

# ARTEO

---

ADVOCATEN - AVOCATS

## NIEUWE BELGISCHE CFC-WETGEVING

**Emilie Maes**  
IFA seminarie – 16 januari 2024

## Overschakeling naar Model A: “entiteitsbenadering”

---

**Programmawet 22 december 2023 (BS 29 december 2023) toepasselijk vanaf ASJ 2024**

- Omzetting van art. 7 en 8 ATAD richtlijn
- Vervangt wet 25 december 2017 en gewijzigd bij de wet van 20 december 2020 (“transactionele” benadering toepasselijk vanaf ASJ 2020)
- Hangende verwijzing van België voor HvJ door gebrek aan verrekening van buitenlandse belasting onder vroegere CFC-regime

**Aangepast artikel 185/2 WIB**

**Artikel 307, §1/2, lid 5 en 6 WIB - aangifteplicht**

## Principes

---

### §1: Principes

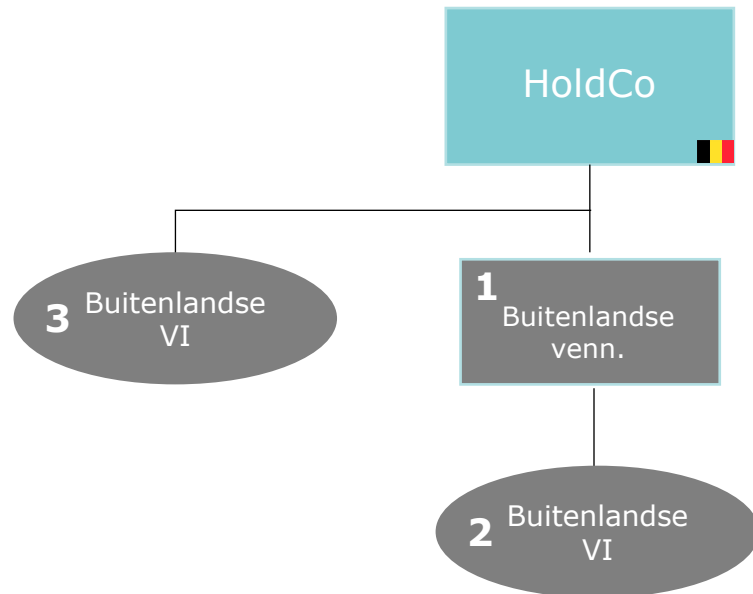
- Onverminderd transfer pricing aanpassingen van artikel 185, § 2, a) WIB
- Belasting op "dry income" - Belasting van niet uitgekeerde winst van de CFC ("pick-up") in hoofde van de Belgische controlerende vennootschap
- Géén transparantie naar de aard van de onderliggende passieve inkomsten (enkel een pro rata)
- Overgedragen winst van de CFC grandfathered: "pick-up" van niet-uitgekeerde winst door de CFC behaald in de loop van een belastbaar tijdperk dat werd afgesloten in de loop van het belastbare tijdperk van de belastingplichtige.

### §2: berekening "pick-up"

### §3: definitie CFC => geeft aanleiding tot aangifteplicht

### §4: vrijstelling van belasting "pick-up"

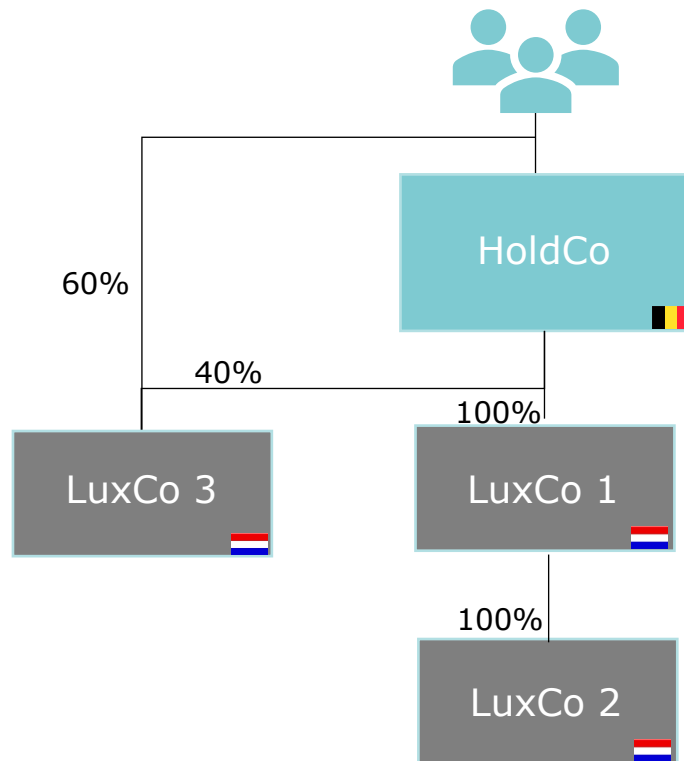
## Stap 1: Definitie CFC



Art. 185/2, §3 viseert 3 gevallen:

- 1) Buitenlandse vennootschap
- 2) Nieuw: Buitenlandse inrichting van de buitenlandse vennootschap
- 3) Buitenlandse inrichting van de belastingplichtige.

## Stap 1: Definitie CFC

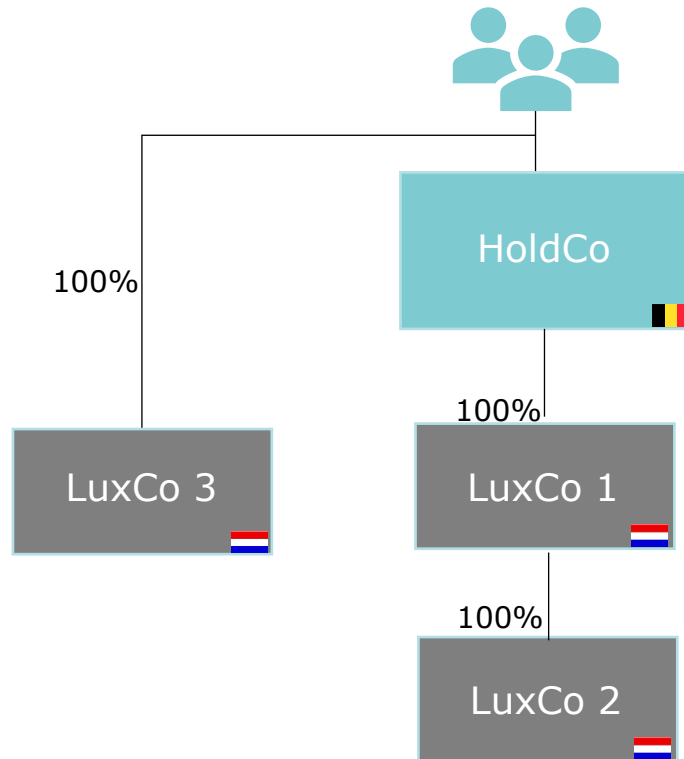


- ATAD: de belastingplichtige houdt **zelf, of tezamen met** zijn gelieerde ondernemingen, **een rechtstreekse of middellijke deelneming** van meer dan 50 percent van de stemrechten, **bezit rechtstreeks of middellijk meer dan 50 percent van het kapitaal** of heeft recht op meer dan 50 percent van de winst van die entiteit

### 1) Controle voorwaarde

- De Belgische vennootschap bezit op het einde van het BT **(al dan niet) samen met, geassocieerde entiteiten**:
  - Meerderheid van de stemrechten (min 50%);
  - Deelneming van ten minste 50% van het kapitaal; en/of
  - Recht op ten minste 50% van de winst van de CFC.
- "Al dan niet samen met"**: Betekent dit dat de belastingplichtige in elk geval ook minstens een stemrecht, een rechtstreekse deelneming of winstrecht moet bezitten of valt Luxco 2 ook binnen het toepassingsgebied? ATAD lijkt dit niet te vereisen (ook "middellijke" deelnemingen).

## Stap 1: Definitie CFC

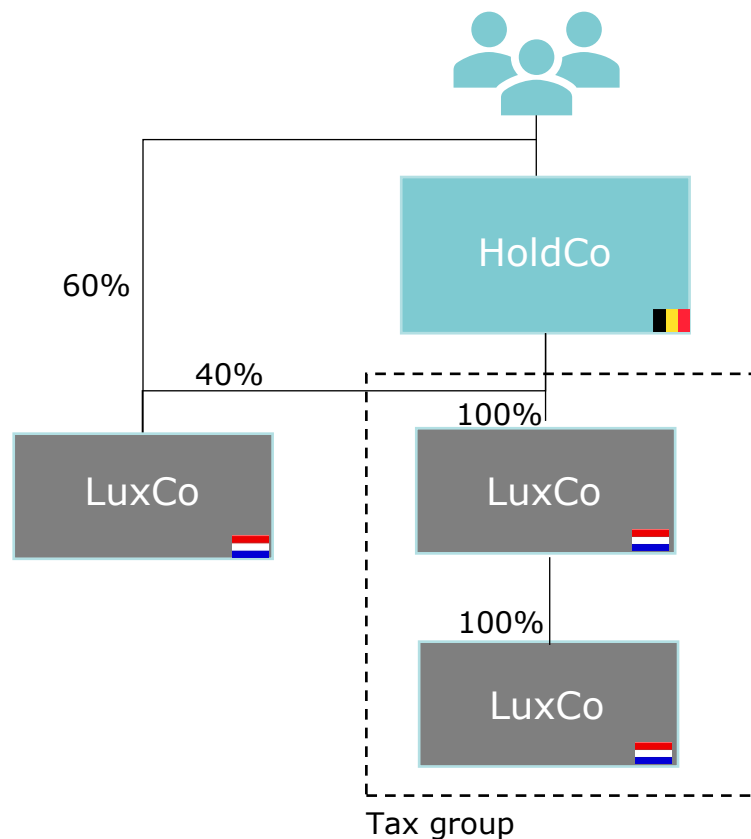


### 1) Controle voorwaarde (Cont'd)

- *Geassocieerde entiteiten* =
  - elke natuurlijke persoon, rechtspersoon of entiteit zonder rechtspersoonlijkheid met minstens 25% (rechtstreeks of onrechtstreeks) van de stemrechten, het kapitaal of de winstrechten in de belastingplichtige bezit ("moeders en "gootmoeders").
  - de belastingplichtige **of de hogervermelde gevallen** bezitten minstens 25% (rechtstreeks of onrechtstreeks) van de stemrechten, het kapitaal of de winstrechten in de geassocieerde entiteit ("dochter", "kleindochters" maar ook "zusters"). => lijkt hele groepsstructuur te omvatten, incl. Luxco 3. Gaat verder dan ATAD?

- ATAD: de belastingplichtige houdt **zelf, of tezamen met** zijn gelieerde ondernemingen, **een rechtstreekse of middellijke deelneming** van meer dan 50 percent van de stemrechten, **bezit rechtstreeks of middellijk meer dan** 50 percent van het kapitaal of heeft recht op meer dan 50 percent van de winst van die entiteit

## Stap 1: Definitie CFC



## 2) Lage belasting voorwaarde

- Niet aan inkomstenbelasting onderworpen (bv enkel taxe d'abonnement?) of
- "As if" berekening op jaarlijkse basis.
- De lokale inkomstenbelasting is minder dan 50% van de Belgische vennootschapsbelasting naar Belgische regels.
  - BEGAAP jaarrekening nodig?
  - Alle optionele stelsels mogelijk?
  - Hoe worden eenheden beschouwd?
- Weerlegbaar wettelijk vermoeden van lage belasting :
  - (i) EU lijst van non-cooperative jurisdictions
  - (ii) Landenlijst van art 179 KB/WIB.

## Stap 2: Carve-out?

---

**3 carve-outs die « pick-up » uitsluiting voorzien**

**Rapporteringsverplichting blijft gelden!**

### **1) “Wezenlijke economische activiteit”**

- Ondersteund door personeel, uitrusting, activa en gebouwen, ***zoals blijkt uit de relevante feiten en omstandigheden.***
- Wettelijke definitie van “economische activiteit” = *het aanbieden van goederen of diensten op een bepaalde markt moet worden begrepen*
- Memorie stelt dat het een verduidelijking is maar niet beperkt tot deze activiteit
- Gebaseerd op rechtspraak inzake staatssteun
- Antw. Minister: marktconforme intragroepsdiensten ook voldoende indien *“de groep bepaalde goederen of diensten op een bepaalde markt aanbiedt en de intragroepsdiensten of transacties die door de rechtspersoon worden aangeboden een essentieel element uitmaken van de waardeketen van de economische activiteit van de groep”*
- Onvoldoende om enkel stemrechten uit te oefenen en dividenden te ontvangen



## Stap 2: Carve-out?

---

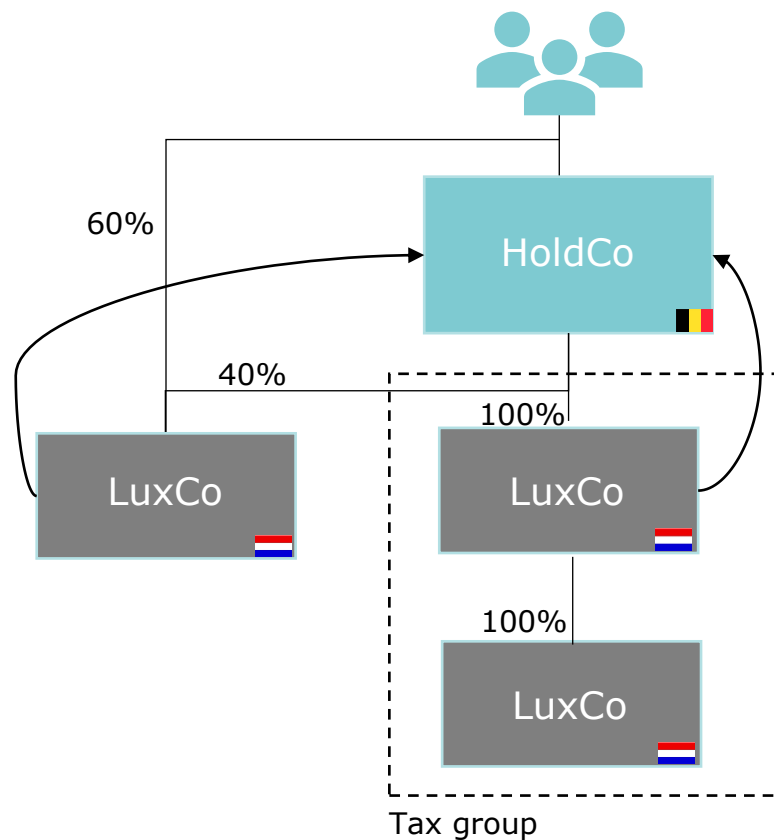
### 2) Bepaalde gereguleerde entiteiten

- Verwijzing naar de EBITDA regels (financiële ondernemingen) – art 198/1, §6, 1<sup>o</sup> tot 12 WIB.
- Inkomsten komen voor maximaal 1/3 voort uit transacties met de belastingplichtige of geassocieerde entiteiten

### 3) Minder dan 1/3 “passieve inkomsten”

- Interests en andere inkomsten die gelijkwaardig zijn
- Royalty's of andere inkomsten die gegenereerd worden de IP
- Dividenden en inkomsten uit de vervreemding van aandelen, obligaties, opties en soortgelijke effecten
- Inkomsten uit verhuur, of uit operationele of financiële leasing
- Inkomsten uit vermogensbeheer, beleggings-, verzekerings-, bank- en andere financiële activiteiten
- Inkomsten uit de aan- en verkoop van goederen en diensten, waaraan door de buitenlandse vennootschap of inrichting weinig of geen economische waarde wordt toegevoegd => procurement vennootschappen?

## Stap 3: Pick-up winst?



- Wanneer geen carve-out van toepassing is
- 4 stappen met drie beperkingen (tot niet-uitgekeerde winst, passieve inkomsten en pro rata de deelneming)

## Stap 3: Pick-up winst?

---

- **1: Bepaling van de winst van de CFC**
  - "As if" simulatie van de winst naar Belgische normen
  - Inrichtingswinst vrijgesteld onder verdrag CFC vennootschap en inrichtingsstaat buiten beschouwing gelaten
  
- **2: Beperking tot niet-uitgekeerde winst van de CFC**
  - Fiscale winst van stap 1 X (art 206/1 reserves + verworpen uitgaven + overige bestanddelen van het resultaat) / (art 206/1 reserves + verworpen uitgaven + overige bestanddelen van het resultaat + uitgekeerde dividenden)
  - Inrichtingen buiten beschouwing
  - MT: dividenden uitgekeerd tijdens het belastbare tijdperk worden geacht voort te komen uit de winst gerealiseerd tijdens dat belastbare tijdperk
  - Bewijslast bij belastingplichtige
  - Nooit negatieve pick-up

## Stap 3: Pick-up winst?

---

- **3: Beperking tot passieve inkomsten**
  - Bedrag na stap 2 X (passieve inkomsten van de CFC die niet zijn vrijgesteld bij verdrag of krachtens het WIB / winst op jaareinde van de CFC)
  - Gebaseerd op de jaarrekening van de buitenlandse vennootschap of buitenlandse inrichting
- **4: Pro rata voor rechtstreekse deelneming**
  - Om dubbele belasting te vermijden

## Aanpassing van aanverwante bepalingen

---

**Artikel 202, §3 WIB (ex-artikel 202, §1, al.1, 4° WIB) – niet-overdraagbare DBI vrijstelling voor reeds belaste pick-up**

**Artikel 192, §4 WIB – meerwaarden vrijstelling ten belope van de belaste pick-up winst**

- Enkel voor pick-up winst die nog niet werd uitgekeerd en op het passief geboekt stond. Pick-up winst wordt geacht eerst te zijn uitgekeerd
- In zover het belastbaar bedrag van de meerwaarden hoger is dan het totaal van de aangenomen waardeverminderingen op de overgedragen aandelen verminderd met de meerwaarden die overeenkomstig artikel 24, eerste lid 3° werden belast.

**Artikel 207, lid 8, tweede streepje en 192, §4 in fine WIB - geen DBI of vrijstelling bij onrechtmatige verwerving of wijziging van controle**

## **Aanpassing van aanverwante bepalingen**

---

**Artikel 206/4 WIB – “niet bij verdrag vrijgestelde winst”(aangiftetechnische bepaling)**

**Artikel 298/1, in fine en 292/1 WIB – verrekening in volgende ASJ van daadwerkelijk betaalde buitenlandse belasting**

- Verrekening geprorateerd: CFC pick-up winst / fiscaal resultaat van de CFC (overeenkomstig Belgische regels)
- Niet terugbetaalbaar maar overdraagbaar

## Voorlopige conclusies?

---

- **Belangrijke aanpassing van bestaande Belgische holding regime**
- **Géén alignering met taxatievoorwaarden van DBI en vrijstelling van meerwaarden op aandelen**
- **“As if” berekeningen gaan jaarlijks noodzakelijk worden: disproportioneel?**
- **Toepassing van “as if” berekening en substance carve-out nog zeer onduidelijk**
- **Bewijslast voor carve-out en temperingen “pick-up” bij de belastingplichtige**
- **Impact op verlengde termijnen (10-jarige termijn)**
- ...

**ARTEO**

---

Arteo Law BV/SRL  
rue de la Bonté 5 Goedheidsstraat  
1000 Brussels – Belgium  
[www.arteo.law](http://www.arteo.law)

---

**ARTEO**