

**ALGEMENE BESCHRIJVING VAN DE FISCALE ASPECTEN
VAN HET X/N-VEREFFENINGSSTELSEL**

**Fiscale modaliteiten van de werking van het vereffeningstelsel,
bedoeld in artikel 1, 1^o van de wet van 6 augustus 1993
betreffende de transacties met bepaalde vastrentende effecten**

I. Toepassing op de deelnemers van het vereffeningstelsel en hun cliënten-instellingen die rekeningen bijhouden van de bepalingen van de wet van 6 augustus 1993 betreffende de transacties met bepaalde effecten

1. Bij Koninklijk besluit van 14 juni 1994¹ werd het vereffeningstelsel beheerd door de Nationale Bank van België erkend overeenkomstig artikel 15 van de wet van 6 augustus 1993 betreffende de transacties met bepaalde effecten².

Dit heeft tot gevolg dat de transacties in het effectenclearingstelsel (hierna “clearing” genoemd) onderworpen zijn aan de fiscale bepalingen van de bedoelde wet van 6 augustus 1993 en de uitvoeringsbesluiten³ (hierna “X/N-stelsel” genoemd), behalve deze die nog onder het fiscaal gemeenrecht vallen (zie verder punt II).

Onderhavige bijlage mag gewijzigd worden ten gevolge van nieuwe wettelijke en reglementaire bepalingen.

De fiscaliteit wordt uitsluitend beheerst door wettelijke en reglementaire bepalingen en de rondschrijvens van de Administratie der Directe Belastingen. De beheerder van het X/N-stelsel (hierna “X/N-beheerder” genoemd) kan instructies geven aan de deelnemers teneinde de goede toepassing van de fiscale regels en de goede werking van het stelsel te verzekeren.

¹ Belgisch Staatsblad 17.06.1994.

² Belgisch Staatsblad 18.08.1993.

³ Koninklijk besluit van 26 mei 1994 over de inhouding en de vergoeding van de roerende voorheffing overeenkomstig hoofdstuk I van de wet van 6 augustus 1993 betreffende de transacties met bepaalde effecten, gewijzigd door de besluiten van 23.01.1995, 15.12.1995, 07.05.1996 en 11.12.1996.

2. Zowel de deelnemers als hun cliënten-instellingen die rekeningen bijhouden vallen onder de fiscale bepalingen van het X/N-stelsel, zodra zij transacties uitvoeren, onderworpen aan de regels van het X/N-stelsel. Het behoort aan de deelnemers om hun cliënten-instellingen die rekeningen bijhouden de passende informatie te verstrekken omtrent de werking van het X/N-stelsel en de rechten en plichten van deze deelneming.

Het X/N-stelsel kent uitsluitend de deelnemers en alle fiscale inningen en vergoedingen verlopen bijgevolg uitsluitend via de deelnemers. De deelnemers aanvaarden uitdrukkelijk deze intermediatietaak ten opzichte van hun cliënten-instellingen die rekeningen bijhouden en staan voor de behoorlijke afwikkeling ervan in.

3. De lijst van de effecten, toegelaten tot het vereffeningsstelsel, is op aanvraag ter beschikking van de deelnemers.
4. De X/N-beheerder is gemachtigd om een tarief, specifiek voor het stelsel, vast te stellen.
5. Indien overeenkomstig artikel 14 van het Koninklijk besluit van 26 mei 1994 de vergoeding gelijk aan de roerende voorheffing, wordt uitgesteld, zullen de transacties binnen het vereffeningsstelsel vanaf die dag geschieden onder het regime van de afhouding van een bedrag, gelijk aan de roerende voorheffing, tussen partijen. De partijen zullen zelf instaan voor deze afhouding tenzij de X/N-beheerder zou bekend maken dat het X/N-stelsel deze toepassing voor rekening van de partijen zal uitvoeren.
6. Bij niet-naleving door de deelnemers van de administratieve formaliteiten, voorzien door de fiscale wetgeving, is de X/N-beheerder gemachtigd om eenzijdig de fiscale toepassingen uit te voeren ten laste van de deelnemers, vereist door de wet van 6 augustus 1993, zoals onder andere de inning van de roerende voorheffing of de recuperatie van de vergoeding gelijk aan de roerende voorheffing.
7. Voor alle sommen verschuldigd ten gevolge van de deelneming aan het X/N-stelsel van de Nationale Bank van België, inclusief de fiscale correcties eruit voortvloeiend (zie punt IX), bevestigen de deelnemers de toepassing van het reglement van de Rekening-Courant van de Nationale Bank te aanvaarden, zowel wat betreft de eigen transacties als die van derden.
8. De deelnemers verbinden zich ertoe onderhavige verbintenissen eveneens overeen te komen met hun cliënten-instellingen die de rekeningen bijhouden.

9. Behalve de toepassing van artikel 6 bis van het Koninklijk besluit van 26 mei 1994 gelden de regels van artikel 6 van het gezegde Koninklijk besluit voor de buiten het Belgisch grondgebied gevestigde instellingen die de rekeningen bijhouden. De fiscale identificatie-attesten (zie bijlage 3.1.) worden door de buitenlandse deelnemers overgemaakt aan de X/N-beheerder of aan de Belgische deelnemer via de welke ze aan het stelsel deelnemen .

II. Beheer van de effectentransacties en fiscale correcties

Binnen de clearing worden zowel transacties uitgevoerd overeenkomstig de X/N-fiscaliteit als transacties overeenkomstig het fiscaal gemeenrecht.

Zijn onderworpen aan de X/N-fiscaliteit :

- alle transacties in exclusief gedematerialiseerde effecten;
- alle transacties in niet-exclusief gedematerialiseerde effecten, zodra de emissievoorwaarden de dematerialisering toelaten.

Slechts vanaf de neerlegging in het X/N-stelsel van die effecten en de boeking op een effectenrekening bij de clearing wordt de X/N-fiscaliteit van toepassing. Transacties met effecten, die niet werden neergelegd in het X/N-stelsel worden beheerst door het fiscaal gemeenrecht,.

- al de transacties in andere vervangbare effecten die tegelijkertijd voldoen aan volgende voorwaarden :
 - 1°) opgenomen zijn in het X/N-stelsel door een beslissing van de beheerder van het X/N-stelsel⁴;
 - 2°) aangehouden op een rekening bij de clearing, hetzij rechtstreeks, hetzij via de deelnemer.

Daarnaast vinden in de clearing eveneens transacties plaats in effecten met toepassing van het fiscaal gemeenrecht. Al de transacties in effecten die niet aanvaard werden in het X/N-stelsel, zijn in de clearing onderworpen aan het fiscaal gemeenrecht.

⁴ De toelating blijkt uit de opneming in de lijst van effecten, bijgehouden door de X/N-beheerder en ter beschikking op aanvraag van de deelnemers.

III. Effectenrekeningen vrijgesteld van roerende voorheffing (X-rekeningen)

1. Openen van een X-rekening

De beleggers die een effectenrekening vrijgesteld van roerende voorheffing kunnen openen, worden opgesomd in artikel 4 van het Koninklijk besluit.

Bij de opening van een X-rekening dient de belegger aan de instelling die de rekeningen bijhoudt, overeenkomstig artikel 5 van het Koninklijk besluit, een attest (zie bijlage 3.1.) af te leveren waarin hij verklaart te behoren tot één der in artikel 4 van het Koninklijk besluit opgesomde categorieën van beleggers die aanspraak kunnen maken op vrijstelling van roerende voorheffing⁵. Dit attest moet door de instelling die de rekeningen bijhoudt worden bewaard en ter beschikking van de Administratie der Directe Belastingen worden gehouden.

De in het buitenland gevestigde instellingen die rekeningen bijhouden maken die attesten over aan de Nationale Bank van België, of aan hun Belgische deelnemer, die ze ter beschikking houdt van voormelde Administratie.

Overeenkomstig artikel 4, laatste lid van het Koninklijk besluit kunnen de beleggers die recht hebben op het aanhouden van een X-rekening, uitsluitend een X-rekening openen.

Afwijking : effecten van de overheidsschuld bedoeld in artikel 4, eerste lid, 10°.

Voor de categorieën van beleggers, bedoeld in artikel 4, eerste lid, 3° en 10⁶ van het Koninklijk besluit, heeft de Minister een bericht gepubliceerd dat een niet-beperkte lijst bevat van de hier bedoelde personen die een X-rekening voor de bedoelde effecten van de overheidsschuld kunnen openen⁷.

Beleggers, niet opgenomen in de lijst, die zouden menen eveneens in aanmerking te komen voor deze specifieke categorieën, kunnen een behoorlijk gemotiveerde aanvraag indienen bij de Administratie der Directe Belastingen.

⁵ Een afwijking is voorzien voor bepaalde instellingen in artikel 6bis.

⁶ Koninklijk besluit van 11 december 1996 (B.S. 14.12.1996).

⁷ Bericht met betrekking tot de roerende voorheffing, Belgisch Staatsblad d.d. 01.02.1997, blz. 1963 -

De hier bedoelde vrijstelling is optioneel. Zij wordt enkel verleend ten gevolge van de aanvraag tot opening van een effectenrekening door de rechthebbende en geldt slechts vanaf die aanvraag, zonder regularisatiemogelijkheid voor het verleden. Indien deze belegger reeds houder was van een niet-vrijgestelde rekening (hierna “N-rekening” genoemd) of de effecten reeds buiten het stelsel aanhield, zal bij de overdracht naar, of de neerlegging op de X-rekening, de roerende voorheffing verschuldigd zijn op de gelopen roerende inkomsten.

2. Werking van de X-rekening

Voor de houders van een X-rekening betaalt de X/N-beheerder op de **couponvervaldag** de intresten bruto uit. Er is evenmin inning van roerende voorheffing op de **gelopen inkomsten** voor tussentijdse transacties vanaf X-rekeningen.

Een bijzonderheid inzake roerende voorheffing voor de houders van een X-rekening betreft de **neerlegging** van effecten in het stelsel en de **terugtrekking** ervan uit het stelsel zoals beschreven in artikel 3.2.14 van het reglement.

In het geval van een **neerlegging** op een X-rekening wordt er roerende voorheffing geïnd op de gelopen inkomsten. De houder van de X-rekening kan deze voorheffing desgevallend terugkrijgen overeenkomstig het gemeen fiscaal recht indien ze voor hem van toepassing is. De neerlegging kan gebeuren in vrijstelling van roerende voorheffing indien de bepalingen van artikel 13 van het Koninklijk besluit van 26 mei 1994 voor hem van toepassing zijn (zie bijlagen 3.2a en 3.2b).

In het geval van een **terugtrekking** vanaf een X-rekening wordt er aan de houder van die rekening een vergoeding toegekend van roerende voorheffing met betrekking tot de periode van gelopen inkomsten onder het X/N-fiscale regime. Deze vergoeding wordt evenwel pas uitbetaald op de volgende interestvervaldag of op de eindvervaldag (kapitalisatiebon of zerobond). Bij de inning van de roerende inkomsten van effecten die uit het stelsel werden teruggetrokken, zal steeds de roerende voorheffing worden geïnd. Zo vlug mogelijk na een terugtrekking moet de deelnemer de nominatieve opgave bedoeld in artikel 16, par. 1, 3^o van het Koninklijk besluit naar de X/N-beheerder sturen (zie punt VII infra).

IV. Effectenrekeningen niet vrijgesteld van roerende voorheffing (N-rekeningen)

1. Openen van een N-rekening

De **N-rekeningen** zijn voorbehouden voor de beleggers die geen X-rekening mogen openen. Het gaat om de beleggers die onderworpen zijn aan de personenbelasting of rechtspersonenbelasting, behoudens de in artikel 4, 10° van het Koninklijk besluit bedoelde instellingen⁸.

2. Werking van de N-rekening

Op de **intrestvervaldag** houdt de X/N-beheerder de roerende voorheffing af op de bruto-inkomsten betaald aan de houders van N-rekeningen.

Voor de **tussentijdse transacties** wordt de roerende voorheffing op de gelopen inkomsten geïnd bij de houder van de N-rekening die de effecten verkoopt en een vergoeding, gelijk aan de roerende voorheffing op de gelopen inkomsten, wordt toegekend bij de houder van de N-rekening die de effecten koopt.

Geen enkele compensatie van roerende voorheffing is toegelaten, zelfs niet wanneer een cliënt zijn effecten overbrengt van een instelling naar een andere. In dit geval moeten de instellingen een regeling treffen omtrent de vereffening van de roerende voorheffing op de gelopen inkomsten.

Er hoeft geen kennis aan de X/N-beheerder gegeven te worden van transacties tussen houders van N-rekeningen bij eenzelfde deelnemer, al mag het wel.

Bij de **neerlegging van toondereffecten op een niet-vrijgestelde rekening of de terugtrekking ervan**, is er geen enkele inning of vergoeding van roerende voorheffing.

⁸ Zie punt 1 supra.

V. Berekening van de gelopen roerende inkomsten

De gelopen roerende inkomsten worden berekend volgens de regels die vastgelegd zijn in de artikels 8 tot 11 van het Koninklijk besluit.

De gebruikte interestvoet voor de effecten uitgegeven op discountbasis, is het gewogen gemiddeld jaarlijks rendement van de eerste emissie van de betrokken effecten en niet het gemiddelde van de jaarlijkse rendementen van elke emissie, zodat de inkomsten door de X/N-beheerder medegegeeld aan de emittent overeenkomstig artikel 16, § 1° van het Koninklijk besluit, kunnen verschillen van het bedrag van de lasten dat de emittent mag aftrekken.

Het rendement waarnaar de artikels 8 tot 10 van gezegd besluit verwijzen, doelt op de kost in hoofde van de emittent. Bij uitzondering mogen de provisies of andere kosten in aanmerking genomen worden indien zij voortspruiten uit een schriftelijke uitgifte-overeenkomst die zonder onderscheid van toepassing is op het geheel van de lening en op al de beleggers of bemiddelaars.

Indien de kenmerken van de effecten of de uitgiftevoorwaarden niet beantwoorden aan deze van de in artikels 8 en 9 bedoelde gevallen, bepaalt de Minister van Financiën of zijn afgevaardigde de berekeningswijze naar analogie.

De inkomsten van effecten in vreemde munt worden voor de vereffening van de roerende voorheffing omgezet in Belgische frank op basis van de indicatieve koersen door de Nationale Bank van België bekend gemaakt de tweede bankwerkdag vóór de fiscale datum (artikel 7 van het Koninklijk besluit van 23 januari 1995).

VI. Specifieke transacties, verboden op een N-rekening

De uitlening van effecten, de cessie-retrocessie, de effectenswap, en de effectenruil mogen niet worden verricht met effecten die op een N-rekening zijn geboekt⁹. Evenmin mogen effecten waarvan hoofdsom en coupons apart verhandeld worden (“strips”) op een N-rekening worden geboekt¹⁰.

⁹ Art. 12 van het Koninklijk besluit van 26 mei 1994.

¹⁰ Art. 11 van de wet van 6 augustus 1993.

VII. Laattijdige aflevering van opgaven door de deelnemers

Met betrekking tot de uitgestelde vergoeding, verbonden aan de terugtrekking van effecten door een van roerende voorheffing vrijgestelde belegger, zal de X/N-beheerder de vergoeding terugvorderen indien na de toekenning of de betaalbaarstelling van de inkomsten de nominatieve opgave, bedoeld in artikel 16, par. 1, 3° van het Koninklijk besluit niet is afgeleverd. Eerst wordt de deelnemer 15 kalenderdagen na de vervaldag verwittigd van het ontbreken van dit attest. Indien na 5 bijkomende kalenderdagen die opgave nog steeds niet afgeleverd is, wordt tot een automatische terugvordering van roerende voorheffing overgegaan.

Behalve bij de toepassing van artikel 6 bis van het Koninklijk besluit, zal de X/N-beheerder de Administratie der Directe Belastingen inlichten over de instellingen die de rekeningen bijhouden die ten laatste op 15 januari de nominatieve opgave van alle houders van één of meerdere vrijgestelde rekeningen tijdens het vorig kalenderjaar, niet verstuurd hebben (artikel 6 van het Koninklijk besluit).

VIII. Nalatigheidsintresten

De bepalingen van artikel 414, par. 1 van het WIB 1992 inzake nalatigheidsintresten worden toegepast op de roerende voorheffing van de inkomsten betaald op een vervaldag. De afrekening gebeurt via het Ministerie van Financiën.

IX. Procedure en formaliteiten met betrekking tot de fiscale correcties

De hier vermelde bepalingen vervangen en heffen alle vorige regelingen op, met betrekking tot de correcties, inclusief deze vermeld in het rondschrijven 4/96.

De X/N-beheerder is gemachtigd alle nodige verbeteringen uit te voeren in overeenstemming met de door de Administratie der Directe Belastingen vastgestelde regels en/of op verzoek van de deelnemers. Voor die rechtzettingen is de hierna beschreven procedure van toepassing.

Indien een deelnemer een fout met een rechtzettende kennisgeving verbetert, moet hij steeds het faxbericht "correctie fiscale datum" (zie bijlage 3.3.) naar de X/N-beheerder sturen [32(02)221.32.31] met vermelding van de reden - met de meest relevante details - en de gegevens van de transactie, alsook deze van de eventuele transactie die aan de basis van de correctie ligt.

De X/N-beheerder verifieert de overeenstemmende rechtzetting, eventueel ook bij de tegenpartij, en verzoekt desgevallend om bijkomende informatie. Indien, binnen de 5 bankwerkdagen, geen passend gevolg wordt gegeven aan een verzoek om bijkomende informatie of indien de beheerder oordeelt dat de verstrekte informatie ontoereikend is, wordt de correctie geweigerd en licht de beheerder desgevallend de Administratie der Directe Belastingen en de betrokken deelnemer in.

Indien een verbetering geldt voor een transactie die al vereffend is en die niet meer rechtgezet kan worden met een rechtzettende kennisgeving en het faxbericht “correctie fiscale datum” vraagt de deelnemer schriftelijk aan de X/N-beheerder om de correctie uit te voeren indien hij de aanvraag van correctie niet zelf wenst in te dienen bij de Administratie der Directe Belastingen. Hij laat de reden kennen en meldt de gegevens van de transactie alsook van de eventuele transactie die aan de basis van de correctie ligt. Al naargelang het geval verstrekt hij hiertoe bijkomende informatie en/of verantwoordingsstukken. Teneinde te verzekeren dat al de betrokken transacties op een correcte manier worden verbeterd, controleert de beheerder de transacties die verband houden met de correctie en voert hij de correctie uit met akkoord van de andere betrokken partijen. Desgevallend levert de beheerder de nodige inlichtingen, inzonderheid de historiek van de te verbeteren transactie, vergezeld van de nodige bewijsstukken, aan de Administratie der Directe Belastingen.

In geval correcties, om welke reden ook, niet aanvaard worden door de Administratie der Directe Belastingen, aanvaardt de deelnemer de tegenboeking zonder enigerlei recht op schadevergoeding vanwege de X/N-beheerder.

X. Codering van de transacties

Eerste cijfer

Reden van de verrichting

1. gewone verrichting
5. annulatie
9. verbetering

Tweede cijfer

Aard van de verrichting

1. debet van rekening N
2. credit van rekening N
3. neerlegging materiële effecten op X-rekening
4. terugneming materiële effecten van X-rekening
5. betaling van een coupon
6. rente-inkomst van een waarde zonder coupon
7. terugbetalingspremie.

In het faxbericht met de afrekening van de roerende voorheffing wordt deze code voorafgegaan door de letters XN.

XI. Codering van de afrekening van de roerende voorheffing (zie bijlage 3.5.)

Het faxbericht met de afrekening van de roerende voorheffing wordt ten laatste in de voormiddag die volgt op de datum waarop de roerende voorheffing betaald werd, verzonden. Dit faxbericht bestaat uit drie delen :

A. de roerende voorheffing betaald samen met de clearingtransacties :

- a) Gewone verrichtingen :
XN11, XN12, XN13, XN15, XN16 en XN17
- b) Uitgestelde betalingen van roerende voorheffing :
 - XN14
 - XN12 in het geval van opheffing van de opschorting van de vergoeding van roerende voorheffing

B. de roerende voorheffing betaald buiten de clearing :

het betreft de annulaties en verbeteringen, met name de XN-verrichtingen waarvan het eerste cijfer van de code met 5 of 9 begint

C. de roerende voorheffing die niet onmiddellijk betaald wordt :

- a) Roerende voorheffing vergoed op de volgende vervalddag :
 - XN14 en XN94
 - in geval van opschorting van de vergoeding van roerende voorheffing :
XN12 en XN14
- b) Niet-vergoede roerende voorheffing ten gevolge van een annulatie :
 - XN12 en XN14 geannuleerd vóór hun werkelijke vereffening.

Elk deel van het faxbericht (A, B en C) wordt slechts gedrukt als er verrichtingen plaatsvonden.

Teneinde de interne controles van de geadresseerde van het faxbericht te vergemakkelijken, vermeldt dit bericht, per waardedatum en ISIN-code : het jaar en het verzendingsnummer, de X/N-verrichtingscode, het nominale bedrag waarop de verrichting betrekking heeft, het bedrag aan inkomsten waarop de roerende voorheffing berekend werd, en de roerende voorheffing gevolgd door de letter D of C naargelang de rekening-courant van de geadresseerde ge(D)ebiteerd of ge(C)rediteerd werd. Terwijl het nominale bedrag en de

inkomsten worden uitgedrukt in de munt van de roerende waarde, wordt de roerende voorheffing in Belgische frank uitgedrukt.

Ter informatie worden de subtotalen van de roerende voorheffing, debet en credit, eveneens vermeld in het faxbericht zonder dat deze het voorwerp van een afzonderlijke betaling zijn. Het detail van saldo 1 is betaald tegelijkertijd met de clearingtransactie die aanleiding geeft tot de beweging van de roerende voorheffing. Saldo 2 is betaald buiten de clearing.

----- * -----