

# News Medische beroepen

Maart 2015

## Het tantième als extra vergoeding voor een bedrijfsleider: interessant of opletten voor fiscus?

Lieselot Evens – accountancybedrijf Vandelanotte

Wilt u als vennootschap een extra vergoeding geven aan uw bedrijfsleider, om hem te belonen voor de goede resultaten? Al eens aan een tantième gedacht? Dat is een soort winstuitkering die niet gebonden is aan specifieke prestaties. Wat zijn de voordelen, en wat zijn de regels?

Een groot voordeel van een tantième is dat de uitkerende vennootschap dat in principe kan aftrekken van de belastingen, in tegenstelling tot een dividend. Maar daarvoor moeten wel enkele voorwaarden vervuld worden.

Is de bedrijfsleider een natuurlijke persoon, dan wordt het tantième door de fiscus als een bedrijfsleidersbezoldiging en niet als een winstuitkering beschouwd. Daardoor mag de uitkerende vennootschap het tantième aftrekken, op voorwaarde dat ze het tantième verantwoordt met individuele fiches en samenvattende opgaven.

Heeft de bedrijfsleider een bestuurdersvennootschap, dan liggen de zaken anders. De fiscus gaat dan na of het tantième werd toegekend naar aanleiding van effectief door de bestuurdersvennootschap geleverde prestaties. Indien die niet kunnen worden aangetoond, beschouwt de fiscus het tantième niet als aftrekbaar voor de uitkerende vennootschap. Heel wat rechtspraak is het daar echter niet mee eens.

### Rechter vs. fiscus

In 2010 stelde het hof van beroep van Gent de fiscus in het ongelijk. Een tantième proberen te verbinden aan een specifieke prestatie is volgens het hof in principe in strijd met het intrinsieke karakter ervan: een tantième is een winstuitkering die wordt toegekend aan de bedrijfsleider voor zijn inspanningen om tot goede resultaten te komen, maar die niet gerelateerd is aan een specifieke prestatie. Zo kan de bestuurder in de winst delen, hoewel hij geen aandeelhouder is.

Uiteindelijk werd met een uitspraak van het Hof van Cassatie bevestigd dat de fiscus de aftrek van een tantième in principe niet meer mag betwisten, zolang het gaat om een uitkering van winst waarvoor de bestuurdersvennootschap inspanningen heeft geleverd om ze te genereren.

*“Het tantième blijft een interessant en motiverend middel om een bedrijfsleider te belonen voor de behaalde resultaten.”*

- ➔ **FISCAAL NIEUWS** p. 1  
Het tantième: interessant of opletten voor de fiscus?
- ➔ **FISCAAL NIEUWS** p. 3  
Hoeveel interest mag u aanrekenen op uw rekening-courant?
- ➔ **FINANCIEEL NIEUWS** p. 5  
Laagdrempelige Private Banking-begeleiding voor uw beleggingen, uniek in België!
- ➔ **PROFESSIONEEL LEVEN** p. 7  
Aanvullend pensioen: nieuwe verjaringstermijn voor rechtsvorderingen
- ➔ **FINANCIEEL NIEUWS** p. 8  
Beleg uw winst op lange termijn, zonder ze vast te zetten!



TIP

Fiche 281.20 moet pas worden opgemaakt in het jaar waarin het tantième bij de bedrijfsleider belastbaar is.



En in 2013 heeft ook het hof van beroep van Luik zich over deze kwestie uitgesproken. Een tantième kan worden toegekend als er winst gemaakt is en als die mee te danken is aan het goed bestuur van de bedrijfsleider en zijn bestuurdersvennootschap. Er moeten daarvoor geen extra prestaties worden aangetoond.

Toch is het tantième geen sluitende oplossing voor winstuitkering aan bestuurdersvennootschappen. Zo kan de fiscus nog altijd de uitkering aanvechten van een tantième uit winsten van voorgaande boekjaren aan een verlieslatende bestuurdersvennootschap (met eveneens fiscaal overgedragen verliezen) die voorheen nog geen mandaat had binnen de uitkerende vennootschap.

## Middel om het verlaagd opklimmend tarief te genieten

De toekenning van een tantième kan ervoor zorgen dat de uitkerende vennootschap het verlaagd opklimmend tarief in de vennootschapsbelasting geniet. Daarvoor moet ze immers onder andere aan minstens een van de bedrijfsleiders een minimumbezoldiging van 36 000 euro toekennen. Of een bezoldiging die minstens gelijk is aan de belastbare winst van de vennootschap, als de winst minder dan 36 000 euro was. Het tantième kan hier het verschil maken om die minimale bezoldiging te behalen.

Als dan ook de andere voorwaarden vervuld zijn, kan de vennootschap het verlaagd tarief genieten. Alleen dient ze dan wel zeker te zijn dat de lagere vennootschapsbelasting genoeg opweegt tegen de extra personenbelasting en (eventuele) sociale bijdragen die naar aanleiding van een tantième verschuldigd zullen zijn.

## Meer sociale bijdragen?

Wordt het tantième aan een natuurlijke persoon toegekend, dan wordt het als een bedrijfsleidersbezoldiging beschouwd en dienen er inderdaad sociale bijdragen op te worden betaald.

Behalve als het tantième in 2014 werd toegekend. Vanaf 2015 worden de definitieve sociale bijdragen immers berekend op de belastbare inkomsten van het jaar zelf, en niet langer op de inkomsten van drie jaar geleden. Het inkomen van 2014 is dus enkel nog van belang voor het berekenen van de voorlopige sociale bijdragen van 2017, niet meer voor de definitieve.

## Is de bedrijfsleider btw verschuldigd?

Als de bedrijfsleider een natuurlijke persoon is die handelt in de gewone uitoefening van zijn statutaire opdracht en die optreedt als orgaan van de vennootschap die hij vertegenwoordigt, wordt hij niet als een zelfstandige beschouwd en is hij geen btw op het tantième verschuldigd.

*“Let op bij het toekennen van een tantième aan een verlieslatende bestuurdersvennootschap.”*

Is de bedrijfsleider een rechtspersoon, dan kan hij tot eind volgend jaar nog kiezen of hij wel of niet aan btw wordt onderworpen. Vanaf 1 januari 2016 is die onderwerping verplicht. Alle bestuurdersvergoedingen, ook tantièmes, zullen dus met btw gefactureerd moeten worden. Let op, de btw op een tantième is opeisbaar vanaf het moment waarop de algemene vergadering het tantième toekent, niet vanaf de datum van de uitbetaling.

### Hoe kan een tantième worden toegekend?

Daarover moet bij gewone meerderheid een beslissing worden genomen door de algemene vergadering van de uitkerende vennootschap. In die vergadering wordt de jaarrekening goedgekeurd en wordt een bestemming gegeven aan de winst.

Winst kan maar als tantième worden uitgekeerd als op de datum van de afsluiting van het laatste boekjaar het nettoactief niet gedaald is of niet door de uitkering van het tantième en eventuele dividenden zal dalen onder het bedrag van het gestorte kapitaal (of indien dit hoger is: het opgevraagde kapitaal), vermeerderd met de reserves die volgens de wet of de statuten niet mogen worden uitgekeerd. Voor vennootschappen met een onvolkomen rechtspersoonlijkheid geldt geen beperking van de uitkeerbare winst.

## Conclusie

Het toekennen van een tantième blijft een interessant en motiverend middel om een bedrijfsleider te belonen voor de behaalde resultaten. Maar let wel op met het uitkeren van winsten aan verlieslatende vennootschappen. Dat kan de fiscus nog als een abnormaal of goedgunstig verkregen voordeel beschouwen.

# Hoeveel interest mag u aanrekenen op uw rekening-courant?

Marc Ottevaere en Roel Van Hemelen – Moore Stephens Verschelden

Voor een bedrijfsleider kan het heel interessant zijn om via een rekening-courant geld te lenen aan zijn vennootschap. De betaalde interest is in principe immers aftrekbaar voor de vennootschap, terwijl u er slechts 25 % roerende voorheffing op moet betalen. Maar wat zijn de voorwaarden?

Een dergelijke lening aan uw vennootschap levert fiscaal gezien interessante inkomsten op, want u betaalt slechts 25 % belastingen op de interest - voor dividenden en bezoldiging is dat meer dan 50 %. Het is dus verleidelijk om zoveel mogelijk geld aan uw vennootschap te lenen en er zoveel mogelijk interest voor aan te rekenen. De wetgever gaat akkoord met die financieringsstructuur, maar voerde twee belangrijke beperkingen in.

## Beperking 1: maximumstand rekening-courant

Op het einde van het boekjaar mag de rekeningstand niet hoger zijn dan de som van het fiscaal volstortte kapitaal op het einde van het boekjaar en alle reeds belaste reserves aan het begin van het boekjaar.

- Een kapitaalverhoging tijdens het boekjaar verhoogt dus de maximumgrens van uw rekening-courant, terwijl de winst van het boekjaar nog niet mag worden meegerekend.
- Een kapitaalvermindering tijdens het boekjaar verlaagt dus de maximumstand van uw rekening-courant, terwijl een verlies van het boekjaar pas volgend jaar mag worden meegerekend.

Dit is de zogenaamde *thin capitalisation*-regel, waarmee de wetgever wil vermijden dat vennootschappen met vreemd vermogen worden gefinancierd en geen eigen kapitaal hebben.

### → VOORBEELD

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Eigen vermogen	778 045	349 652
Kapitaal	612 630	243 810
<i>Geplaatst kapitaal</i>	612 130	243 810
<i>Niet-opgevraagd kapitaal</i>	-	-
Uitgiftepremies	-	-
Herwaarderingsmeerwaarden	1 510	1 510
Reserves	153 936	101 217
<i>Wettelijke reserves</i>	24 381	24 381
<i>Niet-beschikbare reserves</i>	-	-
<i>Belastingvrije reserves</i>	89 555	16 836
<i>Beschikbare reserves</i>	40 000	60 000
Overgedragen winst/verlies	9 970	3 116

Op het einde van het boekjaar mag het saldo van de rekening-courant van deze vennootschap niet meer bedragen dan de som van:

- het fiscaal volstortte kapitaal aan het einde van het boekjaar: 612 630 euro;
- en de belaste reserves aan het begin van het boekjaar: 24 381 + 60 000 + 3 116 euro.

→ Het saldo mag de 700 127 euro dus niet overschrijden.

Is uw rekeningstand hoger dan deze grens, dan wordt een deel van de aangerekende interest pro rata geherkwalificeerd in een dividend. Bedraagt uw rekeningstand bv. 800 000 euro en wordt er 40 000 euro interest aangerekend, dan wordt  $[(800\ 000 - 700\ 127) / 800\ 000] \times 40\ 000 = 4\ 993,65$  euro fiscaal als dividend aanzien (en ook zo belast in de vennootschap). Het overschot  $(40\ 000 - 4\ 993,65 = 35\ 006,35$  euro) blijft uiteraard interest.

## Beperking 2: maximumrentevoet

De rentevoet op de rekening-courant mag niet hoger zijn dan de marktrente. De interest die toch wordt toegekend bovenop de marktrente, wordt ook geherkwalificeerd in een dividend. In het voorbeeld waarbij de rekeningstand 800 000 euro bedraagt en de ontvangen interest 40 000 euro, hebben we gewerkt met een rentevoet van 5 %. Stel dat de marktrente 4 % is, dan wordt enkel de eerste 4 % als interest aanzien en het surplus van 1 % geherkwalificeerd in een dividend.

### Wat is de marktrente?

Voor de debetstand van de rekening-courant zijn er wettelijk vastgelegde rentevoeten. Als een vennootschap bepaalde voordelen kosteloos of tegen verminderde kost toestaat aan haar bedrijfsleiders (en andere personeelsleden), is er sprake van een belastbaar voordeel van alle aard, waarop interest moet worden betaald. Zo moet voor 2013 minstens 8,8 % interest worden aangerekend als de bedrijfsleider geld aan de vennootschap leent. De wetgever voorziet hier dus in een waardering van de interest op de rekening-courant en beschouwt deze als marktconform.

### Standpunt fiscus

Volgens de fiscus geldt deze wettelijk vastgelegde rentevoet echter enkel voor de debet- en niet voor de creditstand van de rekening-courant, en is dit dus geen marktconforme rentevoet.

De rechtbank van eerste aanleg in Bergen oordeelde dat de rentevoet voor de debetstand van de rekening-courant de werkelijke waarde van het voordeel bij de genietter weerspiegelt, en dus ook de marktrente. Bovendien moet wat aan de ene kant van de balans geldt, ook aan de andere kant gelden. De marktconforme rentevoet kan dus dezelfde zijn voor de debet- en de creditstand van een rekening-courant. Meer recent stelde ook het hof van beroep in Antwerpen dat een wettelijk vastgelegde rentevoet voor een debetstand richtinggevend kan zijn voor de rente voor de creditstand.

Betekent dit dan dat we steeds de hogere rentevoeten mogen toepassen? Neen! Het hof van beroep stelt duidelijk dat de vennootschap moet kunnen aantonen dat het effectief om een rekening-courant credit gaat. Want als ze lang ongewijzigd blijft of gemakkelijk door de vennootschap kan worden afgelost en enkel blijft openstaan omdat het voor de bedrijfsleider fiscaal interessant is, zal de fiscus de rekening-courant als een investeringskrediet beschouwen. En daarvoor gelden lagere rentevoeten ...

### Welke rentevoet hanteren?

Zit uw vennootschap in 'geldnood' en verstrekt u een krediet in de vorm van een rekening-courant credit, is dat geen probleem. Op die manier kan de vennootschap verder overleven, haar kosten betalen en van zodra ze terug voldoende cash heeft, de rekening-courant terugbetalen. In dat geval zou de fiscus zich moeten neerleggen bij de rentevoet van 8,8 % voor 2013.

Blijft de rekening-courant echter lange tijd ongewijzigd, dan zal de fiscus ze als een investeringskrediet beschouwen en daarvoor gelden lagere rentevoeten. Uw vennootschap loopt het grootste risico als ze een rekening-courant heeft en tegelijkertijd over een overschot aan liquide middelen beschikt.

#### → VOORBEELD

U stelt een rekening-courant credit van 100 000 euro ter beschikking van uw vennootschap. Ze heeft echter heel wat liquide middelen, 50 000 euro op een zicht- en 200 000 euro op een termijnrekening. Die 200 000 euro heeft ze dus niet onmiddellijk nodig, waardoor het logischer zou zijn om de rekening-courant (aan hoge rentevoeten) af te lossen in plaats van het bedrag te investeren op een termijnrekening met veel lagere rentevoeten. In dat geval bepaalt de fiscus de marktrente op de interest die op de termijnrekening wordt betaald, waardoor het grootste deel van de interest op uw rekening-courant als dividend wordt geherkwalificeerd.

- De wetgever voerde twee beperkingen in voor de rekening-courant: de maximumstand en de maximumrentevoet.
- Het saldo van de rekening-courant mag niet meer bedragen dan de som van het fiscaal volstortte kapitaal (einde boekjaar) en de belaste reserves (begin boekjaar).
- Interest die wordt toegekend bovenop de marktrente, wordt geherkwalificeerd in een dividend.
- Wijzigt het saldo van uw rekening-courant weinig en heeft uw vennootschap voldoende cash om ze terug te betalen, dan beschouwt de fiscus ze als een termijnbelegging.



- 1) Zorg er eerst en vooral voor dat u de maximumstand op uw rekening-courant niet overschrijdt.
- 2) Bepaal een marktconforme rentevoet. Gaat het om een rekening-courant die aangroeit en terug afneemt volgens de noden van de vennootschap, dan kunt u de hogere wettelijk vastgelegde rentevoeten hanteren. U kunt nóg hogere rentevoeten gebruiken - zolang u kunt aantonen dat ze marktconform zijn, is er geen probleem. Vraag bv. bij uw bank welke rentevoeten van toepassing zouden zijn als uw vennootschap een kaskrediet zou aanvragen.
- 3) Pas de rentevoet naar beneden aan als het door u aan uw vennootschap geleende geld eerder het karakter heeft van een investeringskrediet.
- 4) Houd rekening met het risico dat de fiscus uw rekening-courant als een termijnbelegging bekijkt. Dit kan het geval zijn als het saldo jaar na jaar weinig wijzigt én uw vennootschap duidelijk voldoende cash heeft om de rekening-courant (al dan niet volledig) terug te betalen en met dit geld zelf niet veel opbrengst genereert.

# Laagdrempelige Private Banking-begeleiding voor uw beleggingen, uniek in België!

Naarmate uw praktijk of apotheek groeit, neemt ook uw kapitaal toe, zowel privé als professioneel. U zou het graag extra laten renderen, door het (deels) te beleggen. U hebt echter niet genoeg tijd of kennis om zelf uw beleggingen actief te beheren ... De oplossing: besteed het beheer uit aan specialisten, via Belfius Flex Invest Traject. Met dit beheersmandaat geniet u al vanaf 50 000 euro een Private Banking-benadering voor uw beleggingen. Uniek in België, en exclusief voor medici.

Als u voor Belfius Flex Invest Traject kiest, geeft u aan de beleggingsspecialisten van Candriam, onze partner op het vlak van vermogensbeheer, een mandaat om uw kapitaal voor u te beleggen. Aan de grondslag van dit alles ligt een wederzijds engagement: als u vijf jaar lang jaarlijks een minimumbedrag stort (om op het einde van het contract minstens 250 000 euro te hebben belegd), beheren die specialisten uw kapitaal in die periode optimaal, zodat het maximaal aangroeit.

Het bedrag dat u minimaal per jaar stort, wordt vooraf vastgelegd in een beleggingsplan. Maar dat belet u niet om meer storten, indien u dat wenst, om sneller tot de totale inleg van 250 000 euro te komen. Minder storten kan ook, maar dat kost wel extra (zie verder in dit artikel). U hoeft het minimumbedrag ook niet in één keer te storten. U kunt elke dag, maand enz. een deel storten, in uw eigen tempo.

*“Uw beleggingen worden voor u actief beheerd, volgens uw beleggingsstrategie.”*

## Hoogstpersoonlijke benadering

Bijzonder is dat u dankzij Belfius Flex Invest Traject met een relatief beperkt startkapitaal - 50 000 euro - al toegang hebt tot een Private Banking-product. Dat houdt in dat u een hoogstpersoonlijke begeleiding geniet.

Vooraleer we uw kapitaal beleggen, willen we u goed leren kennen en weten welke beleggingen het best bij u passen. Daarom kiest u eerst samen met uw specialist Business Banking een geschikte beleggingsstrategie op basis van uw financiële situatie, uw beleggingsdoelstellingen en uw kennis en ervaring in beleggingsproducten. De hamvraag is daarbij: welk rendement wilt u, en hoeveel risico wilt/kunt u daarvoor nemen?

*“U hoeft niet zelf uw beleggingen te beheren en op te volgen.”*

Ook de opvolging van uw beleggingen is hoogstpersoonlijk. De beleggingsspecialisten van Candriam volgen uw beleggingen dagelijks op, om erover te waken dat uw portefeuille uw beleggingsstrategie blijft volgen. Veranderen de marktomstandigheden, dan reageren ze snel om er optimaal van te profiteren of om net minder gunstige evoluties te vermijden - steeds binnen de krijtlijnen van uw strategie. De specialisten doen dit zelf, u hoeft dus niet tussenbeide te komen.

### Zowel professioneel als privé

Met Belfius Flex Invest Traject kunt u niet alleen uw professioneel kapitaal laten beleggen, maar ook uw privévermogen. Voor beide geniet u een hoogstpersoonlijke begeleiding.



## GOED OM WETEN

U kunt het beheersmandaat Belfius Flex Invest Traject ook in pand geven voor het verkrijgen van een krediet. Dit voor 80 tot 90 % van de waarde ervan, wat veel is.

## Blijf perfect op de hoogte

De specialisten beheren uw beleggingen min of meer zelfstandig, maar houden u wel perfect op de hoogte. Elke drie maanden krijgt u een uitgebreid rapport over het beheer ervan, via onze dienst voor internetbankieren Belfius Direct Net. Daarnaast hebt u elk jaar een portefeuillebespreking met uw specialist Business Banking.

U kunt uw beleggingen ook dagelijks opvolgen als u dat wenst. Elke dag vindt u de meest recente waarden ervan in onze mobile banking app Belfius Direct Tablet. U ziet op uw tablet hoe uw beleggingen evolueren, hoeveel uw portefeuille waard is, hoe ze verdeeld is enz. Deze gratis app scoort bijzonder goed bij de gebruikers, en is zowel verkrijgbaar via Google Play als in de App Store.

*“U geniet een hoogstpersoonlijke begeleiding voor uw beleggingen.”*

## Aantrekkelijk en duidelijk tarief

Onze tarieven zijn zeer eenvoudig: u betaalt eenzelfde tarief voor het instappen en het bijstorten. Hoeveel u precies betaalt, hangt af van uw startkapitaal. Hoe groter dat bedrag, hoe lager het tarief. Maar in elk geval zijn ze aantrekkelijk.

Startkapitaal	Tarief voor instappen en bijstorten
>= 50 000 en < 100 000 EUR	1,5 %
>= 100 000 en < 150 000 EUR	1,25 %
>= 150 000 en < 250 000 EUR	1 %
>= 250 000 EUR	0,75 %

Het tarief wordt bij de start vastgelegd, en verandert daarna gedurende de volledige looptijd niet meer. U dient alleen een bijkomende beheersvergoeding te betalen als u minder dan voorzien hebt bijgestort en dus de waarde van uw portefeuille (het startkapitaal vermeerderd met de jaarlijkse bijstortingen) lager ligt dan het afgesproken trajectbedrag uit het beleggingsplan.

*“Wilt u een andere beleggingsstrategie volgen, dan kunt u daar kosteloos naar overstappen.”*

## Wilt u meer info?

Bel dan gerust naar 02 222 12 02, surf naar [belfius.be](http://belfius.be) of neem contact op met uw specialist Business Banking in uw Belfius-kantoor.

## Conclusie

Als u voor Belfius Flex Invest Traject kiest, zetten onze beleggingsspecialisten alles op alles om uw kapitaal verder te laten groeien, zowel professioneel als privé. Zo kunt u uw zelfstandige activiteit verder uitbouwen en privé een comfortabel leven leiden. Zelf hoeft u zich niet over de beleggingen te ontfermen. U hebt dus alle tijd om te doen wat u het liefste doet: mensen helpen.

# Aanvullend pensioen: nieuwe verjaringstermijn voor rechtsvorderingen

Isabelle De Somviele, advocaat bij het advocatenkantoor Claeys & Engels

Sinds 29 juni 2014 (datum van inwerkingtreding van de nieuwe wet van 15 mei 2014) geldt een verjaringstermijn van 5 jaar en een uniform vertrekpunt voor rechtsvorderingen inzake aanvullende pensioenen voor werknemers, zelfstandigen en zelfstandige bedrijfsleiders (en hun begunstigden). Toch zullen we de vorige verjaringsregels nog nodig hebben ....

## Vóór 29 juni 2014

De verjaring van vorderingen inzake aanvullende pensioenen werd gekenmerkt door complexiteit.

- De onderlinge relaties van alle partijen (inrichter, werknemer, pensioeninstelling en eventueel nog andere) werden geregeld door verschillende rechtstakken met verschillende verjaringsregels. Soms leidde dat tot een ongelijke behandeling van een gelijke situatie, bv. de vordering door de begunstigde van een overlijdenskapitaal tegen de pensioeninstelling:
  - betrof het een groepsverzekering, dan verjaarde de vordering na 3 jaar;
  - ging het om een pensioenfonds, dan verjaarde ze na 10 jaar.
- In geval van een misdrijf of een onrechtmatige daad zijn buitencontractuele vorderingen niet uitgesloten. Hiervoor golden echter nog andere verjaringstermijnen.

## Vanaf 29 juni 2014

Dus voerde de wetgever een verjaringstermijn van 5 jaar in voor alle contractuele en buitencontractuele rechtsvorderingen, voortvloeiend uit of verband houdend met het (beheer van het) aanvullend pensioen, door een werknemer, aangeslotene, begunstigde of rechthebbende tegen een (gewezen) werkgever, sectorale inrichter, verzekeringsonderneming of pensioenfonds. Er ontstond ook een uniform vertrekpunt: het moment waarop de werknemer, aangeslotene of begunstigde voldoende kennis over de aanleiding tot de vordering had of moest hebben om de vordering in te stellen. Is de benadeelde een derde begunstigde, dan zal de rechter ook nagaan op welk moment hij voldoende kennis had of moest hebben van het aanvullend pensioen en zijn hoedanigheid als begunstigde. Op deze manier gaan pensioenfiches een belangrijke rol spelen. De inrichter kan de fiches immers gebruiken om het moment aan te tonen waarop de aangeslotene, werknemer of begunstigde over de vereiste informatie beschikte.

## In de praktijk

Op het eerste zicht lijkt de verjaringstermijn in veel gevallen langer, maar als we rekening houden met het vertrekpunt, is dat niet altijd zo. Als een werknemer de onderneming vóór zijn pensionering verlaat, begint de termijn pas te lopen wanneer het aanvullend pensioen betaalbaar wordt. Het vertrekpunt is met andere woorden de normale of vervroegde pensioenleeftijd. In dat geval verjaart de vordering sneller met de nieuwe, langere termijn dan met de oude, kortere.

Opgelet: bepaalde vorderingen blijven onderworpen aan de oude verjaringsregels:

- vorderingen tussen inrichters en pensioeninstellingen;
- vorderingen tussen werkgever en sectorale inrichter;
- een solidariteitstoezegging, beheerd door een fonds voor bestaanszekerheid.

## Bestaande vorderingen

Hiervoor geldt in principe de nieuwe termijn. Voor vorderingen ontstaan vóór de nieuwe wet loopt de vijfjarige termijn van 29 juni 2014 tot 29 juni 2019. Is dat langer dan de oorspronkelijke verjaringstermijn, dan geldt die laatste:

een vordering met een termijn van 10 jaar en 1 juli 2013 als vertrekpunt verjaart volgens de oude regels op 1 juli 2023 en volgens de nieuwe op 28 juni 2019. De nieuwe verjaringstermijn mag de totale duurtijd van de oorspronkelijke verjaringstermijn overschrijden. Indien de oorspronkelijke termijn niet wordt overschreden, is de nieuwe termijn dus van toepassing.

Let op: er is geen nieuwe verjaringstermijn voor de vorderingen die reeds verjaard waren op 29 juni 2014.

- een vordering met een termijn van 1 jaar en 1 december 2013 als vertrekpunt verjaart volgens de oude regels op 1 december 2014 en volgens de nieuwe op 29 juni 2019. De oorspronkelijke verjaringsstermijn wordt overschreden, dus deze blijft gelden. De nieuwe termijn verandert hier niets.

- Het vertrekpunt is het moment waarop degene die vordert voldoende kennis over de aanleiding had/moest hebben om ze in te stellen.
- De verjaringstermijn lijkt dikwijls langer, maar rekening houdend met het vertrekpunt is dat niet altijd zo.
- Voor vorderingen ontstaan vóór 29 juni 2014 loopt de 5-jarige termijn vanaf die datum. Is de oorspronkelijke verjaringstermijn korter, dan geldt deze.
- Voor de reeds verjaarde vorderingen, is er geen nieuwe verjaringstermijn.

# Beleg uw winst op lange termijn, zonder ze vast te zetten!

Als zelfstandige wilt u uw zaak laten bloeien én comfortabel kunnen leven. Bij Belfius helpen we u beide doelstellingen realiseren met oplossingen waarmee u uw winst kunt omzetten in professioneel én privévermogen. Zo stellen we u elk kwartaal een interessante belegging op lange termijn voor, waaruit u, indien nodig, onder bepaalde voorwaarden vervroegd middelen kunt vrijmaken, zonder vergoeding voor vervroegde onderbreking.

Als uw zaak winst maakt, bouwt u daar het best eerst een pensioen mee op. Zo bent u zeker dat u na uw zelfstandige activiteit volop van het leven kunt genieten. Doet u al aan pensioensparen, dan hebt u misschien ruimte om uw winst of een deel ervan te beleggen.

## Hoeveel winst kunt u beleggen?

Voor het antwoord op die vraag zit u het best even samen met uw boekhouder of accountant. U bespreekt met hem hoeveel winst u in uw zaak dient te laten voor de exploitatie, investeringen, toekomstige projecten ... En hoeveel winst u uit uw zaak kunt halen.

Beide kapitalen (zowel het professioneel gedeelte als het privé-gedeelte) kunt u vervolgens mogelijk extra laten renderen door ze op lange termijn te beleggen. Om dat optimaal te doen, spreekt u het best even met uw specialist Business Banking en zijn collega-beleggingsspecialist bij Belfius. Samen brengen jullie uw kennis en ervaring, financiële situatie, doelstellingen en risicogevoeligheid in kaart. En stellen jullie zich enkele concrete vragen: hoeveel wilt u maandelijks of jaarlijks opzietten? Wat kunnen die middelen opbrengen? Hebt u voldoende ervaring en kennis om uw beleggingen zelf te beheren?

*“U kunt én uw winst optimaal laten renderen én kort op de bal spelen.”*

## Waarom kunt u beleggen?

Bij Belfius vindt u ongetwijfeld een beleggingsformule die bij u past. Bijzonder interessant is de gestructureerde obligatie die we elke drie maanden uitgeven. Deze is precies afgestemd op de noden van een groeiende onderneming die haar middelen optimaal wil laten renderen, maar die er ook over wil blijven beschikken om haar ontwikkeling te financieren.

De gestructureerde obligatie is immers een belegging op lange termijn waaruit u toch vervroegd middelen kunt vrijmaken. Op voorwaarde dat u die middelen gebruikt voor een investering in uw onderneming of om een activiteit (opnieuw) op te starten. Het eerste dient u te bewijzen met een financieel plan of een offerte, het tweede met een overnamecontract of inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen van de nieuw opgestarte activiteit.

Als u vervroegd middelen vrijmaakt, betaalt u bovendien geen uitstapkosten (wel een makelaarsloon, beurstaks en eventueel roerende voorheffing). Daarbij worden dan de nodige obligaties verkocht tegen de koerswaarde van dat moment. Die kan hoger of lager liggen dan uw belegd kapitaal, dus mogelijks is er een kapitaalverlies. Als u deze obligatie aanhoudt tot de vervaldag krijgt u wel gegarandeerd het volledige belegde kapitaal terug. Het rendement hangt af van de evoluties op de financiële markten, en wordt jaarlijks uitgekeerd.

Ook vennootschappen kunnen op de gestructureerde obligatie (met coupons) intekenen, zonder dat ze daardoor minder notionele interesten kunnen aftrekken of niet langer het verlaagd opklimmend tarief voor de vennootschapsbelasting genieten.

## Ontdek ook onze andere formules!

Naast de gestructureerde obligaties die we elk kwartaal uitgeven, bieden we u nog tal van andere formules om op korte (< 1 jaar), middellange (1 à 2 jaar) of lange (> 2 jaar) termijn te beleggen. Denk maar aan termijnrekeningen, kasbons, fondsen, beleggingsverzekeringen ... Voor meer info over deze beleggingsformules en onze obligaties kunt u steeds terecht bij uw specialist Business Banking of op [belfius.be/business](http://belfius.be/business).

Om u nog beter van dienst te zijn, steken we [belfius.be](http://belfius.be) en Belfius Direct Net vanaf 15 maart 2015 in een nieuw jasje.

### → WILT U LIEVER GEEN ABONNEE BLIJVEN?

Bel dan naar het gratis nummer 0800 99 900.

Deze nieuwsbrief werd met zorg samengesteld aan de hand van bronnen en referenties van goede kwaliteit. Belfius Bank kan niet verantwoordelijk gesteld worden voor (het gebruik van) de informatie in deze publicatie. Er werden in deze publicatie artikels overgenomen uit volgende publicaties van Kluwer: Fiscale Wenken nr. 30/2014, Fiscale Wenken nr. 33/2014, Life & Benefits nr. 8/2014. Noch deze publicatie, noch gedeelten ervan mogen worden gereproduceerd of opgeslagen in een retrievalsysteem, en evenmin worden overgedragen in welke vorm of op welke wijze dan ook, elektronisch, mechanisch of door middel van fotokopieën, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever. De verwerking van uw persoonlijke gegevens is onderworpen aan de wet van 08-12-1992 betreffende de bescherming van het privéleven. Ze worden opgenomen in ons marketingbestand. U kunt uw recht op inzage en rechtzetting schriftelijk uitoefenen.

Contact: [caroline.lardaux@belfius.be](mailto:caroline.lardaux@belfius.be)  
© 2015 - Alle rechten voorbehouden

NEWS MEDISCHE BEROEPEN  
in samenwerking met Kluwer ([www.kluwer.be](http://www.kluwer.be))

 **Kluwer**  
a Wolters Kluwer business

