

Fiscale behandeling van de meerwaarde op aandelen

Tot en met aanslagjaar 2018 (m.b.t. boekjaren gestart vóór 1 januari 2018) zijn kleine vennootschappen in principe vrijgesteld van vennootschapsbelasting op de meerwaarde van beleggingsaandelen.

Vanaf aanslagjaar 2019 (m.b.t. boekjaren die ten vroegste zijn gestart vanaf 1 januari 2018) zijn alle vennootschappen onderworpen zijn aan een meerwaardebelasting (voor de tarieven: zie verder).

1. Algemeen principe

In volgende twee gevallen geniet de vennootschap van een vrijstelling van de meerwaardebelasting:

1. De vennootschap voldoet aan de 'standaardvoorwaarden'

Er is geen vennootschapsbelasting te betalen indien de vennootschap voldoet aan:

- De **taxatievoorwaarde**: de vennootschap is onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting of een gelijkaardig buitenlands belastingstelsel.
- De **houdperiode**: de vennootschap heeft de aandelen voor minstens 1 jaar in bezit.
- De **minimumparticipatievoorwaarde**: de beleggingsparticipatie bedraagt minstens 2.500.000 euro of minstens 10% van het kapitaal van de vennootschap waarin de vennootschap belegt.

In de praktijk komen zo'n grote bedragen natuurlijk zelden voor bij kmo's.

2. De vennootschap belegt in een DBI-bevek

Als de vennootschap belegt in een DBI-bevek (beleggingsvennootschap met variabel kapitaal) kunnen de aandelen belastingvrij verkocht worden. Deze fondsen genieten immers van de 'DBI-aftrek' waardoor de doorgestorte winst niet dubbel belast wordt. Aan DBI-beveks zijn echter wel een aantal restricties opgelegd:

- De inkomsten uit de bevek geven enkel recht op de DBI-aftrek als ze rechtstreeks uit aandelen komen, dus niet uit andere beleggingen zoals obligaties of andere fondsen.
- De winsten moeten uit zogeheten 'goede' aandelen komen, van bedrijven die niet in belastingparadijzen gevestigd zijn en wel normale belastingen op hun winsten betalen.
- De bevek moet jaarlijks minstens 90% van haar inkomsten uitkeren.

NOOT

- Een DBI-bevek is niet hetzelfde als een bevek. Een belegging in een bevek moet niet voldoen aan de participatievoorwaarde, maar toch betaal je een meerwaardebelasting: een Belgische of buitenlandse bevek geniet immers een gunstig belastingregime en wijkt dus altijd af van de taxatievoorwaarde.
- De verkoop van aandelen van familiale dochtervennootschappen is wel nog steeds vrijgesteld van belasting, daar voldoet je vennootschap (holding) wel aan de minimumparticipatie van 10%.

2. Tarief van de meerwaardebelasting

Afhankelijk van het aantal voorwaarden waaraan je voldoet, betaal je de volgende tarieven:

Kleine vennootschappen		
Houdperiode aandelen	Voldoet aan taxatie- én participatievoorwaarde	Voldoet niet aan taxatie- of participatievoorwaarde
≥ 1 jaar	Vrijgesteld	Basistarief 29,58% of verlaagd tarief 20,40% (voor belastbare winst t.e.m. 100.000 euro)
< 1 jaar	Verlaagd tarief 20,40% (voor belastbare winst t.e.m. 100.000 euro) en 25,50% (boven de 100.000 euro winst)	

Grote vennootschappen		
Houdperiode aandelen	Voldoet aan taxatie- én participatievoorwaarde	Voldoet niet aan taxatie- of participatievoorwaarde
≥ 1 jaar	Vrijgesteld	Basistarief 29,58%
< 1 jaar	Tarief van 25,50%	