

**ONTWERP VAN DECREET TOT WIJZIGING VAN HET DECREET VAN 19 MEI
2006 BETREFFENDE DE WINWINLENING, WAT BETREFT HET
VRIENDENAANDEEL**

Samenvatting

Een aanzienlijk aantal bedrijven dreigt in solvabiliteitsproblemen te geraken naar aanleiding van de COVID-19-crisis. Door het Winwinleningdecreet uit te breiden met het Vriendenaandeel zal de kapitaalstructuur van de KMO's versterkt worden.

MEMORIE VAN TOELICHTING

I. ALGEMENE TOELICHTING

A. Situering

De regelgeving met betrekking tot de Winwinlening wordt thans beheerst door het decreet van 19 mei 2006 en het besluit van de Vlaamse Regering van 20 juli 2006 houdende uitvoering van het decreet van 19 mei 2006 betreffende de Winwinlening (citeeropschrift: "het Winwinleningbesluit").

Deze decreetswijziging beoogt om het Vriendenaandeel in werking te stellen. Familie en vrienden zullen zo aangemoedigd worden om aandelen te verwerven in KMO's. Het Vriendenaandeel zal de kapitaalstructuur van de KMO's versterken.

B. Inhoud

Probleemstelling en omgevingsanalyse

De ERMG-enquête¹ geeft aan dat het faillissementsrisico en de liquiditeitsproblemen zorgwekkend blijven. Uit de cijfers blijkt dat 8% van de bevraagde ondernemingen een faillissement 'waarschijnlijk' of 'zeer waarschijnlijk' acht. De hoge faillissementsrisico's wijzen op het gevaar dat de coronacrisis permanente schade berokkent aan het Vlaamse economische weefsel. Het is aangewezen om het instrument Winwinlening uit te breiden met een Vriendenaandeel. Het Vriendenaandeel versterkt de kapitaalstructuur van de KMO's.

Beleidsmaatregelen en doelstelling

De Vlaamse Regering wil met de wijzigingen aan het decreet het vrijmaken van de gelden op de Vlaamse spaarrekeningen ten voordele van de Vlaamse bedrijven stimuleren. Met het Vriendenaandeel wordt men aangemoedigd om aandelen te verwerven in KMO's.

De aandeelhouder kan maximaal 75.000 euro investeren. Het fiscale voordeel voor het Vriendenaandeel is vastgelegd op 2,5% voor een periode van maximaal vijf jaar. Als onderneming kan men zo maximaal 300.000 euro kapitaal verwerven. De maxima per aandeelhouder en per onderneming kunnen niet worden gecumuleerd met de Winwinlening. Men kan er wel voor opteren om een deel van

¹ Economic Risk Management Group perscommuniqué, 12 juni 2020 'De omzet van de ondernemingen begint zich te herstellen, maar de vooruitzichten voor de Belgische economie blijven slecht.'

het bedrag als achtergestelde lening (Winwinlening) te verstrekken en een ander deel als kapitaal (Vriendenaandeel).

Impactanalyse

Het aantal dossiers voor het Vriendenaandeel wordt geraamd op 250 dossiers voor een gemiddeld bedrag van 30.000 euro. Deze extra dossiers voor participaties staan op kruissnelheid (na 5 jaar) voor een nieuwe productie van 37,5 miljoen euro. De fiscale minder opbrengsten groeien over dezelfde periode van vijf jaar. Dit vertegenwoordigt uiteindelijk een extra jaarlijks fiscaal voordeel van 937.500 euro.

De kosten moeten ook samen bekeken worden met de Winwinlening. Mogelijk zal het Vriendenaandeel toch ruimer worden toegepast, maar dan zal dit ten nadele van de Winwinleningen zijn.

Het gunstig advies van de Inspectie van Financiën werd verleend op 2 juli 2020.

Het begrotingsakkoord werd verleend op 15 juli 2020.

Bestuurlijke impact

Het voorstel van beslissing heeft geen weerslag op het personeelsbestand en op het personeelsbudget, zodat het akkoord van de Vlaamse minister, bevoegd voor het algemeen beleid inzake personeel en organisatieontwikkeling, niet vereist is.

Het voorstel heeft geen weerslag op de financiën van de lokale besturen, noch op personeelsvlak, noch op het vlak van de werkingsuitgaven, de investeringen en schuld, en de ontvangsten.

Implementatie

Deze regeling wordt verder uitgewerkt door de aanpassing van het bestaande Winwinleningbesluit van 20 juli 2006, die het kader verder uittekent.

C. Totstandkomingsprocedure

Het taalkundig en wetgevingstechnisch advies (nr. 2020-249) werd verleend op 1 juli 2020.

Gelet op het gebrek aan consensus tussen de sociale partners, heeft de SERV dd. 31 augustus 2020 meegedeeld geen advies uit te brengen.

Het advies van de Raad van State over het Vriendenaandeel werd verleend op 2 oktober 2020.

Op basis van artikel 5/7, 1^e lid, van de bijzondere wet van 16 januari 1989 betreffende de financiering van de gemeenschappen en de gewesten, moeten ontwerpen van decreet betreffende de gewestelijke opcentiemen en de fiscale maatregelen op de opcentiemen, voor advies aan het Rekenhof worden voorgelegd. Het advies van het Rekenhof werd verleend op 12 augustus 2020. Het advies stelt vast dat het belastingkrediet m.b.t. het Vriendenaandeel voldoet aan de bepalingen van de artikelen 5/1, 5/5 en 5/7, 3^e lid, van de bijzondere financieringswet en het principe van de progressiviteit naleeft.

Op basis van voornoemd artikel 5/7, 1^e lid, van de bijzondere financieringswet, moeten ontwerpen van decreet betreffende de gewestelijke opcentiemen en de fiscale maatregelen op de opcentiemen, tevens voor advies omtrent de technische uitvoerbaarheid aan de Federale Regering worden voorgelegd. Minister van Financiën De Croo heeft dit advies op 23 september 2020 verleend. Het ontwerp van decreet en de memorie van toelichting werden, waar nodig, overeenkomstig

dit advies en overeenkomstig de opmerkingen die bij de totstandkoming ervan door het Departement Financiën en Begroting werden overgemaakt, aangepast.

D. Bevoegdheid van de Vlaamse Gemeenschap en het Vlaamse Gewest

Dit decreet regelt een gewestaangelegenheid.

II. Toelichting bij de artikelen

Artikel 1

Deze bepaling behoeft geen toelichting.

Artikel 2

Dit artikel vervolledigt artikel 2, 1^o, van het bestaande decreet met de woorden "en de uitvoeringsbesluiten ervan". De toevoeging dat de Winwinlening ook moet voldoen aan de ter uitvoering van het decreet genomen besluiten verduidelijkt het wetgevend kader.

In dit artikel worden verder de definities gegeven van wat en wie een Vriendenaandeel, een Vriendenaandeelhouder en een emittent zijn. Voor het Vriendenaandeel wordt uitdrukkelijk voorzien dat dit op naam moet zijn en dient te gebeuren middels een inbreng in geld.

De Vriendenaandeelhouder moet net zoals de kredietgever van een Winwinlening handelen buiten het kader van zijn handels- of beroepsactiviteiten.

De emittent moet een vennootschap zijn die een kapitaalverhoging of een uitgifte van nieuwe aandelen uitvoert. Hierdoor worden verenigingen uitgesloten enerzijds en wordt een injectie in vers kapitaal verplicht gesteld anderzijds.

Artikel 3

Door de invoeging van bepalingen met betrekking tot het Vriendenaandeel in het bestaande decreet van 19 mei 2006 wordt het opschrift aangepast.

Artikel 4

In artikel 4 wordt een artikel 3/1 toegevoegd aan het bestaande decreet waarbij de voorwaarden worden opgesomd waaraan de Vriendenaandeelhouder en de emittent moeten voldoen op het ogenblik waarop wordt ingeschreven op het Vriendenaandeel. Het begrip "onderschrijven" verwijst daarbij naar de datum van de verrichting, d.i. de overeenkomst die aan PMV/z-Waarborgen nv ter registratie moet worden aangeboden. Vanuit de *ratio legis* is het logisch om voor de voorwaarden waaraan emittent en aandeelhouder moeten voldoen dit tijdstip als peildatum te nemen (en niet de datum van volstorting, hoewel dat ook een vereiste is voor het Vriendenaandeel). De datum van de verbintenis om te investeren is bepalend, niet de datum van de uitvoering (d.i. volstorting) ervan.

De voorwaarden onder punt 1^o tot punt 3^o in §1 van het ontworpen artikel 3/1, lopen gelijk met deze waaraan de kredietgever van een Winwinlening moet voldoen.

De voorwaarde onder punt 4^o bepaalt dat een bestaande aandeelhouder Vriendenaandelen kan onderschrijven van de vennootschap waarin hij, zijn echtgenoot, echtgenote of wettelijk samenwonende partner voor maximaal 10% eigenaar zijn van de aandelen of stemrechten, hetzij van rechten of effecten waarvan de uitoefening, omwisseling of conversie de overschrijding van die drempel tot gevolg zou hebben. Er wordt enkel een drempel voorzien op het moment van de intekening, een Vriendenaandeelhouder kan als gevolg van het verwerven van de Vriendenaandelen wel meer dan 10% van de aandelen van de emittent verwerven. Dit moet de mogelijkheid bieden voor diegenen die zich reeds eerder in grotere mate hebben geëngageerd in de vennootschap, om bijkomende fondsen te injecteren. Een kleiner aandeel voorzien zou het werkingsgebied van dit

ontwerp, gericht op de KMO's met in de praktijk vaak een bescheiden kapitaal of eigen vermogen, beperken. Tegelijk is de drempel doelbewust voldoende laag gehouden, zodat aandeelhouders die een belangrijke invloed hebben binnen de vennootschap (in termen van kapitaal of stemrecht) uitgesloten blijven van het toepassingsgebied van het Vriendenaandeel. Deze drempel maakt het Vriendenaandeel ook een interessant instrument voor coöperatieven en burgerinitiatieven. Een groep burens die een vervallen theaterzaal willen ombouwen tot gemeenschapscentrum kunnen op die manier samen die investeringen doen via een vennootschap. Of een groep ouders die beslissen om d.m.v. een vennootschap samen te investeren in jeugdlokalen kunnen ook gebruik maken van het Vriendenaandeel.

Punt 5° moet in samenhang gelezen worden met het nieuw ontworpen artikel 3/1, §2, 8°. Deze bepaling sluit de aandeelhouder en de echtgenoot, de echtgenote of de wettelijk samenwonende partner van de aandeelhouder, die in de 24 maanden voorafgaand aan de volstorting van het Vriendenaandeel geheel of gedeeltelijk uit het vennootschapsvermogen van de emittent is getreden, uit van het toepassingsgebied van het Vriendenaandeel. Zo wordt verhinderd dat oneigenlijk gebruik zou worden gemaakt van het belastingkrediet.

In §2 van het ontworpen artikel 3/1 worden de voorwaarden opgesomd waaraan de emittent moet voldoen.

Punt 2° specificeert dat de emittent een KMO moet zijn. Het gaat daarbij om de Europese definitie, zoals bepaald in artikel 2, 5°, van het decreet van 15 mei 2006. Volgens punt 3° moet de emittent rechtspersoonlijkheid bezitten, waardoor ondernemingen in de vorm van een maatschap worden uitgesloten.

Punt 5° is ontleend aan de tax shelter regeling (art. 145.26 WIB) en moet vermijden dat familiale "immo" vennootschappen bijkomende fiscale voordelen ontvangen. Het gaat onder b) enkel om een uitsluiting van vastgoedvennootschappen die onroerende goederen bezitten waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap actief zijn als bestuurder, zaakvoerder, of hun echtgenoot, echtgenote of wettelijk samenwonende partner of hun kinderen (als de bestuurder, zaakvoerder, of zijn echtgenoot, echtgenote of wettelijk samenwonende partner het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben), het gebruik hebben.

Vermits de maatregel KMO's beoogt die slechts beperkte mogelijkheden hebben om risicokapitaal aan te trekken, worden in punt 7° beursgenoteerde vennootschappen uitgesloten. Een vennootschap is beursgenoteerd als ze genoteerd is op een gereguleerde markt zoals Euronext of op een "multilateral trading facility" zoals de Alternext.

De voorwaarde in punt 8° bepaalt dat de emittent geen kapitaalvermindering, inkoop van eigen aandelen of een andere vermindering of verdeling van het eigen vermogen heeft doorgevoerd in de 24 maanden voorafgaand aan de volstorting van het Vriendenaandeel. Om de correcte implementering van deze bepaling te garanderen, wordt verduidelijkt dat een uittreding van één of meerdere aandeelhouders van de emittent lastens het vennootschapsvermogen tijdens deze periode, niet onder dit verbod valt. In het andere geval zou de uittreding van een aandeelhouder de uitgifte van Vriendenaandelen door de emittent ten onrechte, in strijd met de *ratio legis*, verhinderen. Deze bepaling moet in samenhang gelezen worden met het nieuw ontworpen artikel 3/1, §1, 5°. Onder "kapitaalvermindering, inkoop van eigen aandelen of een andere vermindering of verdeling van het eigen vermogen" wordt niet de uitkering van dividenden begrepen.

De voorwaarde in punt 9° verbiedt de uitgifte van Vriendenaandelen door een emittent die bindingen heeft met andere personen die gevestigd zijn in belastingparadijzen. Deze staten zijn opgenomen in een van de lijsten, vermeld in artikel 307, §1/2, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, of in de lijst, vermeld in artikel 179 van het koninklijk besluit van 27 augustus 1993 tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992. De verwijzing naar deze lijsten is een dynamische verwijzing, die mee evolueert met de inhoud van

deze bepalingen. Bij toevoeging van een land aan deze lijst komt het Vriendenaandeel dan ook te vervallen vanaf dat moment. Dat is in overeenstemming met de *ratio legis* van het Vriendenaandeel.

Het begrip belastbaar tijdperk in punt 10° is ontleend aan artikel 20 van de wet van 23 juni 2020 houdende fiscale bepalingen ter bevordering van de liquiditeit en solvabiliteit van ondernemingen in het kader van de bestrijding van de economische gevolgen van de COVID-19-pandemie.

De overige punten vergen geen verdere toelichting.

In §3 wordt de naleving van een aantal voorwaarden uitgebreid tot 60 maanden (d.i. de maximale duur van het belastingkrediet) na volstorting van het Vriendenaandeel. De termijn van 60 maanden begint te lopen op de dag na de volstorting. Bij een volstorting op 15 juni 2021 begint de termijn dan bijvoorbeeld te lopen op 16 juni 2021. De termijn loopt dan tot en met 15 juni 2026 om 24h00. Als die dag een zaterdag, een zondag of een wettelijke feestdag is, dan wordt de vervaldag verplaatst naar de eerstvolgende werkdag. Dit is conform de bepalingen van het gerechtelijk wetboek inzake de berekening van termijnen bepaald in maanden. Als in de loop van de 60 maanden na de volstorting niet meer aan de voorwaarden wordt voldaan, vervalt het recht op het belastingkrediet vanaf de dag dat niet meer aan de voorwaarden is voldaan.

Met het behoud van de voorwaarden onder punten 4° tot 6° (geen beleggings-, thesaurie of financieringsvennootschap, noch immo- of managementvennootschap) en 9° en 10° gedurende de ganse duur van het fiscale voordeel (60 maanden), wordt vermeden dat de emittent kort na de volstorting zijn maatschappelijk voorwerp aanpast waardoor het verbod van §2 zou worden ontweken. Het behoud van de voorwaarde voorzien in punt 7° (geen beursgenoteerde vennootschap) zou de verdere uitbouw van de vennootschap daarentegen onnodig afremmen.

Tevens is bepaald dat de emittent gedurende zestig maanden na de volstorting van de Vriendenaandelen geen kapitaalvermindering, inkoop van eigen aandelen of een andere vermindering of verdeling van het eigen vermogen mag doorvoeren. Ook hier geldt dat deze bepaling de uittreding van één of meerdere aandeelhouders van de emittent lastens het vennootschapsvermogen tijdens deze periode, niet belet. Onder "kapitaalvermindering, inkoop van eigen aandelen of een andere vermindering of verdeling van het eigen vermogen" wordt niet de uitkering van dividenden begrepen (zie in die zin ook de toelichting bij het nieuw ontworpen artikel 6/1).

Artikel 5

Door de invoering van bepalingen met betrekking tot het Vriendenaandeel in het bestaande decreet van 19 mei 2006 wordt het opschrift aangepast.

Artikel 6

Met de invoering van artikel 4/1 worden de verdere voorwaarden waaraan een Vriendenaandeel moet voldoen omschreven.

In §1 van het ontworpen artikel 4/1 wordt, nu het kapitaalsbegrip voor de BV en CV weggevallen is, verwezen naar het eigen vermogen van de vennootschap. De intekening op een Vriendenaandeel veronderstelt dat er vers kapitaal (in speciën) wordt ingebracht in de vennootschap. Conversie van (achtergestelde) leningen of effecten komen derhalve niet in aanmerking voor een Vriendenaandeel.

In §2 worden de bedragen in hoofde van de Vriendenaandeelhouder / emittent afgestemd op deze zoals voorzien bij de Winwinlening, nl. respectievelijk 75.000 euro en 300.000 euro. Voor de volstortingen die deze bedragen te boven zouden gaan, wordt geen fiscaal voordeel voorzien. Er moet een akte worden opgemaakt voor het Vriendenaandeel (net zoals voor de Winwinlening), die PMV/z-Waarborgen nv zal registeren. Op dat moment wordt nagegaan of alle voorwaarden van het decreet en haar uitvoeringsbesluiten zijn voldaan, dus ook dat men de plafonds (cumulatief) niet overschrijdt. Daarnaast is vereist dat de bedragen ook volledig

volstort worden om het Vriendenaandeel te genieten. PMV/z-Waarborgen nv zal geen akte voor een hoger bedrag dan 75.000 euro registeren, ongeacht of het surplus al dan niet volstort is. Dit betekent niet dat de Vriendenaandeelhouder geen groter bedrag dan 75.000 euro kan investeren. Het betekent alleen dat voor dat surplus door PMV/z-Waarborgen nv geen akte kan opgemaakt worden die als "Vriendenaandeel" in aanmerking komt, zonder echter afbreuk te doen aan de geldigheid van de transactie voor wat betreft het surplus.

§3 van artikel 4/1 laat toe dat de Vlaamse Regering bepaalde praktische maatregelen treft met betrekking tot de vorm en de inhoud waaraan overeenkomsten moeten voldoen zodat deze kunnen geregistreerd worden als uitgifteovereenkomst Vriendenaandeel. De registratie, schrapping en beheer van het Winwinleningregister is thans in handen van PMV/z-Waarborgen nv zodat het aangewezen is om dit voor de Vriendenaandelen ook aan haar toe te vertrouwen.

PMV/z-Waarborgen nv zal een applicatie ter beschikking stellen op haar website en een modelovereenkomst aanreiken. Deze standaardovereenkomst kan het eventueel nazicht, op naleven van de voorwaarden, voor de medewerkers van PMV/z-Waarborgen nv of een andere instantie met controlebevoegdheid mogelijk maken. Hierbij dient voorkomen te worden dat de Vriendenaandeelhouder (net zoals dat niet mogelijk is voor de kredietgever van een Winwinlening) zich zekerheden voorbehoudt en/of rechten toe-eigent die zou leiden tot ongelijke behandeling van de aandeelhouders.

De Vriendenaandeelhouder is een verstrekker van risicodragend kapitaal. Om hem te beschermen is het cruciaal dat zijn beslissing om te investeren steeds weloverwogen genomen wordt en op basis van correcte gegevens. Daarom zal de Vlaamse Regering ter uitvoering van deze bepaling vereisen dat, naar analogie met de vennootschapswetgeving, het bestuursorgaan van de vennootschap over de verrichting een verslag opstelt dat de uitgifteprijs verantwoordt. De commissaris, een bedrijfsrevisor of een externe accountant aangewezen door het bestuursorgaan, beoordeelt in een verslag of de in het verslag van het bestuursorgaan opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw zijn en voldoende zijn om de Vriendenaandeelhouder over zijn beslissing om te investeren, voor te lichten. Dit verslag wordt tevens vereist in de modelovereenkomst die PMV/z-Waarborgen nv ter beschikking stelt.

Artikel 7

In het toegevoegde artikel 4/2 wordt voorzien dat het openstaande saldi van de Winwinleningen samen met het volgestorte bedrag aan Vriendenaandelen door een en dezelfde Vriendenaandeelhouder / kredietgever van een Winwinlening niet meer dan 75.000 euro kan bedragen.

In hoofde van de emittent / kredietnemer van een Vriendenaandeel en Winwinlening wordt in dezelfde zin een beperking voorzien van 300.000 euro.

Artikel 8

Door de invoering van een nieuw lid in artikel 6 wordt een mogelijke cascade van Winwinlening en Vriendenaandeel uitdrukkelijk verboden.

Artikel 9

Het ingevoerde artikel 6/1 voorziet dat de kapitaalsinjectie in de onderneming niet mag gebeuren voor de uitkering van dividenden en liquidatiereserves, noch voor aankoop van aandelen en verstrekken van leningen. Het gaat om de aankoop van aandelen in het algemeen. Dit verbod sluit aan bij punt 2° van dezelfde bepaling dat verbiedt om met het kapitaal van de Vriendenaandelen leningen te verstrekken. De inkoop van eigen aandelen is tevens uitdrukkelijk verboden tot 60 maanden na de volstorting in artikel 4 van het ontwerp.

Buiten voormelde beperking om doet dit decreet op geen enkele manier afbreuk aan de mogelijkheid voor de emittent om dividenden uit te keren, voor zover er uitkeerbare winst beschikbaar is.

Artikel 10

De invoering van artikel 7/1 specificeert de fiscale bewijsbepalingen die van toepassing zijn op het Vriendenaandeel. Voor het Vriendenaandeel wordt gevraagd om het bewijs ter beschikking te houden vanaf het jaar van het volstorten van het aandeel zelf. Voor de Winwinlening wordt gevraagd om het bewijs ter beschikking te houden vanaf het jaar volgend op het jaar van het verstrekken van de Winwinlening. Het verschil ligt aan het feit dat bij het Vriendenaandeel het belastingkrediet per dag wordt bekeken, bij de Winwinlening wordt het belastingkrediet per jaar bekeken.

Naast PMV/z-Waarborgen nv, dat instaat voor de registratie en het nazicht op het naleven van de voorwaarden op het ogenblik van de registratie, kan een orgaan worden belast met de controle *a posteriori* van de naleving van de voorwaarden. Het controleorgaan en PMV/z-Waarborgen nv kunnen ten allen tijde bij de emittent en de Vriendenaandeelhouder de nodige controles (*a posteriori* aan de registratie) uitvoeren, zodat dit bewijs ten allen tijde dient voorgebracht te kunnen worden.

Artikel 11

Door de invoering van het artikel 8/1 worden de voordelen en voorwaarden van het jaarlijkse belastingkrediet voor de kredietgever van een Winwinlening eveneens toegekend aan de Vriendenaandeelhouder, met dien verstande dat het jaarlijkse belastingkrediet voor de Vriendenaandeelhouder berekend wordt a rato van het aantal dagen dat de Vriendenaandeel in het aanslagjaar werd aangehouden (§3). Voor de Winwinlening wordt dit jaarlijks belastingkrediet immers berekend op het rekenkundig gemiddelde van het openstaande saldo per 1 januari en 31 december van het aanslagjaar. Het gaat over het aanhouden van aandelen die volstort zijn. PMV/z-Waarborgen nv zal in dat verband, als orgaan dat instaat voor de registratie, attesteren dat er op een bepaalde datum een overeenkomst, conform het door haar opgestelde model en voor een bepaald bedrag werd ondertekend door de partijen. In deze modelovereenkomst dienen – net zoals voor de Winwinlening - de partijen te bevestigen dat aan alle voorwaarden van het decreet en haar uitvoeringsbesluiten wordt voldaan.

Verder is dit jaarlijks belastingkrediet voor het Vriendenaandeel beperkt tot maximaal 5 jaar (§5). De periode van vijf jaar begint te lopen vanaf de volstorting (zie art. 10 van het ontwerp).

In de ontworpen §5, lid 5, 6 en 7 wordt, in afwijking van de regeling voor de Winwinlening, voorzien dat het jaarlijkse belastingkrediet vervalst vanaf de dag (i.p.v. het aanslagjaar) waarop de Vriendenaandeelhouder overlijdt, de dag waarop het Vriendenaandeel ambtshalve wordt geschrapd, hetzij de dag waarop het faillissement wordt uitgesproken dan wel de dag waarop tot ontbinding van de emittent wordt beslist. Verder wordt het principe van 'dies a quo, dies ad quem' gehanteerd (art 52 e.v. Ger.W.)

Hieronder twee concrete voorbeelden voor de berekening van het belastingkrediet:

Voorbeeld 1

Inbreng van 50.000 euro

Onderschrijving van de aandelen/kapitaalverhoging op 16 oktober 2020

Volstorting op 31 oktober 2020

Berekeningsgrondslag van het belastingkrediet

Inkomstenjaar 2020 – aanslagjaar 2021: 50.000 euro x 61/366 (telling vanaf 1 november)

Inkomstenjaar 2021 – aanslagjaar 2022: 50.000 euro x 365/365

Inkomstenjaar 2022 – aanslagjaar 2023: 50.000 euro x 365/365
Inkomstenjaar 2023 – aanslagjaar 2024: 50.000 euro x 365/365
Inkomstenjaar 2024 – aanslagjaar 2025: 50.000 euro x 366/366
Inkomstenjaar 2025 – aanslagjaar 2026: 50.000 euro x 304/365 (t.e.m. 31 oktober)

Voorbeeld 2

Inbreng van 50.000 euro

Onderschrijving van de aandelen/kapitaalverhoging op 1 december 2020

Onmiddellijke volstorting

Verkoop van de aandelen op 1 juli 2023

Berekeningsgrondslag van het belastingkrediet

Inkomstenjaar 2020 – aanslagjaar 2021: 50.000 euro x 30/366 (telling vanaf 2 december)

Inkomstenjaar 2021 – aanslagjaar 2022: 50.000 euro x 365/365

Inkomstenjaar 2022 – aanslagjaar 2023: 50.000 euro x 365/365

Inkomstenjaar 2023 – aanslagjaar 2024: 50.000 euro x 182/366 (t.e.m. 1 juli)

In de ontworpen §5, lid 8, wordt een verbod van cumul met federale fiscale voordelen opgenomen.

Artikel 12

In het ingevoegde artikel 8/2 wordt de berekeningsgrondslag van de Winwinlening en het Vriendenaandeel samen, in hoofde van dezelfde belastingplichtige beperkt tot 75.000 euro.

Bij de registratie van modelovereenkomsten m.b.t. Winwinleningen en Vriendenaandelen, zal PMV/z-Waarborgen nv op basis van de beschikbare gegevens nagaan of de partijen aan de voorwaarden voldoen. De controle strekt zich uit tot de bedragen die de kredietgever of de Vriendenaandeelhouder in het verleden ter beschikking gesteld heeft. In voorkomend geval zal de Winwinlening of de modelovereenkomst m.b.t. het Vriendenaandeel, in zijn geheel niet geregistreerd worden door PMV/z-Waarborgen nv en zullen de betrokkenen uitgenodigd worden om zich wat dat betreft te conformeren aan de wettelijke bepalingen (m.n. door beperking van de bedragen).

Artikel 13

Aangezien het eenmalige belastingkrediet beperkt is tot de Winwinlening wordt dit specifiek opgenomen in de titel van de afdeling 2 van Hoofdstuk VI.

Artikel 14

Dit artikel voorziet in een snelle inwerkingtreding. De artikelen 11 en 12 treden pas in werking vanaf aanslagjaar 2021.

De minister-president van de Vlaamse Regering,

Jan JAMBON

De Vlaamse minister van Economie, Innovatie, Werk, Sociale economie en Landbouw,

Hilde CREVITS