

---

FSMA\_2022\_11-01 dd. 11/04/2022

# **Bijlage bij de circulaire van 11 april 2022 van de FSMA aan de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, de beleggingsvennootschappen, de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht, alsook aan de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies die ressorteren onder het recht van een derde Staat en in België een bijkantoor hebben gevestigd, en aan de in België gevestigde bijkantoren van beheerders van AICB's van derde landen**

---

### **Toepassingsveld:**

Deze bijlage is gericht aan de volgende entiteiten:

- de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies naar Belgisch recht,
- de beleggingsvennootschappen naar Belgisch recht,
- de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht,
- de vergunde beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht, inclusief de kleinschalige beheerders die openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging beheren,
- de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies naar het recht van een derde Staat die in België een bijkantoor hebben gevestigd,
- de in een derde land gevestigde beheerders van AICB's waarvoor België niet de referentielidstaat is, die AICB's naar Belgisch recht beheren en/of AICB's uit de Europese Unie of uit derde landen in België verhandelen, en die in België een bijkantoor hebben gevestigd (hierna in deze circulaire en de bijlage daarbij "in België gevestigde bijkantoren van beheerders van AICB's uit derde landen" genoemd).

Deze ondernemingen worden daarbij "de gereguleerde ondernemingen" genoemd.

---

## **I. Wettelijke basis**

### **Vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies**

Wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, artikel 25, § 1/1, artikel 64, § 3, artikel 85, 1° (juncto artikel 25, § 1/1).

### **Beleggingsvennootschappen**

Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, artikel 41/1, artikel 112.

### **Beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging**

Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, artikel 201/1, artikel 250.

### **Beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging**

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, artikel 33/1, artikel 165<sup>1</sup>, artikel 363.

## **II. Lijst van praktijken die als ‘bijzonder mechanisme’ worden aangemerkt**

Als de hierna opgesomde praktijken worden aangeboden of herhaaldelijk worden toegepast door een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, een beleggingsvennootschap, een beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging, een beheerder van alternatieve instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht, of door een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies die ressorteert onder het recht van een derde Staat en in België een bijkantoor heeft gevestigd, of door een in België gevestigd bijkantoor van een beheerder van AICB's van een derde land, worden zij beschouwd als een bijzonder mechanisme.

Deze verschillende entiteiten worden hierna de ‘gereguleerde ondernemingen’ genoemd.

Deze opsomming is niet exhaustief. De voormelde bepalingen blijven m.a.w. integraal gelden voor andere bijzondere mechanismen in de voornoemde zin die gereguleerde ondernemingen zouden opzetten.

### **A. Herhaalde schending van fiscale verplichtingen**

Wanneer een gereguleerde onderneming bij verrichtingen voor haar klanten, herhaaldelijk en bewust haar verplichtingen ingevolge de fiscale wetgeving niet nakomt of de hierin

---

<sup>1</sup> Artikel 165 van de wet van 19 april 2014 treedt pas in werking op de datum die is vastgelegd in de gedelegeerde akte die is aangenomen door de Europese Commissie op grond van artikel 67, lid 6 van Richtlijn 2011/61/EU.

opgenomen verbodsbepalingen niet naleeft, wordt dit beschouwd als een bijzonder mechanisme.

Dit is onder meer het geval:

- als een gereguleerde onderneming haar verplichtingen inzake de taks op de beursverrichtingen niet nakomt, o.a. door na te laten een borderel voor iedere transactie op te stellen ;
- als een gereguleerde onderneming roerende voorheffing verschuldigd is ingevolge artikel 261 en volgende van het Wetboek op de inkomstenbelastingen 1992 maar haar verplichtingen ter zake niet nakomt.

## **B. Praktijken met betrekking tot roerende inkomsten waarop roerende voorheffing verschuldigd is**

### **§ 1. – Roerende inkomsten van buitenlandse oorsprong**

1. Worden bedoeld de hierna vermelde praktijken met betrekking tot buitenlandse roerende inkomsten wanneer de gereguleerde onderneming weet of te goeder trouw niet onwetend kan zijn dat de handeling betrekking heeft op roerende inkomsten waarop roerende voorheffing verschuldigd is, tenzij deze handeling gepaard gaat met of gevolgd wordt door de inhouding van de roerende voorheffing:

1°) orders van cliënten met betrekking tot het innen of toekennen van die inkomsten of de bestemming die er daar aan gegeven moet worden, naar het buitenland zenden evenals meewerken aan het opstellen van orders van de cliënt met hetzelfde doel;

2°) aan Belgische inwoners adviezen of inlichtingen verstrekken omtrent de manier om, vanuit België, dergelijke inkomsten te kunnen innen zonder inhouding van de voorheffing;

3°) elke dienstverlening en elke bijstand aan een buitenlandse financiële instelling of aan een derde, al dan niet inwoner, om hen in staat te stellen in België een cliënteel te contacteren voor de betaling van buitenlandse roerende inkomsten.

Het bovenstaande is inzonderheid van toepassing ten aanzien van landen die niet zijn toegetreden tot multilaterale akkoorden die voorzien in de automatische uitwisseling van financiële gegevens en waarbij de bevoegde overheden zich verbonden hebben tot de toepassing van de nieuwe gemeenschappelijke norm inzake transparantie en uitwisseling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen in fiscale aangelegenheden (de in werking zijnde *Common Reporting Standard*-overeenkomsten en FATCA-overeenkomsten).

2. Voor de toepassing van het bovenstaande punt 1, wordt de gereguleerde onderneming geacht te weten of te goeder trouw niet onwetend te kunnen zijn dat de dienstverlening betrekking heeft op inkomsten die zijn onderworpen aan roerende voorheffing:

- a) wanneer de aard van de inkomsten voortvloeit uit vermeldingen op het document zelf, uit de briefwisseling of de geschriften in verband met de dienstverlening in het bezit van de gereglementeerde onderneming of uit verklaringen van de begunstigde;
- b) wanneer de gereglementeerde onderneming de jure of de facto beleggingsdiensten verleent met betrekking tot in het buitenland gehouden financiële instrumenten;
- c) wanneer de gereglementeerde onderneming door de cliënt belast werd met het al dan niet discretionair beheer van in het buitenland geopende rekeningen of gehouden deposito's van gelden of effecten of wanneer zij de jure of de facto beheersdiensten verleent met betrekking tot die rekeningen of deposito's van gelden of effecten.

## **§ 2. – Roerende inkomsten van Belgische of buitenlandse oorsprong**

Wordt bedoeld het meewerken aan verrichtingen met betrekking tot effecten, wanneer de gereglementeerde onderneming weet of te goeder trouw niet onwetend kan zijn dat het gaat om praktijken om, in strijd met de wet, een vermindering of terugbetaling van roerende voorheffing te bekomen.

### **C. Bemiddeling voor een buitenlandse instelling, vennootschap of onderneming waarbij belastingontduiking door inwoners wordt bevorderd**

Wordt als een bijzonder mechanisme beschouwd, het bemiddelen, in het kader van een contractuele of feitelijke samenwerking met een buitenlandse gereglementeerde onderneming, kredietinstelling, beursvennootschap, verzekerings- of herverzekeringsonderneming, betalingsinstelling, instelling voor elektronisch geld of buitenlands bijkantoor, die al dan niet tot dezelfde groep behoren, met als doel of als gevolg belastingontduiking te bevorderen door inwoners die bij de buitenlandse instelling, vennootschap of onderneming een rekening hebben geopend of hiermee een overeenkomst van vermogensbeheer of beleggingsadvies of een verzekeringsovereenkomst hebben gesloten, zodanig dat deze inwoners zich tot een Belgische gereglementeerde onderneming kunnen wenden voor de beleggingsdiensten verbonden aan de betrokken rekening of overeenkomst.

Wordt eveneens als een bijzonder mechanisme beschouwd, het aanvaarden dat een buitenlandse instelling, vennootschap of onderneming, rechtstreeks of onrechtstreeks, aan de gereglementeerde onderneming, haar personeelsleden of gevolmachtigde agenten, een vergoeding uitkeert die wordt berekend in verhouding tot de omvang van de tegoeden die eigen cliënten bij deze buitenlandse instelling of onderneming op een rekening hebben staan of in bewaring hebben gegeven.

Het bovenstaande is inzonderheid van toepassing ten aanzien van landen die niet zijn toegetreden tot de multilaterale akkoorden die voorzien in de automatische uitwisseling van financiële gegevens en waarbij de bevoegde overheden zich verbonden hebben tot de toepassing van de nieuwe gemeenschappelijke norm inzake transparantie en uitwisseling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen in fiscale aangelegenheden (de in werking zijnde *Common Reporting Standard*-overeenkomsten en FATCA-overeenkomsten).

**D. Verlenen van medewerking aan verrichtingen inzonderheid door of met (rechts)personen gevestigd in een Staat zoals bedoeld in artikel 307, § 1/2, derde lid van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992**

Vormt een bijzonder mechanisme in hoofde van een gereguleerde onderneming, het stellen van een reeks gedragingen of het zich onthouden (de cliënt bijstaan of de cliënt toestaan om bepaalde handelingen te verrichten) wanneer zij weet of te goeder trouw niet onwetend kan zijn dat deze handelingen fiscale fraude tot doel hebben.

De gereguleerde ondernemingen dienen zich hiervan in het bijzonder te vergewissen wanneer het gaat om verrichtingen - waaronder, maar niet uitsluitend, het meewerken op directe of indirecte wijze aan het opzetten van structuren - door of met (rechts)personen gevestigd in een Staat als bedoeld in artikel 307, § 1/2, derde lid van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

**E. Praktijken die de cliënten in staat stellen het belastingbestuur te misleiden**

**§ 1. – Niet-vermelding op het borderel van gekruiste aankoop- en verkooporders van financiële instrumenten**

Voor de toepassing van deze paragraaf wordt onder 'gekruiste aankoop- en verkooporders' orders verstaan in tegengestelde zin met betrekking tot een zodanig aantal instrumenten en tegen een zodanige prijs dat, na de uitvoering van beide orders, de financiële positie van de cliënt niet of slechts in geringe mate is gewijzigd.

Wanneer een gereguleerde onderneming voor eenzelfde cliënt gelijktijdig een gekruist aankoop- en verkooporder uitvoert met betrekking tot eenzelfde financieel instrument, wordt beschouwd als een bijzonder mechanisme, de praktijk waarbij aan de cliënt een borderel wordt bezorgd voor één van de transacties zonder vermelding van de kruistransactie, voor zover de onderneming weet dat het om een kruistransactie gaat of te goeder trouw hiervan niet onwetend kan zijn.

Voor de toepassing van deze bepaling wordt met een gelijktijdige uitvoering gelijkgesteld, het uitvoeren van een gekruist aankoop- en verkooporder wanneer de onderneming vanaf de eerste transactie weet of te goeder trouw niet onwetend kan zijn dat de cliënt een order voor een kruistransactie zal plaatsen.

Deze regeling is van toepassing, onverminderd strengere gedragsregels die zijn opgelegd door de toezichthouders van de betrokken handelsplatformen.

**§ 2. – Medewerking aan praktijken waardoor de transparantie en zichtbaarheid voor de fiscale administratie wordt verminderd of bemoeilijkt met als doel of gevolg fiscale fraude te bevorderen**

Wordt beschouwd als een bijzonder mechanisme, de medewerking aan praktijken waardoor de transparantie en zichtbaarheid voor de fiscale administratie wordt verminderd of bemoeilijkt met als doel of als gevolg fiscale fraude te bevorderen.

Hier wordt onder meer bedoeld:

- het meewerken aan verrichtingen wanneer de gereguleerde onderneming, bij het desgevallend raadplegen van het register van uiteindelijke begunstigden (in het Engels ‘UBO-register’, ‘Ultimate Beneficial Owner-register’), weet of te goeder trouw niet onwetend kan zijn dat de handeling betrekking heeft op verrichtingen waarbij de identiteit van de uiteindelijk begunstigden niet correct of onvolledig is vermeld in dit register;
- het meewerken aan verrichtingen die uitsluitend als doel hebben om volledig of grotendeels te ontsnappen aan de automatische uitwisseling van financiële gegevens waartoe de bevoegde overheden zich verbonden hebben in het kader van de gemeenschappelijke norm inzake transparantie en uitwisseling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen in fiscale aangelegenheden (de in werking zijnde *Common Reporting Standard*-overeenkomsten en FATCA-overeenkomsten).