

Levensverzekering is instrument bij uitstek om vermogen fiscaalgunstig te structureren en successieplanning op maat uit te werken

Luxemburgse levensverzekering biedt meer mogelijkheden

In het kader van het vrij verkeer van diensten worden in ons land levensverzekeringen aangeboden van diverse origine. Naast de Belgische polis bekleedt ook de Luxemburgse variant een belangrijke positie. In België wordt de levensverzekering als een bankproduct aangeboden. Maar het systeem biedt veel meer mogelijkheden, en daarom belichten we hier de Luxemburgse variant, die een integrale vermogensorganisatie mogelijk maakt.

De levensverzekering associeert u wellicht met een overlijdensverzekering of met een spaarverzekering. Een overlijdensverzekering (zoals een schuldaldoverzekering) onderschrijven we om onze naasten te beschermen tegen de gevolgen van ons overlijden. Een spaarverzekering nemen we om te sparen (Tak 21- en Tak 23-levensverzekeringen) of om onszelf te verzekeren van een bepaald pensioenkapitaal (pensioensparen).

De Luxemburgse variant noemen we verder *vermogensverzekering*. Ze is namelijk het instrument bij uitstek om een vermogen op te bouwen en fiscaalgunstig te structureren. Ook het optimaliseren van de fiscale druk en het beveiligen van uw vermogen kan worden gerealiseerd. Bovendien kan een successieplanning op maat worden uitgewerkt.

De levenverzekering als vermogensstructuur

Als Europees financieel centrum heeft Luxemburg zich steeds gespecialiseerd in vooruitstrevende fiscaal-optimale concepten, die legaal zijn, zowel in de woonstaat als in het Groothertogdom. Al sinds 1991 wordt de levensverzekering er als vermogensstructuur gebruikt, exclusief gericht op grotere vermogens van Europese oorsprong. De nadruk ligt op Tak 23-verzekeringen die in principe worden gesloten met eenmalige koopsompremies.

Individuele levensverzekeringen worden ingedeeld in twee takken: **Tak 21-verzekeringen** zijn levensverzekeringen die niet verbonden zijn met beleggingsfondsen. Ze worden uitgedrukt in munteenheden en hebben een vast rendement. **Tak 23-verzekeringen** zijn verbonden met beleggingsfondsen, en kennen geen gewaarborgd rendement. Ze genereren doorgaans een hoger

rendement dan Tak 21-verzekeringen, maar dat is afhankelijk van de evolutie van de financiële markten en het gekozen risico-profiel. Interessant is dat je op elk moment kunt switchen tussen verschillende beleggingsfondsen en kunt beslissen om al dan niet geheel af te kopen.

Fiscaal optimaal

Een Luxemburgse vermogensverzekering wordt fiscaal op dezelfde manier behandeld als een Tak 23-levensverzekering afgesloten in België. Sinds 1 januari 2006 moeten zowel Belgische als buitenlandse verzekeraars een taks van 1,1% aanrekenen op de premies onderschreven door natuurlijke personen die in België wonen. Voor Belgische rechtspersonen bedraagt het tarief 4,4%. Uitkeringen van Tak 23-contracten vereffend bij leven waarvan geen enkele premie aanleiding heeft gegeven tot een belastingvermindering, zijn in principe belastingvrij. Er is geen roerende voorheffing verschuldigd op de kapitaalsuitkeringen en afkoopwaarden, en een stijging van poliswaarde wordt niet belast.

Vermogensbescherming

Onderschrijvers van een Luxemburgs levensverzekeringscontract genieten van een dubbele bescherming tegen een eventueel faillissement van de maatschappij. De aanbieders zijn verplicht om de activa, die de tegoeden van de levensverzekeringscontracten vertegenwoordigen, in bewaring te geven bij een erkende depotbank – zodat het controleorgaan voor de verzekeringssector de rekeningen kan blokkeren om de rechten van de onderschrijvers te vrijwaren.

Verzekeringnemers zijn bijkomend beschermd omdat zij worden beschouwd als een bevoorrechte schuldeiser van eerste rang.

De Luxemburgse overheid geeft een bescherming ten belope van 100% van de dagwaarde van de polis bij het faillissement van of fraude binnen de verzekeringsmaatschappij of de depotbank.

Successieplanning

De levensverzekering is het instrument bij uitstek om een vermogen fiscaalgunstig te structureren en bovendien een successieplanning op maat uit te werken. Die successieplanning kan ondermeer gebeuren door een vermogensoverdracht aan de volgende generatie via een schenking, gevolgd door het sluiten van een polis door de kinderen. Via bepaalde technieken kunnen de ouders controle en inkomsten behouden.

Thomas Weyts, manager auditcenter, Optima Financial Planners.

Voordelen

De voordelen van een Luxemburgse vermogensverzekering kunnen als volgt worden samengevat:

- Verzekeringscontracten laten toe om te beleggen zonder roerende voorheffing. Bovendien zijn zij ook nooit onderhevig aan beurstaksen of leveringstaksen.
- Ze vallen niet onder de zgn. 'Spaarrichtlijn' die op 1 juli 2005 formeel in werking is getreden.
- De grote concurrentie tussen de verschillende maatschappijen zorgt voor gemiddeld scherpere tarieven voor kosten.
- Op de Luxemburgse markt zijn bovendien verscheidene verzekeraars actief die niet aan een bankgroep gekoppeld zijn en een 100% onafhankelijk beleggingsadvies garanderen.
- De Luxemburgse overheid geeft een bescherming ten belope van 100% van de dagwaarde van de polis bij het faillissement van of fraude binnen de verzekeringsmaatschappij of de depotbank.
- Het Luxemburgse bankgeheim beschermt investeerders tegen al te opdringerige buitenstaanders (schuldeisers, kinderen, schoonfamilie).
- Een verzekeringscontract dat in Luxemburg wordt afgesloten moet in België niet worden aangegeven, in tegenstelling tot een rekening bij een in het buitenland gevestigde bank.

Voor- en nadelen doordacht afwegen in het kader van successie van onroerende goederen, is de boodschap

Hoe 'hot' is de patrimoniumvennootschap nog vandaag?

Een patrimoniumvennootschap is een vennootschap die als specifiek doel heeft: het beheer van onroerende goederen. We willen geenszins de klassieke voor- en nadelen van een patrimoniumvennootschap toelichten, maar aan de hand van een concreet voorbeeld aantonen wanneer het vandaag nog nuttig kan zijn om zo'n vennootschap op te richten.

We nemen het voorbeeld van een welvarende bedrijfsleider die naast een rendabele exploitatievennootschap, belangrijk onroerend patrimonium bezit. Hij is getrouwd en heeft twee kinderen. De onroerende goederen bestaan uit: een privéwoning, een bedrijfspand en twee appartementen, goed voor een totale waarde van 2,5 miljoen euro. Alle leningen op dit onroerend patrimonium zijn afbetaald. Het echtpaar is zich zeer goed bewust dat zij de nodige stappen moeten nemen om hun vermogen op een andere manier te structureren. De successierechten hangen immers als een zwaard van Damocles boven hun hoofd. Bij een plots overlijden van een van de echtgenoten zal het grootste deel van het patrimonium aan 27% worden belast. Maar stel dat wij het bedrijfspand ter waarde van 1 miljoen euro inbrengen in een patrimoniumvennootschap. Wat zijn dan de voordelen op het vlak van directe en indirecte belastingen?

Personenbelasting versus vennootschapsbelasting

Voor de inbreng van hun bedrijfsmatig pand ontving het echtpaar in persoonlijke naam een huur van 50.000 euro per jaar van de exploitatievennootschap. Door het feit dat zij eveneens een aanzienlijk loon uit hun exploitatievennootschap ontvangen, worden de nettohuurinkomsten aan 50% belast, vermeerderd met de gemeentebelasting. Stel dat we uitgaan van een netto belastbare huur van 40.000 euro en een gemeentelijke belasting van 8%, dan komt dit neer op een belastingdruk van 21.600 euro. Na inbreng van het pand in de vennootschap, kunnen zij vandaag van een notionele interestaftrek genieten ten bedrage van 48.070 euro. Het pand zal eveneens afgeschreven worden in de vennootschap, waardoor de belastingdruk tot nul wordt herleid. Indien het echtpaar de middelen opgebouwd in de vennootschap, wil uitkeren als dividend betalen zij 25% roerende voor-

heffing. De totale belastingdruk bedraagt dan slechts 12.500 euro, of een jaarlijkse besparing van 9.100 euro. Men moet natuurlijk ook rekening houden met de nadelen: op termijn is het pand afgeschreven in de vennootschap, en bij een latere verkoop wordt de meerwaarde altijd belast aan het vennootschapstarief. En een vennootschap brengt ook vaste kosten met zich mee, die gemakkelijk 3.000 euro bedragen.

Schenkingsrechten en successierechten

In een verdere fase kunnen de aandelen van de vennootschap geschonken worden aan de kinderen. Sinds 2003 heeft het Vlaams Gewest verlaagde schenkingsrechten ingevoerd, met de mogelijkheid om de aandelen aan 2,3 of 7% te schenken aan de volgende generatie. Indien de schenking plaatsvindt in Nederland zijn er zelfs geen schenkingsrechten verschuldigd, op voorwaarde dat de schenker niet binnen de drie jaar na de schenking overlijdt. De besparing op het vlak van successierechten bedraagt al gauw 27% van 1 miljoen, of 270.000 euro.

Tijdig plannen is hier wel van het grootste belang. De stappen moeten in de tijd worden gespreid, anders zal de fiscus deze vennootschapconstructie terecht doorprikken. Indien men een onroerend goed inbrengt in een vennootschap en kort daarna de aandelen schenkt aan de kinderen, zal de fiscus simulatie inroepen. Een minimale periode van zes jaar is aan te bevelen.

Quid appartementen?

Het echtpaar bezit ook nog twee appartementen met een gezamenlijke waarde van 750.000 euro. Een kapitaalverhoging in de patrimoniumvennootschap door inbreng in natura van de appartementen zou leiden tot bijkomende notionele interestaftrek. Om-



Julius Sanders: "Successierechten hangen echtgenoten als een zwaard van Damocles boven het hoofd. Bij een plots overlijden, wordt het grootste deel van het patrimonium aan 27% belast."

dat de appartementen privé worden verhuurd aan particulieren is op de inbreng 10% registratierecht verschuldigd. In dat geval kan men ervoor opteren om een opstalrecht, dat voldoet aan de voorwaarden van een onroerende leasing, te verlenen aan de vennootschap (men betaalt slechts 0,2% registratierecht op de opstalvergoeding). In een latere fase schenkt men de appartementen bezwaard met de opstalconstructie. Men betaalt dan wel de progressieve schenkingsrechten op onroerende goederen, maar die zijn minimaal omdat het een bezwaard onroerend goed betreft. Een bijkomend voordeel is dat de kinderen op termijn persoonlijk eigenaar van het gebouw worden. Bij een verkoop meer dan vijf jaar na de verwerving zal de meerwaarde op bebouwde onroerende goederen niet meer belastbaar zijn.

Elke situatie moet bijgevolg van geval tot geval worden bekeken. De voor- en nadelen moeten doordacht worden afgewogen. Vooral op het vlak van successieplanning kan de patrimoniumvennootschap nog zijn nut bewijzen. Ook de invloed van de notionele interestaftrek mag niet worden onderschat.

Julius Sanders, accountant en belastingconsulent, Sanders Accounting en Consulting.