

BIJLAGE FISCALE GEVOLGEN

De paragrafen hieronder vatten de Belgische fiscale behandeling samen met betrekking tot het vereffeningssaldo en zijn louter opgenomen voor informatieve doeleinden. Ze zijn gebaseerd op de Belgische fiscale wettelijke voorschriften en administratieve interpretaties die gelden op de datum van dit keuzeformulier en worden verstrekt onder voorbehoud van toekomstige wijzigingen in het toepasselijk fiscaal recht, met inbegrip van wijzigingen met terugwerkende kracht (voor de datum van dit keuzeformulier).

Deze samenvatting houdt geen rekening met, en heeft geen betrekking op, belastingwetten in andere landen en houdt geen rekening met de individuele omstandigheden van individuele beleggers. De informatie opgenomen in dit keuzeformulier mag niet worden beschouwd als beleggings-, juridisch of belastingadvies. De aandeelhouders wordt ten zeerste aangeraden om hun eigen belastingadviseur te raadplegen met betrekking tot de fiscale gevolgen in België en in andere landen rekening houdend met hun specifieke situatie.

In het algemeen wordt erop gewezen dat de Federale Regering recent nieuwe fiscale maatregelen heeft ingevoerd en potentieel nog zal invoeren binnen afzienbare termijn.

De aandeelhouders wordt aangeraden om de mogelijke wetswijzigingen, concrete implementatie en/of verdere verduidelijkingen door de wetgever – in samenspraak met hun eigen belastingadviseur – op te volgen, rekening houdende met hun specifieke situatie.

Liquidatiedividend

Voor doeleinden van deze bijlage wordt het liquidatiedividend gedefinieerd als enige uitkering voorkomend uit de vereffening van Iep Invest in vereffening nv die de gerevaloriseerde waarde van het gestort kapitaal van Iep Invest in vereffening nv op datum van de vereffening overschrijdt. Het gestort kapitaal is het kapitaal voor zover dat gevormd wordt werkelijk gestorte inbrengen in geld of in natura, andere dan inbrengen in nijverheid, en in zoverre geen terugbetaling of vermindering heeft plaatsgevonden. Dit omvat desgevallend ook uitgiftepremies en andere bedragen waarop wordt ingeschreven door werkelijk gestorte inbrengen in geld of in natura, andere dan inbrengen in nijverheid, ter gelegenheid van de uitgifte van aandelen of winstbewijzen, gelijkgesteld met het gestort kapitaal op voorwaarde dat ze op een of meer afzonderlijke rekeningen onder het eigen vermogen op het passief van de balans worden en blijven vermeld (cf. artikel 184 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (hierna "WIB 92")).

Roerende voorheffing

De keuzemogelijkheid voor de aandeelhouders (m.n. de uitbetaling van het vereffeningssaldo in aandelen Accentis met een opleg in geld dan wel een volledige uitkering in geld) heeft mogelijks een impact op de berekening van de roerende voorheffing. Immers:

- in het geval van uitkering in geld, zal het uit te keren bruto vereffeningssaldo, en aldus ook het liquidatiedividend, bepaald worden op basis van de 30-daags gemiddelde beurskoers van het aandeel Accentis tot en met 17 februari 2026, zijnde 0,0272 EUR per aandeel Accentis.
- in het geval van een uitkering in natura (aandelen Accentis) met opleg in geld, zal de roerende voorheffing berekend worden op een liquidatiedividend die, voor wat betreft de uitgekeerde aandelen Accentis, gebaseerd zal zijn op de beurswaarde van die aandelen op de dag voor de datum van de vereffening.

Er zal overeenkomstig artikel 269 WIB 92 een roerende voorheffing van 30% worden ingehouden op het liquidatiedividend vastgesteld overeenkomstig hetgeen hierboven uiteengezet.

Natuurlijke personen die in België gevestigd zijn

Voor privébeleggers die Belgische rijksinwoner zijn, is de roerende voorheffing op hun dividendinkomen in principe de eindbelasting in België. Het dividendinkomen hoeft niet te worden aangegeven in de aangifte in de personenbelasting. Niettemin, wanneer een privébelegger ervoor kiest om het dividendinkomen op te nemen in zijn/haar aangifte in de personenbelasting, wordt hij/zij belast op dit inkomen aan (het laagste van) het afzonderlijke tarief van 30% of, als dat zou resulteren in een lagere belasting, aan het progressieve tarief in de personenbelasting, rekening houdend met het andere aangegeven inkomen van de privébelegger. De belasting op het dividend is niet onderworpen aan de gemeentelijke opcentiemen (artikel 466, 2^e lid WIB 92). De belastingvrijstelling op de eerste schijf van EUR 833

(inkomstenjaar 2026) voor de ontvangen dividenden (artikel 21, 1^e lid, 14^o WIB 92) is niet van toepassing op liquidatiedividenden zoals in voorliggend geval¹.

Voor professionele beleggers die Belgisch rijksinwoner zijn, is de roerende voorheffing niet de eindbelasting in België. De verwezenlijkte meerwaarde (niet-monetaire deel) die voortkomt uit de verdeling van het maatschappelijk vermogen zal belast worden tegen het progressieve tarief in de personenbelasting, verhoogd met de gemeentelijke opcentiemen, voor zover de aandelen sedert vijf jaar of minder zijn verworven. Zijn de aandelen sedert meer dan 5 jaar verworven, dan is het niet-monetaire gedeelte van de meerwaarde afzonderlijk belastbaar aan een tarief van 16,5% (artikel 171, 4^o, a WIB 92). In de mate waarin op de betreffende aandelen voorheen waardeverminderingen werden geboekt, wordt het niet-monetaire gedeelte van de meerwaarde gezamenlijk belast tegen het progressief tarief in de personenbelasting (artikel 173 WIB 92).

Indien deze inkomsten effectief aangegeven worden (vrijwillig in geval van privébeleggers, verplicht in geval van professionele beleggers), kan de roerende voorheffing worden verrekend met de uiteindelijk verschuldigde personenbelasting (artikel 282 WIB 92) en het eventuele overschot is in principe terugbetaalbaar (artikel 304, §2 WIB 92). Voor professionele beleggers is hiertoe vereist dat de aandeelhouder de aandelen in volle eigendom had op het moment van toekenning of betaalbaarstelling (artikel 281 WIB 92). Voor professionele beleggers is er een bijkomende voorwaarde dat deze toekenning of betaalbaarstelling niet leidt tot een waardevermindering of minderwaarde op de aandelen waarop het dividend betrekking heeft (artikel 282, 1^e lid WIB 92). Aangezien in geval van een liquidatie er wel degelijk sprake is van een vermindering van de waarde van de aandelen, en voormelde regel dan in principe zou spelen, heeft de wetgever bijkomend bepaald dat voormelde voorwaarde niet wordt gesteld indien de professionele belegger aantoont dat hij de volle eigendom heeft gehad van deze aandelen tijdens een ononderbroken periode van twaalf maanden voor de toekenning van de dividenden of dat tijdens diezelfde periode de aandelen in volle eigendom op geen enkel ogenblik toebehoord hebben aan een belastingplichtige die geen vennootschap is die onderworpen is aan de vennootschapsbelasting of geen buitenlandse vennootschap welke deze aandelen op een ononderbroken wijze heeft belegd in een Belgische inrichting (artikel 282, 2^e lid WIB 92). Deze houdtermijn dient per aandeel te worden bekeken.

De verrekening kan bovendien enkel toegepast worden voor zover zij betrekking heeft op inkomsten die in de belastbare grondslag van de personenbelasting zijn opgenomen (artikel 123 van het Koninklijk Besluit ter uitvoering van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 – hierna “KB/WIB 92”). Om deze reden kan, volgens de Raad van State, in hoofde van professionele beleggers geen roerende voorheffing verrekend worden voor het gedeelte van de liquidatiebonus dat niet begrepen is in de meerwaarde en derhalve niet belastbaar is.

In een aantal heel specifieke gevallen (zie bv. artikel 283 WIB 92) wordt de verrekenbaarheid (en aldus ook de terugbetaalbaarheid) verder beperkt. Gelet op het uitzonderlijke karakter van deze gevallen wordt hier niet verder op ingegaan.

Belgische rechtspersonen

Voor belastingplichtigen die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting is de roerende voorheffing in principe de verschuldigde eindbelasting.

Belgische vennootschappen:

De vennootschap die het liquidatiedividend ontvangt, kan de roerende voorheffing in principe verrekenen met de vennootschapsbelasting (artikel 282 WIB 92) en het eventuele overschot is in principe terugbetaalbaar (artikel 304, §2 WIB 92). Er is hiertoe vereist dat de aandeelhouder de aandelen in volle eigendom had op het moment van toekenning of betaalbaarstelling (artikel 281 WIB 92). Bovendien mag deze toekenning of betaalbaarstelling niet leiden tot een waardevermindering of minderwaarde op de aandelen waarop het dividend betrekking heeft (artikel 282, 1^e lid WIB 92). Aangezien in geval van een liquidatie er wel degelijk sprake is van een vermindering van de waarde van de aandelen, en voormelde regel dan in principe zou spelen, heeft de wetgever bijkomend bepaald dat voormelde voorwaarde niet wordt gesteld indien de professionele belegger aantoont dat hij de volle eigendom heeft gehad van deze aandelen tijdens een ononderbroken periode van twaalf maanden voor de toekenning van de dividenden of dat tijdens diezelfde periode de aandelen in volle eigendom op geen enkel ogenblik toebehoord hebben aan een

¹ Artikel 21, 1^e lid, 14^o WIB 92 verwijst uitsluitend naar de dividenden bedoeld in artikel 18, 1^e lid, 1^o WIB 92.

belastingplichtige die geen vennootschap is die onderworpen is aan de vennootschapsbelasting of geen buitenlandse vennootschap welke deze aandelen op een ononderbroken wijze heeft belegd in een Belgische inrichting (artikel 282, 2^e lid WIB 92). Deze houdtermijn dient per aandeel te worden bekeken.

De verrekening kan bovendien enkel toegepast worden voor zover zij betrekking heeft op inkomsten die in de belastbare grondslag van de vennootschapsbelasting zijn opgenomen (artikel 123 van het Koninklijk Besluit ter uitvoering van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 – hierna “KB/WIB 92”). Om deze reden kan, volgens de Raad van State, in hoofde van vennootschappen geen roerende voorheffing verrekend worden voor het gedeelte van de liquidatiebonus dat niet begrepen is in de meerwaarde en derhalve niet belastbaar is.

In een aantal heel specifieke gevallen (bv. artikel 283 WIB 92) wordt de verrekenbaarheid (en aldus ook de terugbetaalbaarheid) verder beperkt. Gelet op het uitzonderlijke karakter van deze gevallen wordt hier niet verder op ingegaan.

Belgische vennootschappen onderworpen aan de vennootschapsbelasting zijn in principe belastbaar op het positieve verschil tussen de door de vereffenaar aan de aandeelhouder-vennootschap toegekende sommen of waarden en de aanschaffingswaarde van de aandelen in de ontbonden vennootschap (eventueel verhoogd met uitgedrukte en niet-vrijgestelde meerwaarden). Het basistarief van de vennootschapsbelasting bedraagt sinds aanslagjaar 2021 verbonden aan boekjaren die aanvangen vanaf 1 januari 2020, 25%. Een verlaagd tarief van 20% is van toepassing voor kleine vennootschappen, in de zin van artikel 1:24, §§ 1 tot 6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, edoch enkel op de eerste schijf aan belastbare basis van EUR 100.000,00 en voor zover aan een aantal voorwaarden voldaan is.

Voormeld positief verschil kan, onder bepaalde voorwaarden, in aanmerking komen voor de aftrek van de Definitief Belaste Inkomsten (“DBI-aftrek”) overeenkomstig artikel 202 en volgende WIB 92. Volgens bepaalde rechtsleer en rechtspraak is de DBI-aftrek niet van toepassing op het deel van het resultaat dat niet afkomstig is van een dividenduitkering in hoofde van de vereffende vennootschap. Op dat deel kan desgevallend de meerwaardevrijstelling van artikel 192 WIB 92 toegepast worden, voor zover voldaan is aan alle voorwaarden ter zake.

De DBI-aftrek (dan wel de vrijstelling van meerwaarden op aandelen) kan enkel maar toegestaan worden indien aan volgende voorwaarden wordt voldaan:

- Op datum van toekenning of betaalbaarstelling van het liquidatiedividend, dient de aandeelhouder-vennootschap ten minste een deelneming te bezitten van 10% in de uitkerende vennootschap, of alternatief een deelneming met een aanschaffingswaarde van ten minste EUR 2.500.000. Indien beroep wordt gedaan op deze alternatieve grens (EUR 2.500.000 deelneming), dient de participatie in de uitkerende vennootschap te kwalificeren als financieel vast actief indien de verkrijgende vennootschap in de zin van artikel 1:24, §§ 1 tot 6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen als een grote vennootschap wordt aangemerkt (**participatievoorwaarde**);
- De aandelen werden gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom gehouden (**permanentievoorwaarde**).
- De uitkerende vennootschap valt niet onder één van de uitsluitingen opgenomen in artikel 203, §3 WIB 92 (**taxatievoorwaarde**). Overeenkomstig artikel 203, §1 WIB 92 komen dividenden niet in aanmerking voor de DBI-aftrek (of nog, kan de vrijstelling van meerwaarden op aandelen niet worden toegepast) indien ze worden verleend of toegekend door:
 1. een vennootschap die niet aan de vennootschapsbelasting of aan een buitenlandse belasting van gelijke aard als die belasting is onderworpen of die gevestigd is in een land waar de gemeenrechtelijke bepalingen inzake belastingen aanzienlijk gunstiger zijn dan in België of die gevestigd is in een rechtsgebied dat op het einde van het belastbare tijdperk is opgenomen op de EU-lijst van niet coöperatieve rechtsgebieden.

Iep Invest in vereffening nv is onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

2. een financieringsvennootschap, een thesaurievennootschap of een beleggingsvennootschap andere dan deze bedoelde onder 3. die, alhoewel ze in het land van haar fiscale woonplaats onderworpen is aan een in 1. vermelde belasting, in

dat land een belastingregeling geniet die afwijkt van het gemeen recht.

Iep Invest in vereffening nv kwalificeert niet als financieringsvennootschap, een thesaurievennootschap of een beleggingsvennootschap.

3. een beleggingsvennootschap met vast kapitaal voor belegging in vastgoed, een geregementeerde vastgoedvennootschap of een buitenlandse vennootschap:
 - waarvan het hoofddoel de verwerving of de bouw van onroerende goederen met het oog op de ter beschikkingstelling aan gebruikers is, of het rechtstreeks of onrechtstreeks aanhouden van deelnemingen in entiteiten met een vergelijkbaar maatschappelijk doel is;
 - die onderworpen is aan beperkingen, die ten minste de verplichting omvat om een deel van zijn inkomen aan zijn aandeelhouders uit te keren;
 - die, alhoewel hij in het land van zijn fiscale woonplaats onderworpen is aan een in 1. vermelde belasting, in dat land een belastingregeling geniet die afwijkt van het gemeen recht.

Iep Invest in vereffening nv kwalificeert niet als dergelijke vennootschap.

4. een vennootschap voor zover de inkomsten die ze verkrijgt, niet zijnde dividenden, hun oorsprong vinden buiten het land van haar fiscale woonplaats en ze in het land van de fiscale woonplaats een afzonderlijke belastingregeling genieten die afwijkt van het gemeen recht;

Iep Invest in vereffening nv verkrijgt geen buitenlandse inkomsten die genieten van een afzonderlijke belastingregeling die afwijkt van het gemeen recht.

5. een vennootschap voor zover ze winsten verwezenlijkt door tussenkomst van een of meer buitenlandse inrichtingen die globaal genomen zijn onderworpen aan een aanslagregeling die aanzienlijk gunstiger is dan in België.

Iep Invest in vereffening nv beschikt niet over dergelijke buitenlandse inrichtingen.

6. een vennootschap, andere dan een in 2. bedoelde beleggingsvennootschap of een in 3. bedoelde vennootschap, die dividenden wederuitkeert die in toepassing van 1. tot 5., zelf niet zouden kunnen worden afgetrokken ten belope van ten minst 90 %.

Deze uitsluiting is niet van toepassing wanneer de vennootschap die wederuitkeert een binnenlandse vennootschap is waarvan de aandelen zijn opgenomen in de notering aan een effectenbeurs van een Lidstaat van de Europese Unie onder de voorwaarden van de Richtlijn 2001/34/EG van het Europees Parlement en de Raad van 28 mei 2001 betreffende de toelating van effecten tot de officiële notering aan een effectenbeurs en de informatie die over deze effecten moet worden gepubliceerd, of van een derde Staat waarvan de wetgeving minstens gelijkwaardige toelatingsvoorwaarden voorziet.

Iep Invest in vereffening nv is genoteerd op Euronext.

7. een vennootschap in de mate dat die deze inkomsten in aftrek heeft genomen of kan nemen van haar winst.

De liquidatie-uitkering is niet aftrekbaar in hoofde van Iep Invest in vereffening nv.

8. een vennootschap die inkomsten uitkeert die verbonden zijn met een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen waarvan de administratie, rekening houdend met alle relevante feiten en omstandigheden, heeft aangetoond, tenzij bewijs van het tegendeel, dat deze handeling of dit geheel van handelingen kunstmatig is en is opgezet met als hoofddoel of een van de hoofddoelen de aftrek op de in artikel 202, § 1, 1° en 2°, bedoelde inkomsten, de in artikel 266, eerste lid, bedoelde verzaking op deze inkomsten of om de voordelen van Richtlijn 2011/96/EU in een andere lidstaat van de

Europese Unie te verkrijgen.

Iep Invest in vereffening nv ziet geen gronden op basis waarvan voormelde uitsluiting (specifieke anti-misbruikbepaling) van toepassing zou kunnen zijn.

Niet-inwoners

Op dividenden uitbetaald aan niet-inwoners is de roerende voorheffing in principe de eindbelasting in België, tenzij in het geval dat de niet-inwoners de aandelen voor professionele doeleinden aanhouden in België door middel van een vaste inrichting in België of een Belgische inrichting. In dergelijk geval is een verrekening of een terugbetaling van de roerende voorheffing conform de hierboven uiteengezette principes mogelijk. In dergelijk geval zijn ook de andere fiscale aspecten zoals hierboven uiteengezet zijn van toepassing, al naargelang de aandeelhouder een buitenlandse vennootschap dan wel een niet-Belgisch natuurlijk persoon betreft.

België heeft met talrijke landen belastingverdragen afgesloten op basis waarvan het tarief van de roerende voorheffing, onder bepaalde voorwaarden en mits naleving van bepaalde formaliteiten, kan worden verminderd indien de aandeelhouder (fiscaal) inwoner is van het betrokken land waarmee België dergelijk verdrag heeft afgesloten.

Vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing

De aandeelhouders die menen vrijgesteld te zijn van roerende voorheffing of een vermindering van roerende voorheffing genieten op basis van een dubbelbelastingverdrag, zullen aan de relevante Belgische administratie zich moeten melden ter ontheffing van de reeds ingehouden roerende voorheffing. Aangezien Iep Invest in vereffening nv niet in de mogelijkheid is om voor elke aandeelhouder te bepalen of al dan niet een vrijstelling of vermindering van toepassing is wordt bijgevolg standaard 30% roerende voorheffing ingehouden.

Een verzoek tot ontheffing in geval van een vrijstelling of vermindering op basis van het dubbel belastingverdrag kan gericht worden aan de volgende instanties:

- Als onderneming niet-inwoner:
<https://financien.belgium.be/nl/ondernemingen/internationaal/terugbetaling-roerende-voorheffing>
- Als natuurlijk persoon niet-inwoner:
<https://fin.belgium.be/nl/particulieren/internationaal/terugbetaling-roerende-voorheffing-niet-inwoner>