarieven gelden niet voor liquidatie- of inkoopboni.

Conclusie.

In tegenstelling tot de vroegere regeling van VVPR-aandelen is het verlaagd tarief niet gekoppeld aan de aandelen maar enkel aan het aandelenbezit van de in aanmerking komende aandelen. Bij (gewone) overdracht vervalt het recht. Deze regeling is dus heel wat minder interessant dan de vroegere VVPR-regeling.

De regeling geldt enkel voor aandelen op naam en niet voor gedematerialiseerde aandelen! Bij de realisatie van een kapitaalverhoging moet het onderscheid desgewenst verduidelijkt worden en eventueel de inschrijver de keuze gelaten tussen (a) aandelen op naam (met mogelijke toepassing van de verminderde RV) en gedematerialiseerde aandelen (geen toepassing van de verminderde RV).

² *Integraal Verslag*, Kamercommissie Financiën, 10 mei 2017, CRIV 54 COM 659,9.

N.B. De notie van “Kleine vennootschappen” volgens art. 15 W.Venn. :

Artikel 15

De tekst van art. 15, § 1 en § 2, is van toepassing met ingang van 09.01.2016. (Art. 3, W 18.12.2015) B.S. 30.12.2015

§ 1. Kleine vennootschappen zijn deze vennootschappen met rechtspersoonlijkheid die voor het laatst en het voorlaatst afgesloten boekjaar, niet meer dan één der volgende criteria overschrijden :

- jaargemiddelde van het personeelsbestand : 50;
- jaaromzet, exclusief de belasting over de toegevoegde waarde : 9.000.000 EUR;
- balanstotaal : 4.500.000 EUR.

Redactie: 21 september 2017.

John Neven
Neven & Partners BVBA
John.Neven@neven-partners.be
www.neven-partners.be