

De levensverzekering als,...

Alternatief voor het kapitalisatiecontract

FSMA – 11/2024 tot op heden

- Verbod op de verkoop door Belgische tussenpersonen van kapitaalverzekeringen van tak 6 die onder het Luxemburgse recht vallen.
 - Door de FSMA aan de orde gesteld probleem: het product voldoet niet aan de voorwaarden die zijn opgenomen in de definitie van het kapitalisatiecontract zoals opgenomen in de wet betreffende verzekeringen van 4 april 2014 (BS 30 april 2014):
 - 13° "Kapitalisatieverrichting" : een verrichting gebaseerd op een actuariële techniek, waarbij een partij, de verzekeraar, tegen betaling van van tevoren vastgestelde enige of periodieke stortingen, tegenover een andere partij, die de kapitalisatieverrichting sluit, verplichtingen aangaat die, voor wat betreft hun duur en hun bedrag, bepaald zijn en die onafhankelijk zijn van om het even welke toevallige gebeurtenis;
- <> TAK 6 kapitalisatiecontract gekoppeld aan beleggingsfondsen zonder gegarandeerd rendement

FSMA – 26/11/2024 tot op heden

- Brief van de FSMA waarin wordt verwezen naar:
- Artikel 2, § 3, punt b), ii) van de Solvabiliteitsrichtlijn en artikel 5, 13° van de wet op de verzekeringen: „*de définition verwijs bijgevolg exclusief naar producten die een verplichting inhouden tot terugbetaling van een in geld uitgedrukt bepaald bedrag*”.
- Daaruit volgt dat een verplichting om de tegenwaarden van eenheden van een beleggingsfonds te betalen niet volstaat. De waarde van dergelijke eenheden is per definitie variabel waardoor dergelijke verplichtingen geen betrekking kunnen hebben op de betaling van een bepaald bedrag (dus in geld).
- Volgens de FSMA zijn kapitalisatieverrichtingen verbonden aan beleggingsfondsen niet toegelaten.
- In afwachting van een standpunt op Europees niveau verwacht de FSMA niettemin van ondernemingen dat zij op de Belgische markt geen producten aanbieden die betrekking hebben op kapitalisatieverrichtingen verbonden aan beleggingsfondsen.
- Een verzekeringstussenpersoon moet zich met name onthouden van deelname aan de promotie, het sluiten en de uitvoering van verzekeringsovereenkomsten die duidelijk in strijd zijn met de regels van het Belgische recht die op deze overeenkomsten van toepassing zijn en/of met de regels van het Belgische recht die van toepassing zijn op het aanbieden en sluiten van dergelijke overeenkomsten.

Standpunt van ONELIFE

- Gezien het verbod van de FSMA, haar restrictieve standpunt en vooral het risico voor de Belgische verzekeringstussenpersonen, worden voortaan geen nieuwe premies (nieuwe contracten of aanvullende premies) meer aanvaard;
- Dit standpunt is op dit moment van toepassing en kan worden gewijzigd na terugkoppeling van de EIOPA;
- De verzekeringswet is tot op heden echter niet gewijzigd;

LPS <> LE (discussie omdat „*de FSMA zich ervan bewust is dat kapitalisatieverrichtingen verbonden aan beleggingsfondsen in enkele andere lidstaten zijn toegestaan*”)

Alternatief?

- De levensverzekeringsovereenkomst TAK 23 gekoppeld aan beleggingsfondsen
 - Omvat de verschillende producten die op dit moment bekend zijn: externe fondsen, ICF, IFD
 - Is noodzakelijkerwijs duidelijk opgenomen in de definities van de verzekeringswet en kan op regelgevend niveau niet onderworpen zijn aan enige restrictieve interpretatie
- Problematiek? De belastingheffing met betrekking tot de door de rechtspersoon betaalde premies en de overdracht naar de natuurlijke persoon (bestuurder van de vennootschap);

Overzicht van de huidige belastingregeling

- Betaling van de premies door de rechtspersoon
 - 4,4% belasting op de premies
 - **Artikel 175 (1) §2 CDTD**: „het tarief wordt verlaagd tot 4,40% voor levensverzekeringen”
 - Aftrekbaar in de vennootschapsbelasting
 - Netto (fiscale) kost: $4,4\% \times 0,75\% = 3,3\%$
- Tijdens de looptijd van de overeenkomst: de levensverzekeringsovereenkomst tak 23 wordt beschouwd als een financieel actief van de vennootschap. De investering wordt gedaan in het kader van een beroepsactiviteit;
 - Meerwaarden = onderworpen aan de vennootschapsbelasting
 - Verliezen = aftrekbaar in de vennootschapsbelasting
 - Er zijn geen andere directe belastingen van toepassing
 - ~~Roerendgoedbelasting, TOB, TCT, meerwaardebelasting.~~

Overzicht van de huidige belastingregeling

- Bij de toewijzing van kapitaal aan de natuurlijke persoon die fiscaal inwoner is van België (bestuurder van de rechtspersoon met zetel in België):
 - VVPRBIS
 - Liquidatiereserves
 - Terugbetaling van de rekening-courant ten gunste van de bestuurder
- In principe toepasselijke belastingregeling:
 - VVPRBIS: 18% zodra het stelsel is verworven (4e boekjaar)
 - Liquidatiereserves: 10% bij aanleg van de reserves en 9,8% bij de toewijzing (roerende voorheffing)
 - Terugbetaling van de rekening-courant ten gunste van de bestuurder: nihil, aangezien het gaat om de terugbetaling van een vordering van de bestuurder als natuurlijke persoon

Overzicht van de huidige belastingregeling

- Toekenning van bedragen ten gunste van de natuurlijke persoon:
 - Formele vereisten:
 - VVPRBIS:
 - Notulen van de algemene vergadering
 - Aangifte roerende voorheffing
 - Liquidatiereserves:
 - Notulen van de algemene vergadering betreffende de toewijzing van reserves
 - Aangifte roerende voorheffing
 - Feitelijke uitvoering (verwerking van de boekhoudkundige posten):
 - Afkoop van de overeenkomst (gedeeltelijk of volledig) ten gunste van de natuurlijke persoon
 - Overboeking naar een bankrekening op naam van de bestuurder (natuurlijke persoon)
 - Afkoop-herbelegging (gedeeltelijk of volledig) ten gunste van de natuurlijke persoon
 - Nieuwe verzekeringspolis BR23 op naam van de bestuurder PP

Overzicht van de huidige belastingregeling

- Belastingregeling van toepassing op het nieuwe ONELIFE-contract voor natuurlijke personen
- Betaling van de premies in contanten
 - Art. 173 e.v. WDRT: 2% ingehouden door ONELIFE ten gunste van de Belgische Schatkist
 - **Artikel 176 WDRT:** „ *De invorderbare taks wordt berekend op het bedrag van de premies, persoonlijke bijdragen en werkgeversbijdragen, alsmede op de vergoeding voor met de verzekering samenhangende diensten wanneer die vrijgesteld zijn van de belasting over de toegevoegde waarde overeenkomstig [artikel 44, § 3, 4°](#), van het [Wetboek van de belasting over de toegevoegde waarde](#), in de loop van het belastingjaar te betalen of te dragen door hetzij de verzekeringnemers, hetzij de aangeslotenen en hun werkgevers*”.
- Betaling van premies door interne overdracht van reserves:
 - *Ibid.*

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

Afsluiting van een levensverzekeringscontract tak 23 op naam van de rechtspersoon

++

Overdracht op naam en voor rekening van de natuurlijke persoon die bestuurder is

=

Geen toepassing van de 2% premiebelasting ten hoofde van de natuurlijke persoon

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

- Toepassing van het begrip overdracht van rechten van natuurlijke personen, uitgebreid tot rechtspersonen
- [Art. 183](#). De rechten die voortvloeien uit de verzekeringsovereenkomst kunnen geheel of gedeeltelijk door de verzekeringnemer worden overgedragen. Dit recht op overdracht kan noch door zijn echtgenoot, noch door zijn schuldeisers worden uitgeoefend. In geval van aanvaarding van het voordeel is de uitoefening van het recht op overdracht onderworpen aan de toestemming van de begunstigde;
- [Art. 184](#). De overdracht van alle of een deel van de uit de overeenkomst voortvloeiende rechten kan slechts plaatsvinden door middel van een door de overdrager, de verkrijger en de verzekeraar ondertekend aanvullend akkoord. De verzekeringnemer kan echter in de overeenkomst bepalen dat bij zijn overlijden alle of een deel van zijn rechten worden overgedragen aan de daartoe aangewezen persoon;

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

- Kwalificatie van de overdracht van alle rechten als een operatie ten bezwarende titel
 - De overdracht wordt gerechtvaardigd door een toewijzing van bedragen van de rechtspersoon aan de natuurlijke persoon (bestuurder);
 - De overdracht vindt plaats op het moment dat de « gelden worden uitgekeerd » ten gunste van de natuurlijke persoon;
 - Aangezien er een « prijs » wordt betaald om de bedragen als natuurlijke persoon van de rechtspersoon toegewezen te krijgen, moet de transactie noodzakelijkerwijs als een transactie ten bezwarende titel worden aangemerkt

<>

!! vermogensplanning : overdracht van alle rechten = een neutrale handeling die bijvoorbeeld aan een pacte adjoint is gekoppeld

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

- Kwalificatie van de overdracht van alle rechten als een operatie ten bezwarende titel
 - De kwalificatie van de overdracht van alle rechten van de rechtspersoon aan de natuurlijke persoon die bestuurder is als operatie ten bezwarende titel heeft geen enkele invloed op de fiscale neutraliteit van de transactie:

Standpunt van de SDA

Al van toepassing op operaties (overdracht van alle rechten) tussen natuurlijke personen en bevestigd in de configuratie van rechtspersoon naar natuurlijke persoon (zie hieronder)

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

Standpunt van de SDA

- *De overdracht door de verzekeringnemer van al zijn eigendomsrechten met betrekking tot een verzekeringsovereenkomst is een recht dat de verzekeringswet aan de verzekeringnemer toekent (artikel 183, lid 1, van de wet betreffende verzekeringen) ;*
- *Voor zover deze overdracht plaatsvindt in overeenstemming met de verzekeringswet en dus gebeurt door middel van een bijvoegsel die wordt ondertekend door de overdrager, de overnemer en de verzekeringsmaatschappij (artikel 184, lid 1, van de verzekeringswet), moet enerzijds worden vastgesteld dat dit een verandering van verzekeringnemer inhoudt en anderzijds dat deze verandering van verzekeringnemer niet leidt tot de beëindiging van de oorspronkelijke overeenkomst en het sluiten van een nieuwe overeenkomst. Het gaat steeds om dezelfde levensverzekeringsovereenkomst die, afgezien van de gevolgen van de uitoefening van dit recht, ongewijzigd is gebleven. Het Wetboek van Douane en Accijnzen wijkt evenmin van dit beginsel af. Bijgevolg kan de uitoefening van dit recht geen nieuwe verzekeringstransactie vormen die onderworpen is aan de belasting overeenkomstig artikel 173 van het Wetboek van Douane en Accijnzen.*
- *Het feit dat de overdracht al dan niet ten bezwarende titel plaatsvindt in de vorm van een rechtstreekse of onrechtstreekse schenking, heeft in dit opzicht geen invloed*

Nieuw – FODFinancien 02/04/2026

- Enerzijds is het weliswaar juist dat de bepalingen van het Wetboek van diverse rechten en heffingen voorschrijven dat de belasting verschuldigd is bij de betaling van de premies en dat de overdracht van rechten, uitgevoerd overeenkomstig de artikelen 183 en 184 van de wet van 4 april 2014 betreffende verzekeringen, in principe niet leidt tot het sluiten van een nieuwe overeenkomst, kan hieruit niet worden afgeleid dat elke overdracht onder alle omstandigheden fiscaal neutraal is.
- Anderzijds mag de analyse van een dergelijk schema zich niet beperken tot een louter formele benadering. De belastingdienst is gerechtigd de economische realiteit van de transacties en het doel ervan te beoordelen, met name in het licht van de algemene beginselen van het belastingrecht en de anti-misbruikbepalingen.
- Met name wanneer blijkt dat de structurering van een transactie hoofdzakelijk zou zijn ingegeven door de wens om de toepassing van de normaal verschuldigde belasting te ontwijken, zonder dat daarvoor een toereikende economische rechtvaardiging bestaat, zou de belastingdienst het recht hebben de fiscale gevolgen daarvan te betwisten.

Nieuws – Overeenkomst AGFISC 02/04/2026

- Dit gezegd zijnde, kunnen, in het door u beschreven feitelijke kader, de verdedigde beginselen, wat de belasting op verzekeringstransacties betreft, in aanmerking worden genomen. Hieruit volgt dat er geen nieuwe belastingheffing plaatsvindt in geval van overdracht van alle rechten ten gunste van de bestuurder-beheerder die een natuurlijke persoon is, waardoor dubbele belasting wordt vermeden, een eerste keer door een heffing van 4,4% op de betaalde premies uit hoofde van de jaarlijkse belasting op verzekeringstransacties, en een tweede keer door een heffing van 2% op de betaalde premies uit hoofde van de jaarlijkse belasting op verzekeringstransacties.
- Deze conclusie kan echter niet automatisch worden aanvaard indien de beoogde constructie, zelfs gedeeltelijk, van dit kader afwijkt.

Toegestane kader - voorbeeld

- De heer is advocaat aan de balie van Brussel, en factureert via zijn vennootschap;
- Hij is gehuwd onder het stelsel van scheiding van goederen en heeft twee kinderen;
- Hij is fiscaal gelokaliseerd in Vlaanderen;

- De exploitatievennootschap van de heer X beschikt over een liquiditeitsoverschot van 100.000,00 EUR en hij wenst een langetermijninvestering te doen, die bovendien rekening houdt met zijn eigen vermogensplanning;

- De heer X wenst op termijn (zodra de liquide middelen aan zijn privévermogen kunnen worden toegewezen) ervoor te zorgen dat de langstlevende echtgenoot op fiscaal gunstige wijze over de bedragen kan beschikken, waarbij de structuur de langstlevende echtgenoot in staat moet stellen een gecontroleerde schenking ten gunste van de kinderen te verrichten;

Toegestaan kader – voorbeeld

- Afsluiting van een levensverzekeringsovereenkomst tak 23 met de volgende structuur:

Verzekeringnemer	Rechtspersoon, vertegenwoordigd door zijn bestuurder
Verzekerde	Bestuurder van de rechtspersoon + echtgenote
Begunstigde	De erfgenamen van de bestuurder van de rechtspersoon

- Toepassing van artikelen 173 en volgende van het WDRT: heffing van 4,4% op de betaalde premies als jaarlijkse belasting op verzekeringstransacties
- Directe fiscaliteit ten hoofde van de rechtspersoon: opname in de boekhouding, MAAR geen verplichting tot jaarlijkse aangifte krachtens artikel 362bis CIR 92 (dat in dit geval niet van toepassing is);
- Belastingheffing enkel bij een verrichting met betrekking tot de levensverzekeringsovereenkomst, namelijk een gedeeltelijke/volledige afkoop of overdracht van alle rechten

Toegestaan kader – voorbeeld

- Afsluiting van een levensverzekeringsovereenkomst van tak 23 met de volgende structuur:

Verzekeringsnemer	Rechtspersoon, vertegenwoordigd door zijn bestuurder
Verzekerde	Bestuurder van de rechtspersoon + echtgenote
Begunstigde	De erfgenamen van de bestuurder van de rechtspersoon

- Ondertekening, bij het afsluiten van de polis, van een bijvoegsel van overdracht van alle rechten, die pas van kracht wordt zodra ONELIFE de ontvangst ervan bevestigt
 - VVPRBIS: notulen van de algemene vergadering + aangifte roerende voorheffing
 - Liquidatiereserves: notulen van de algemene vergadering + aangifte roerende voorheffing

De bedragen vermeld in de notulen van de algemene vergadering en de aangifte voor de roerende voorheffing moeten \geq zijn aan de totale afkoopwaarde (waarde bij de overdracht van rechten) van het contract

Toegestaan kader – voorbeeld

- Overdracht van alle rechten ten gunste van de bestuurder die een natuurlijke persoon is:

Verzekeringnemer	Bestuurder
Verzekerde	Bestuurder van de rechtspersoon + echtgenote
Begunstigde	De erfgenamen van de bestuurder van de rechtspersoon

- ONELIFE:
 - geen inhouding op de investering (bij de overdracht) van de premiebelasting (2%);
 - geen toepassing van de meerwaardebelasting;
 - waardering van de belegging bij de overdracht
- De belegging is daarmee consistent en gedocumenteerd traceerbaar:
 - Gedocumenteerde investering door een rechtspersoon;
 - Gedocumenteerde overdracht ten gunste van de natuurlijke persoon (die automatisch van kracht wordt bij ontvangst van de vereiste boekhoudkundige en fiscale documenten);
 - Belegging in tak 23 op naam en voor rekening van de natuurlijke persoon (traceerbaarheid)

Toegestaan kader – voorbeeld

- Levensverzekeringsovereenkomst van tak 23 op naam van een natuurlijke persoon:

Verzekeringnemer	Bestuurder
Verzekerde	Bestuurder van de rechtspersoon + echtgenote
Begunstigde	De erfgenamen van de bestuurder van de rechtspersoon

- De heer kan naar behoefte vrij beschikken over de belegde bedragen;
- Een vervroegde afkoop na de overdracht leidt niet tot het probleem van het ‘verlies’ van de premiebelasting van 2%;
- Meneer heeft de mogelijkheid om een vermogensplanning ten gunste van zijn echtgenote op te stellen door alle rechten (natuurlijke persoon) aan haar over te dragen (principe van de schenking tussen echtgenoten en de herroeping daarvan, die automatisch in de overeenkomst wordt opgenomen);

Toegestaan kader – voorbeeld

- Vermogensplanning: schenking tussen echtgenoten

Verzekeringnemer	Echtgenote (overnemer)
Verzekerde	De heer (bestuurder) + echtgenote
Begunstigde	1°. De heer (aanvaardende begunstigde + volmacht) 2°. Nalatenschap van de verzekeringnemer

- De heer vertegenwoordigt mevrouw bij het beheer en blijft het „aanspreekpunt“;
- Mevrouw kan geen handelingen verrichten met betrekking tot het contract zonder de toestemming van de heer;
- De heer kan, bijvoorbeeld in geval van echtscheiding, de overdracht ten gunste van mevrouw herroepen (contractueel geregeld, dus zonder tussenkomst van de rechter);

Toegestaan kader – voorbeeld

- Overlijden van mevrouw: conventionele terugkeer of postmortale herroeping van de schenking (zie Hof van Beroep te Gent – 30 mei 2023);
- De heer „wordt opnieuw“ verzekeringnemer van het verzekeringscontract;
- Successierechten: transactie „vrij van alle lasten“, of het nu gaat om de herroeping of de conventionele teruggave

Verzekeringnemer	Echtgenote (overnemer) => De heer (automatisch)
Verzekerde	De heer (bestuurder) + echtgenote
Begunstigde	2°. Nalatenschap van de verzekeringnemer

Toegestaan kader – voorbeeld

- Overlijden van de heer: schenking door overdracht van alle rechten die zij van haar echtgenoot had ontvangen;
- De overeenkomst wordt dan ten gunste van mevrouw beëindigd, die de „juridische begunstigde” van het verzekeringscontract was;
- Successierechten: indien de „schenking” correct is uitgevoerd, worden zowel artikelen 2.7.1.0.5 VCF en 2.7.1.0.6 VCF vermeden

Verzekeringnemer	Echtgenote (overnemer)
Verzekerde	De heer (bestuurder)
Begunstigde	1°. De heer (overeenkomst + volmacht) 2°. Echtgenote (begunstigde)

Toegestaan kader – voorbeeld

- Mevrouw is dus de eigenaar van de bedragen die in de levensverzekeringsovereenkomst BR 23 zijn belegd;
- Het echtpaar had twee gemeenschappelijke kinderen, die meerderjarig zijn en hun fiscale woonplaats in België hebben. Mevrouw besluit dan over te gaan tot een „gecontroleerde” schenking ten gunste van haar twee kinderen;
- De transactie verloopt opnieuw via een overdracht van alle rechten van de verzekeringnemer, waarbij mevrouw de zeggenschap behoudt en zich een optionele financiële renteverplichting voorbehoudt

Verzekeringnemers	Kinderen (overnemers)
Verzekerde	De heer (bestuurder) + echtgenote
Begunstigde	1°. De heer (overeenkomst + volmacht) 1°. Mevrouw (aanvaardende begunstigde) 2. Kinderen (beding ten behoeve van zichzelf)

Toegestane kader - voorbeeld

- Overlijden van mevrouw
- Uitkering aan de begunstigden, namelijk de twee kinderen (beding ten behoeve van zichzelf);
- Successierechten: indien de schenking correct werd uitgevoerd, worden zowel artikelen 2.7.1.0.5 VCF en 2.7.1.0.6 VCF vermeden
- Directe belastingen: geen toepassing van de meerwaardebelasting op financiële activa's ten hoofde van de begunstigden.

Verzekeringnemers	Kinderen (overnemers)
Verzekerde	De heer (bestuurder) + echtgenote
Begunstigde	1°. De heer (overeenkomst + volmacht) 1°. Echtgenote (overeenkomst + rentetoewijzing bij volmacht) 2. Kinderen (bepaling ten gunste van zichzelf)

Samenvatting

- “All-in”-investering uit de beroepsinkomsten van het echtpaar;
 - Veelvoorkomend geval: ondernemers / bestuurders van een of meer vennootschappen: huwelijk met scheiding van goederen;
 - Veelvoorkomend geval: het echtpaar heeft gemeenschappelijke kinderen;
- Volledige traceerbaarheid van de betreffende bedragen van de rechtspersoon naar de natuurlijke persoon;
- Automatisering en vereenvoudiging van de overdracht van de rechtspersoon naar de natuurlijke persoon;
- Overdracht naar de natuurlijke persoon “netto voor netto” vanuit het oogpunt van verzekeringsfiscaliteit;
- Mogelijkheden op het gebied van vermogensplanning (tussen echtgenoten en uitkeringen aan kinderen zonder directe belastingheffing).

Dankwoord – Vragen en antwoorden

MI
NICOLAS MILOS
MIL

email *nicolas@milaw.be*
phone *+32(0)468/220.120*
socials



Deze presentatie is auteursrechtelijk beschermd (zie wet van 30 juni 1994)

De inhoud van deze promotionele brochure is uitsluitend bedoeld als algemene informatie over de producten en/of diensten die worden aangeboden door de levensverzekeringsmaatschappij The OneLife Company S.A. (OneLife) en/of haar bijkantoren in België en Frankrijk, respectievelijk The OneLife Company S.A., Belgian Branch (OneLife Belgian Branch) en The OneLife Company S.A., French Branch (APICIL Life). Het is geen aanbod of verzoek voor de aankoop van een levensverzekeringsproduct.

OneLife garandeert of waarborgt niet dat de informatie in deze brochure volledig, nauwkeurig of actueel is op het moment van verspreiding. Evenmin is deze informatie bedoeld als enige vorm van juridisch, fiscaal of beleggingsadvies en daarom mag de informatie in dit document of ieder ander precontractueel document enkel worden gebruikt in combinatie met gepast professioneel advies afkomstig van een gekwalificeerde, onafhankelijke en adequate professionele bron.