

## De Société de gestion de patrimoine familial

<b>Vorm</b>	Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, naamloze vennootschap, commanditaire vennootschap op aandelen
<b>Exclusief doel</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Het passief verwerven, houden, beheren en realiseren van Financiële activa</li><li>• Het tegen vergoeding financieren van de activiteiten, bij de aandeelhouders of bij derden</li></ul>
<b>Niet toegestane activiteiten</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Handelsactiviteiten</li><li>• Inmenging in het beleid van de participaties die de vennootschap bezit</li><li>• Rechtstreeks eigendom van onroerend goed</li></ul>
<b>In aanmerking komende beleggers</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Natuurlijke personen die handelen in het kader van het beheer van hun particuliere vermogen</li><li>2. Entiteiten die uitsluitend handelen als particulier vermogensbeheerder voor natuurlijke personen</li><li>3. Tussenpersonen die voor rekening van natuurlijke personen of van een vermogensbeheer-entiteit (sub 2) handelen</li></ol>
<b>Toezicht</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Toezichhoudende autoriteit: Administration de l'Enregistrement et des Domaines</li><li>• De domicili�ringsagent of de bedrijfsrevisor moet bevestigen dat de wet is nageleefd met betrekking tot de toegestane beleggers en beleggingen (certificaat jaarlijks v�or 31 juli te bezorgen aan de AED)</li></ul>

## De Société de gestion de patrimoine familial

### Fiscaal regime

1. Vrijstelling van het inbrengrecht van 0,5% vanaf 01.01.09
2. Subjectieve vrijstelling => Vrijstelling van vennootschapsinkomstenbelasting
3. Vrijstelling van vermogensbelasting
4. Onderworpen aan een jaarlijkse abonnementstaks van 0,25% op het totaalbedrag van het volgestorte kapitaal, de uitgiftepremie en het gedeelte van de schulden dat 8 x het maatschappelijk kapitaal + uitgiftepremie overschrijdt
5. Jaarlijkse abonnementstaks, minimum = EUR 100 /maximum = EUR 125.000
6. Uitsluiting van het fiscale gunstregime als 5% of meer van de totale dividendontvangsten van de SPF in een boekjaar afkomstig zijn van ondernemingen die niet onderworpen zijn aan een belasting die vergelijkbaar is met de Luxemburgse vennootschapsbelasting (t.w. minimum 11%)
7. Geen bronheffing in Luxemburg op de uitkeringen van de SPF
8. Belasting aan het volle tarief voor inwoners van Luxemburg, d.w.z. verlies van het voordeel van vrijstelling op dividenden ten belope van 50% (art. 115, 15a)
9. Geen belasting voor niet-inwoners op de meerwaarden die bij de verkoop van de aandelen van een SPF gerealiseerd worden (zelfs op speculatieve inkomsten - cf. bepaalde belastingverdragen met het GHL)

## De Société de gestion de patrimoine familial

### Fiscaal regime - vervolg

10. Europese bronheffing op de interestuitkeringen aan niet-inwoners van Luxemburg (20% sinds 01.07.08)
11. Bevrijdende bronheffing van 10% op de interestuitkeringen aan inwoners van Luxemburg

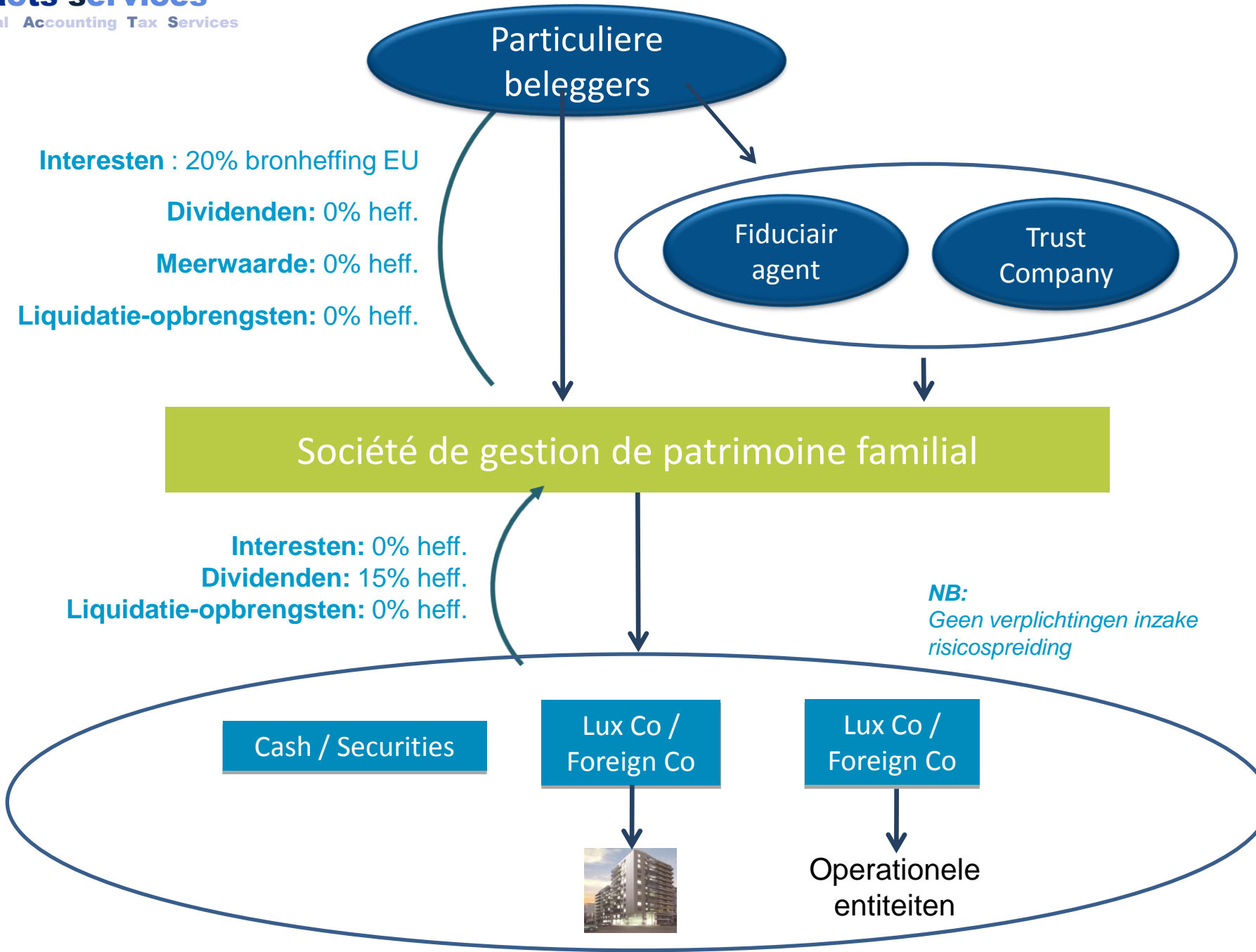
### Belasting in het land van vestiging

In principe komen dividenden of meerwaarden in aanmerking voor het afzonderlijk tarief of de vrijstellingen volgens de nationale fiscale regeling.

Bijvoorbeeld: voor een belegger die in België belastingplichtig is, zou de belasting tegen het afzonderlijke tarief van 15% op dividenden van toepassing moeten zijn.

### Samenvatting - Pluspunten

Voordelige fiscale behandeling van inkomsten op gediversifieerde spaartegoeden  
Flexibel en eenvoudig vermogensbeheer  
Beheer van onverdeeld vermogen  
Successieplanning



## De Société de gestion de patrimoine familial

### Omvorming van een holding 1929 naar een SPF

- Overgangperiode van 1 januari tot 31 december 2010
- Verrichtingen die leiden tot verlies van de status van holding 1929:
  - Overdracht, geheel of gedeeltelijk (geen drempel vastgelegd), van de aandelen of deelbewijzen
- Verrichtingen die neutraal zijn (behoud van status):
  - Overplaatsing van de zetel van een holding 1929 naar het buitenland
  - Gedeeltelijke liquidatie (terugbetaling van de initiële inleg van een vennoot)
  - Mogelijkheid tot omvorming naar een SPF als de aandeelhouders in aanmerking komen

## De Société de gestion de patrimoine familial

### Omvorming van een holding 1929 naar een SPF

- De "corporate" aandeelhouders kunnen verklaren dat zij handelen voor rekening van natuurlijke personen in het kader van het beheer van hun vermogen (NB: domicili rings-agent of bedrijfsrevisor moet 1x per jaar de hoedanigheid van de aandeelhouders bevestigen)
- Wijziging van het maatschappelijk doel bij beslissing van de AAV ten overstaan van een notaris: de naam van de nieuwe vennootschap moet "SPF" bevatten en de toepassing van het fiscale regime van de holding 1929 moet uit het maatschappelijk doel geschrapt worden en vervangen worden door de toepassing van het fiscale regime van toepassing op de SPF