



Deloitte Legal Newsflash Greenille Private Client Team

Conseil d'Etat bevestigt Franse meerwaardebelasting op aandelen SCI voor Belgische inwoners

De Franse Conseil d'Etat heeft in een opmerkelijk arrest geoordeeld dat –op basis van het dubbelbelastingverdrag tussen België en Frankrijk- Frankrijk bevoegd is om belasting te heffen op de meerwaarde gerealiseerd door een Belgische inwoner bij de vervreemding van de aandelen van een Franse SCI (1). Belgen die hun aandelen van een Franse SCI verkopen, zullen dus tot 19% Franse belasting betalen op hun meerwaarde, bovenop een solidariteitsheffing van 7,5%.

Het arrest is opmerkelijk omdat de heffingsbevoegdheid wat betreft meerwaarden op roerende goederen, zoals aandelen van vennootschap, steeds toekomt aan de woonstaat (België). De Conseil d'Etat 'assimileert' echter de aandelen van een SCI met onroerende goederen, op basis van de Franse nationale fiscale wetgeving. Voor onroerende goederen is de bronstaat (Frankrijk) onder het verdrag wél bevoegd om meerwaardebelasting te heffen.

In België werden –voor de inkomstenbelasting– de aandelen van een SCI ook 'geassimileerd' met onroerende goederen door het Hof van Cassatie (2). Recenter is echter teruggekomen op deze rechtspraak, en werd geoordeeld dat het toch om roerende goederen gaat, waardoor België als woonstaat heffingsbevoegd is (3).

De Belgische arresten hadden geen betrekking op de meerwaarde op de aandelen van de SCI, maar wel op uitkeringen door de SCI, die dus belastbaar zijn in België aan 30%. Dat er sprake is van dubbele *economische* belasting (de onroerende inkomsten van de SCI worden in Frankrijk reeds onderworpen aan de progressieve tarieven van de personenbelasting, en vervolgens bij uitkering nogmaals belast in de Belgische personenbelasting) maakte daarbij niet uit voor het Hof. Nu de SCI niet onder de Kaaimantaks valt, blijft deze economische dubbele belasting overigens bestaan.

Door de uitspraak van de Franse Conseil d'Etat in combinatie met de nieuwe lijn van het Belgische Hof van Cassatie bestaat daarenboven nu ook een theoretisch risico op *juridische* dubbele belasting: Belgen zouden immers tweemaal kunnen worden belast op de meerwaarde gerealiseerd op aandelen van hun SCI: éénmaal in Frankrijk, en éénmaal in België (in geval van speculatie of abnormaal beheer).

Het valt evenwel af te wachten of het Hof van Cassatie haar nieuwe lijn blijft volgen gelet op het Franse arrest, en of het dubbelbelastingverdrag tussen België en Frankrijk binnenkort zal worden aangepast op dit punt. Bijkomend aandachtspunt is ook dat het Franse Hof van Cassatie heeft geoordeeld dat wat betreft successierechten de aandelen van een SCI wél roerend zijn (4). Oftewel, het einde is nog niet in zicht met betrekking tot de fiscale discussies rond de SCI.

- (1) Conseil d'Etat 24 februari 2020, N° 436392.
- (2) Cass. 2 december 2004, F.03.0006.F.
- (3) Cass. 9 september 2016, F.14.0006.F en 21 september 2017, F.15.0075.N.
- (4) Fr. Cass. 2 oktober 2015, N° 622. De zaak betrof evenwel een Monegaskische SCI.

Contact

Bij vragen over bovenstaande alert of voor algemene vragen contacteer:

Greenille Private Client Team, Tel: + 32 2 738 06 50,
Email: greenille@deloitte.com



As a top legal practice in Belgium, Deloitte Legal - *Lawyers* is a full service business law firm, highly recommended by the most authoritative legal guides. Deloitte Legal - *Lawyers* is based in Zaventem, Watermael-Boitsfort, Antwerp, Ghent and Kortrijk. It consists of close to 150 highly qualified Bar-admitted lawyers. Deloitte Legal - *Lawyers* offers expert advice in the fields of banking & finance, commercial, corporate/M&A, employment, IT/IP, public/administrative, insolvency and reorganisations, real estate, EU law, tax law and dispute resolution. Whenever required to ensure a seamless and comprehensive high-quality service, Deloitte Legal - *Lawyers* collaborates closely with other professions (e.g. tax, financial advisory, accountancy, consulting), and with a select group of law firms all over the world.

Deloitte Legal - *Lawyers* provides thorough and practical solutions tailored to the needs of clients ranging from multinational companies, national large and medium-sized enterprises, financial institutions, government bodies to private individuals.

More information: www.deloittelegal.be

© 2020, Deloitte Legal - *Lawyers* - The content and layout of this communication are the copyright of Deloitte Legal - *Lawyers* or its contributors, and are protected under copyright and

other relevant and intellectual property rights laws and regulations. No reproduction in any form or through any medium is allowed without the explicit consent of Deloitte Legal – *Lawyers* or its contributors.

[Subscribe](#) | [Unsubscribe](#)