

EEN TAX SHELTER-OPERATIE

Het beste scenario voor uw investeringen.

Promotionele communicatie

WAARSCHUWING

De aandacht van de investeerders wordt gevestigd op de volgende punten:

De Aanbieding betreft een Investering in de productie van een audiovisueel en/of podiumwerk dat in aanmerking komt krachtens het Belgische Tax Shelter-stelsel overeenkomstig de bepalingen van Artikel 194ter en volgende van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (WIB 1992).

De Operatie omvat een storting van fondsen zonder terugbetaling op termijn (noch door de Producent, noch door een derde). Ze levert een belastingbesparing op die meer bedraagt dan de storting. De Operatie omvat, noch vormt enige participatie in het kapitaal van SCOPE Invest en/of SCOPE Pictures en/of Sceniscopes, maar wel een verplichting om de Investering over te maken om een Tax Shelter-Attest te verkrijgen voor een In Aanmerking Komend Werk dat, gebonden aan bepaalde voorwaarden, recht geeft op een fiscale Vrijstelling. Een forfaitaire boete van 15% van het investeringsbedrag uit de Raamovereenkomst zal worden toegepast in geval van annulering van de investering als gevolg van niet-betaling door de Investeerder binnen de wettelijke termijn van 3 maanden.

Aan de voorgestelde Operatie zijn bepaalde risico's verbonden die beschreven staan in de Samenvatting van het Prospectus en in hoofdstuk 2 ervan, getiteld 'Risicofactoren'. Alle factoren moeten in overweging genomen worden alvorens te investeren in de Voorgestelde Beleggingsinstrumenten. We vestigen de aandacht van de Investeerder op het voornaamste risico in verband met deze Aanbieding, zijnde het niet of maar gedeeltelijk verkrijgen van het Fiscaal Voordeel dat voortvloeit uit het Tax Shelter-belastingstelsel.

De Tax Shelter-cel heeft recent bepaalde uitgaven verworpen die waren aangegaan onder het nieuwe Tax Shelter-stelsel, waaronder een gedeelte van de bemiddelingscommissie van de Uitgever uit 2015. Het risico bestaat dat hetzelfde zal gebeuren voor de jaren 2016 en 2017 voor een bedrag van naar schatting 637.190 EUR aan schadeloosstellingen. De verworpen bedragen leiden tot een schadeloosstelling van de betrokken Investeerders via het garantiemechanisme van de Uitgever dat berust op diens eigen vermogen. Op 31 de-

cember 2019 bedroeg het globale historische aanvaardingspercentage van de Cel 93,41%. De verhouding tussen de per 31 december 2019 geworven en op het attest wachtende Tax Shelter-fondsen en het eigen vermogen van de Uitgever op 31 maart 2020 bedroeg 7,26.

Deze Aanbieding, met een maximumbedrag van 30.000.000 EUR, is geldig vanaf 23 juli 2020 en is bedoeld voor rechtspersonen die in België zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting of de belasting van niet-inwoner (vennootschappen) met een normale aanslagvoet, zijnde 29,58% voor het aanslagjaar 2020 en 25%, vanaf aanslagjaar 2021. Voor rechtspersonen die een verlaagde aanslagvoet genieten zal de Operatie financieel mogelijk niet interessant zijn en een negatief Fiscaal Rendement genereren, tot -15,80% (aanslagjaar 2021) of -27,38% (aanslagjaar 2020). Wij raden de Investeerders aan om zelf na te gaan of de Operatie opportuun is in hun specifieke situatie.

Personen die de informatie in het Prospectus ter kennisgenomen, geanalyseerd en begrepen hebben en advies wensen over hoe ze het best op deze Aanbieding reageren, vragen we zich daarvoor te wenden tot hun vertrouwde financieel en fiscaal adviseurs.

Het rendement van de Operatie hangt ook af van de duur ervan en de datum van de door de Investeerder verrichte storting. De beoogde winst waarvan sprake is in het Prospectus is gebaseerd op de veronderstelling van (i) een storting op uiterlijk 31 december 2020 (en zal moeten opnieuw berekend worden indien de storting na die datum plaatsvindt, op basis van het dan geldende nieuwe Euribor-percentages) en (ii) een Investeringsduur van 18 maanden, aangezien de winst afneemt bij een kortere looptijd.

De Prospectus van de 23ste Juli 2020 is gratis verkrijgbaar in papieren versie aan de sociale zetel van SCOPE Invest, Defacqzstraat 50, 1050 Brussel, of via een simpele aanvraag aan +32 2 340 72 00 alsook op de website www.scopeinvest.be/nl/documenten

Sinds de invoering van de Tax Shelter-wetgeving, stelt SCOPE Invest aan Belgische winstgevende ondernemingen een aantrekkelijke financiële operatie voor, met veiligheid en transparantie als prioriteit.

1. DE ERKENNINGEN VAN SCOPE INVEST, SCOPE PICTURES EN SCENISCOPE

SCOPE Invest en SCOPE Pictures werden op 23 januari 2015 erkend door de FOD Financiën als in aanmerking komende tussenpersoon, respectievelijk productievennootschap voor het aanbieden van een aantrekkelijke en veilige Tax Shelter-operatie. Sinds 2018 is de vennootschap, via SCOPE Invest en Sceniscopes, ook erkend voor de Tax Shelter voor podiumkunsten.

2. EEN JAARLIJKS GEÛPDATET PROSPECTUS

Sinds 2007, geeft SCOPE Invest jaarlijks een **Prospectus*** uit, zoals vereist door de regelgeving op dit vlak. Dit document, dat geldig is voor 12 maanden vanaf 23 Juli 2020, beschrijft in detail het product van SCOPE, de contractuele karakteristieken ervan, de risico's verbonden met een investering, de historie van de onderneming op de Tax Shelter markt, zijn financiële situatie, etc. Deze maakt het mogelijk voor een potentiële investeerder om kennis te maken met het specifieke voorstel van SCOPE en de werkwijze ervan.

3. SCOPE PICTURES EN SCENISCOPE

SCOPE Pictures neemt het financiële beheer op zich voor het Belgische gedeelte van de productie van de film, dewelke ondersteund worden met Tax Shelter fondsen, opgehaald door zusteronderneming SCOPE Invest.

Het garanderen van de toekenning van het fiscaal voordeel voor de investeerder, is de hoofdactiviteit van SCOPE Pictures. De Tax Shelter-wet houdt immers de verplichting in, voor de films die met Tax Shelter-geld werken, om een gedeelte van hun productiekosten in België te maken. Binnen de wettelijke termijnen, voldoende uitgaven verrichten, in België, is dus een onoverkomelijke voorwaarde voor een definitieve toekenning van het fiscaal voordeel. Sinds 2018 treedt de vennootschap Sceniscopes op als in aanmerking komende producent voor projecten in de podiumkunsten.

4. ADMINISTRATIEF BEHEER EN EEN VEREENVOUDIGDE FOLLOW-UP

De administratieve follow-up van een Tax Shelter-verrichting is heel eenvoudig. Het beperkt zich tot de ondertekening van een raamovereenkomst, het uitvoeren van een eenmalige storting en het in ontvangst nemen van één enkel Tax Shelter-attest op het eind van de operatie.

De ervaren backoffice van SCOPE Invest streeft intern naar het nauwgezet naleven van de wettelijke Tax Shelter-vereisten inzake filmuitgaven, wat resulteert in het zeer snel behalen van de Tax Shelter-attesten.

SCOPE Invest heeft een reeks instrumenten ontwikkeld om een kwaliteitsvolle opvolging aan haar klanten te bieden (MyTaxShelter.be platform, doeltreffende administratieve follow-up, enz.).

SCOPE Invest heeft een aanzienlijk track record sinds 2003 met 135 films die de controles zijn doorgegaan.

1. **Meer dan 2.000 verschillende investeerders** hebben ons hun vertrouwen gegeven sinds 2003.

2. **Hoogstaande films** die aardig wat werkgelegenheid in België creëren.

3. **Een voltooiingspercentage voor het behalen van fiscale attesten van:**

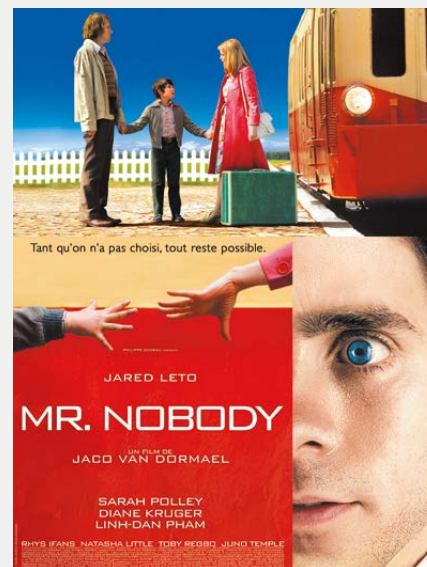
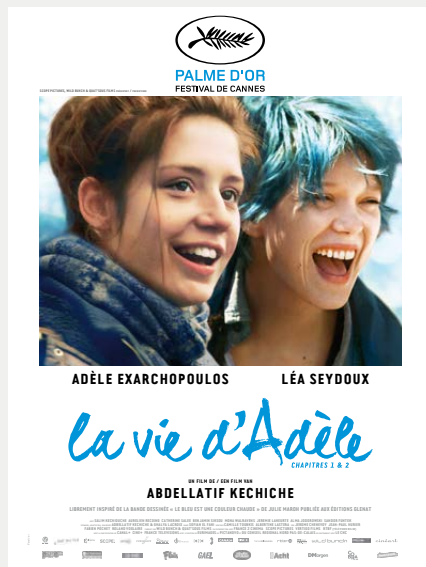
- **93,41%** voor de films die sinds 2015 door de FOD Financiën (Tax Shelter-cel) gecontroleerd zijn (42 projecten)**

- **98,83%** voor het geheel van de films die sinds 2003 gecontroleerd zijn (135 projecten).**

* De Prospectus was goedgekeurd door de FSMA als competente autoriteit via het (EU) reglement 2017/1129. Deze goedkeuring moet niet gezien worden als een positief advies over de Uitgever of over de kwaliteit van de Tax Shelter aanbieding waar het over gaat in de Prospectus. De potentiële investeerders worden uitgenodigd om de Prospectus te lezen alvorens de beslissing te nemen te investeren.

** Percentage berekend in waarde.

Palmares



Tax Shelter



DE TAX SHELTER IN EEN NOTENDOP

Het Tax Shelter-stelsel maakt deel uit van de fiscale maatregelen die werden ingevoerd door de Belgische federale overheid. Het laat elke Belgische winstgevendende onderneming toe om haar belastbare basis te verlagen tot maximaal 2.000.000€ vanaf het aanslagjaar 2021 en 1.700.000€ voor het aanslagjaar 2020. De investeerders genieten onmiddellijk van een tijdelijk (en onder voorwaarden) voordeel, overeenstemmend met 105,25% van het geïnvesteerde bedrag. Zo kunnen de investeerders een financiële verrichting realiseren met een door de wet bepaald potentieel rendement van 10,09%¹. Via de Tax Shelter kan een onderneming winst maken op een deel van haar belastingen!

Duizenden Belgische ondernemingen hebben reeds een beroep gedaan op de Tax Shelter, ongeacht hun omvang en activiteitssector. Zij realiseren een financieel interessante verrichting en steunen op die manier ook Europese audiovisuele producties en podiumwerken, die op hun beurt voor economische activiteit in België zorgen.

1. Deze globale nettowinst (niet op jaarbasis noch actuariëel) is geldig voor alle investeringen gestort tot 31/12/2020 die onder aanslagjaar 2021 vallen. Hypothetische winst voor een belegging van 18 maanden.

2. Als de investeerder onderworpen is aan een lagere marginale aanslagvoet dan het normale tarief van 29,58% (AJ 2020) of 25% (AJ 2021), kan de globale winst van de operatie negatief zijn. We kunnen de investeerders alleen maar aanraden om vóór elke investeringsbeslissing met hun gebruikelijke fiscaal adviseur hun specifieke situatie te bekijken.

WIE KAN INVESTEREN?

Alle Belgische vennootschappen die streven naar een belastingvermindering en een interessante cashbelegging kunnen gebruik maken van het Tax Shelter-mechanisme (uitgezonderd ondernemingen die actief zijn in de sector van de audiovisuele productie en tv-omroepen). Van eenmanszaak tot beursgenoteerd Bel-20-bedrijf, er zijn geen beperkingen inzake omvang of activiteitssector, zolang de vennootschap die de operatie uitvoert maar een Belgische rechtspersoon is, een voldoende winst vóór belastingen realiseert en zijn aanslagstelsel de operatie fiscaal interessant maakt². Het is bijvoorbeeld uitgemaakt dat kleine ondernemingen die van het verminderd tarief genieten er geen enkel belang bij hebben om in de Tax Shelter te investeren, als hun belastbare basis minder dan 100.000€ bedraagt.

Een vennootschap die van deze fiscale operatie gebruik wil maken, moet winstgevend zijn in het jaar waarin de operatie plaatsvindt en een positieve 'beweging van reserves' hebben. Zolang aan die voorwaarden wordt voldaan, kan de Tax Shelter-operatie door de onderneming elk boekjaar worden hernieuwd.



Voor meer gedetailleerde informatie over de
Tax Shelter en het **aanbod van SCOPE**,
www.scopeinvest.be

Hoe werkt het?



BEDRAG VAN DE OPERATIE

Het bedrag dat een onderneming elk jaar kan toewijzen aan een Tax Shelter-operatie, werd wettelijk vastgelegd. In de meeste gevallen zal het gelijk zijn aan 1/10 van zijn winst vóór belastingen of 1/3 van de verschuldigde belasting en dit zonder rekening te houden met een eventuele notionele intrestaftrek en/of verworpen uitgaven. Tevens is het investeringsbedrag geplafonneerd op 477.528€ (AJ 2020) en 475.059€ (AJ 2021). Met de door SCOPE Invest ter beschikking gestelde berekeningstool kan zeer gemakkelijk het optimale bedrag voor een Tax Shelter-operatie bepaald worden. Contacteer ons of bezoek even onze website voor meer info: www.scopeinvest.be.

FISCAAL VOORDEEL

Het fiscaal voordeel stemt overeen met 105,25% van het bedrag van de Tax Shelter-operatie, onder enkele voorwaarden. Het bedrag van de investering is namelijk voor de vennootschap aftrekbaar voor 356% (AJ 2020) en 237.529€ (AJ 2021). Op basis van de gebruikelijke aanslagvoet 29,58% (AJ 2020) of 25% (AJ 2021), leidt de verrichting onmiddellijk tot een tijdelijke belastingvermindering (onder voorwaarden) van 105,3% (AJ 2020) of 105,25% (AJ 2021) van het bedrag van de investering.

Die belastingvermindering brengt dus, in vergelijking met een niet-geoptimaliseerde situatie, onmiddellijk een **tijdelijke winst op van 5,25%**.

AANVULLEND RENDEMENT OP UW INVESTERING

Bovenop dit fiscaal voordeel, geniet u van een perspectief van een complementair netto-rendement van 4,84%² op uw investering.

Het bedrag van het complementair rendement hangt af van de toepasselijke EURIBOR-rentevoet op het moment van de storting van de investering. Dit complementair rendement wordt voor een periode van 18 maanden berekend.

GLOBALE NETTOWINST³

De globale nettowinst over 18 maanden bedraagt vandaag, voor het aanslagjaar 2021, **10,09% van het geïnvesteerde bedrag**. Die winst is afhankelijk van de specifieke situatie bij de investeerder en van het naleven van bepaalde wettelijke voorwaarden. Ze houdt rekening met een beleggingshorizon van maximaal 18 maanden.

1. Voor zover er geen uitkering is van dividenden en dat de notionele intrestaftrek en de verworpen uitgaven elkaars effect niet opheffen.
2. Gemiddelde EURIBOR 12 maanden op 30 juni 2020 + 450 basispunten. Netto-intresten (4,84%) = Bruto-intresten over 18 maanden (6,45%) - VenB. (25%). Dit percentage is geldig voor investeringen die gestort zijn tussen 1 juli 2020 en 31 december 2020.
3. De globale nettowinst op de volledige periode van de investering, uitgedrukt in percentage, is geen rendement op jaarbasis noch actuair. Ze is afhankelijk van de specifieke situatie van de investeerder, met name op vlak van voorafbetalingen en van de belastingvoet waaraan de investeerder onderworpen is.

BEREKENING VAN HET FISCAAL VOORDEEL

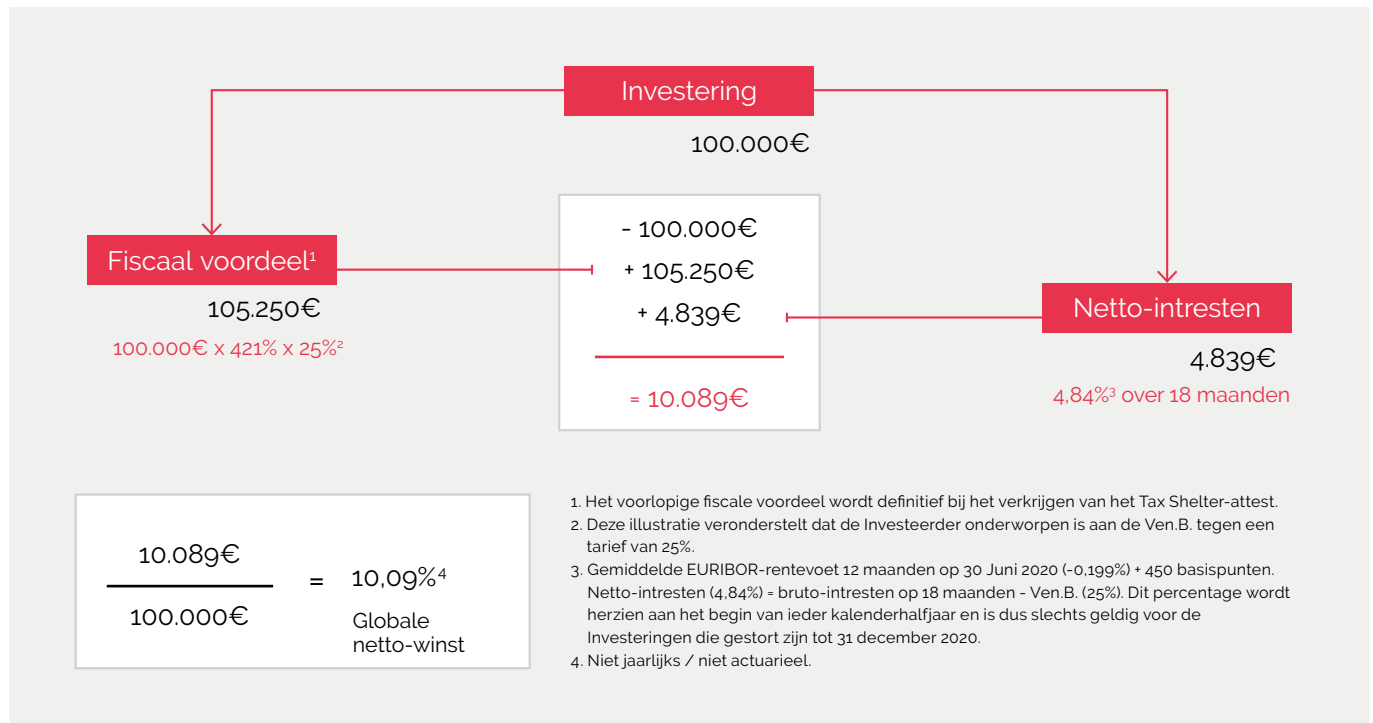
	Zonder Tax Shelter	Met Tax Shelter
Winst vóór belastingen	1.000.000€	1.000.000€
Tax Shelter-investering*	0€	100.000€
Belastingvrijstelling (421%)**	0€	421.000€
Nieuwe belastbare basis	1.000.000€	579.000€
Aanslagvoet 25%	250.000€	144.750€

AJ 2021: fiscaal voordeel = 105.250€ (250.000€ - 144.750€)

* Bedrag van de vrijstelling / 421%

** Maximaal 50% van de belastbare gereserveerde winst

Ons financieel product (AJ 2021)



Hypothesen voor het berekenen van de globale winst:

- De belegger is onderworpen aan de vennootschapsbelasting van 25% voor het jaar waaronder de raamovereenkomst getekend is (AJ 2021).
- Betaalperiode max. 18 maanden
- De gemiddelde EURIBOR-rentevoet 12 maanden (zoals omschreven in de wet) is die van 30 juni 2020 (-0,199%).
- Taxatie van het bijkomend rendement aan een belastingvoet van 25%.

CASHFLOW

De verrichting verloopt in 4 fasen en laat tijdens de hele duur ervan een positief thesaurieresultaat toe:

1. D 0 Ondertekening & voorlopig fiscaal voordeel
2. D+3 maanden Storting van de investering
3. D+21 maanden Storting van de intresten⁵
4. D+max. 4 jaar Ontvangst van het Tax Shelter-attest en definitieve belastingvrijstelling⁶ (onder voorwaarden)



5. In de veronderstelling dat het Tax Shelter-attest afgeleverd wordt voor de termijn D+21 kan de betaling van de intresten vroeger plaatsvinden.

6. De vrijstelling wordt pas definitief als het Tax Shelter-attest wordt afgeleverd door de Financiële Overheidsdienst Financiën effectief ten laatste op 31 december van het vierde jaar* volgend het jaar van de ondertekening van de raamovereenkomst.

* De wet van 29 Mei 2020 voorziet een uitstel tot 31 December van het vijfde jaar na het ondertekenen van de raamovereenkomst als deze geniet van een verlenging van het maximum-termijn om de in aanmerking komende uitgaven te maken, dit volgende de sanitaire COVID-19 crisis. Deze verlenging zal niet toegerekend worden als de raamovereenkomst na 31 December 2020 ondertekend wordt.

De risico's

Een Tax Shelter-verrichting is een financiële verrichting die bepaalde risico's inhoudt. Hierna vindt u de belangrijkste risicofactoren en de waarborgen die SCOPE aanbiedt om die risico's het hoofd te bieden.

RISICO'S VERBONDEN AAN HET DEFINITIEF BELASTINGVOORDEEL

Elke investeerder die op de aanbieding van SCOPE Invest ingaat kan, mits naleving van de voorwaarden opgelegd in artikels 194ter en volgende van het WIB 1992, een tijdelijke vrijstelling op zijn belastbare gereserveerde winst genieten ten belope van 356% (AJ 2020) of 421% (vanaf AJ 2021) van de daadwerkelijk door de Investeerder in uitvoering van de raamovereenkomst gestorte sommen. Opdat de investeerder echter zijn fiscaal voordeel kan genieten, moet hij het Tax Shelter-atteest verkrijgen dat door de belastingadministratie wordt uitgereikt. Wanneer dat niet het geval is, kan de investeerder het fiscaal voordeel verliezen waarop hij aanspraak maakte, met als gevolg het totale of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag, indien de garantiemechanismen ondoeltreffend blijken te zijn, en kan hij zelfs verplicht worden om boeten en verwijlrenten te betalen aan de fiscale administratie.

Belangrijkste redenen voor het niet-verkrijgen van het belastingvoordeel

De meest voorkomende redenen voor het niet- of slechts gedeeltelijk verkrijgen van het fiscaal voordeel zijn:

- Het project raakt niet voltooid;
- Het project start te laat en de uitgaven gebeuren na de door de wet voorziene termijnen;
- De Belgische uitgaven zijn ontoereikend in verhouding tot de opgehaalde middelen;
- Bepaalde uitgaven worden door de administratie verworpen omdat ze niet in overeenstemming zijn met de Tax Shelter-wetgeving.

De risico's in hun totaliteit worden besproken in hoofdstuk 2 van het Prospectus van 23 Juli 2020. De investeerder dient altijd kennis te nemen van de risicofactoren alvorens een investeringsbeslissing te nemen.

Sinds de oprichting van de FOD Tax Shelter-cel binnen de belastingadministratie (2015), is het risico van de afwijzing van uitgaven groter geworden en is gematerialiseerd, zoals beschreven in § 2.1.1.1.3 van het Prospectus van 23 Juli 2020. Het percentage van behalen van de fiscale attesten is, sinds 2015, na de invoering van de Tax Shelter-cel: 93,41% (uit 42 gecontroleerde projecten). De investeerders worden uitgenodigd om deze documenten te raadplegen op www.scopeinvest.be/nl/documenten

DE RISICO'S DIE EIGEN ZIJN AAN DE FILMINDUSTRIE EN DE PODIUMKUNSTEN

Elk audiovisueel of podiumproject kan om een of andere reden worden stopgezet, terwijl het nog volop in ontwikkeling is. Dit zou de investeerder een nadeel kunnen berokkenen, omdat het verkrijgen van het Tax Shelter-atteest afhangt van de voltooiing van het werk. Voor de grote meerderheid van de gevallen worden de projecten echter voltooid. Toch is het raadzaam om de projecten die met grote onzekerheden gepaard gaan, te vermijden.

De COVID-19 gezondheidscrisis heeft gevolgen voor de audiovisuele sector en de podiumkunsten; een nieuwe lockdown situatie zou onvermijdelijk gevolgen hebben voor de huidige producties die daarom met de nodige voorzichtigheid moeten geanalyseerd worden.

Risicobeheer dankzij de SCOPE Invest-methodiek

Op een zeldzame uitzondering na, die dan nog gerechtvaardigd is vanwege de specifieke situatie van het audiovisuele werk in kwestie, laat SCOPE Invest de investeerders alleen aan een bepaald project deelnemen wanneer de financiering ervan, door externe partners, voor meer dan 80% is gewaarborgd.

SCOPE Invest zal die projecten pas voorstellen aan de investeerder wanneer de financiering voor de film voldoet, zoals ook uitdrukkelijk bepaald in de typeovereenkomst. Van zodra de opnames van de film starten, worden alle risico's inherent aan de productie bovendien gedekt door een productieverzekering.

Hoofdelijke contractuele vergoedingsverbintenissen

SCOPE stelt alles in het werk om ervoor te zorgen dat het audiovisuele of toneelwerk enerzijds, en anderzijds, de modaliteiten van de productie, de realisatie en de exploitatie ervan, voldoen aan alle eisen van de wet, zodat de investeerder kan profiteren van de toegestane vrijstellingsregeling voor belastbare winst.

Om het risico op niet-verkrijgen van het Tax Shelter-atteest te dekken heeft SCOPE een risicobeperkend mechanisme via een hoofdelijke contractuele vergoedingsverbintenis. SCOPE Invest, SCOPE Pictures (of Sceniscopes) en SCOPE Immo verbinden zich hoofdelijk ten opzichte van de investeerders om deze laatste schadeloos te stellen bij niet-verkrijgen van het Tax Shelter-atteest als gevolg van een fout van de producent.

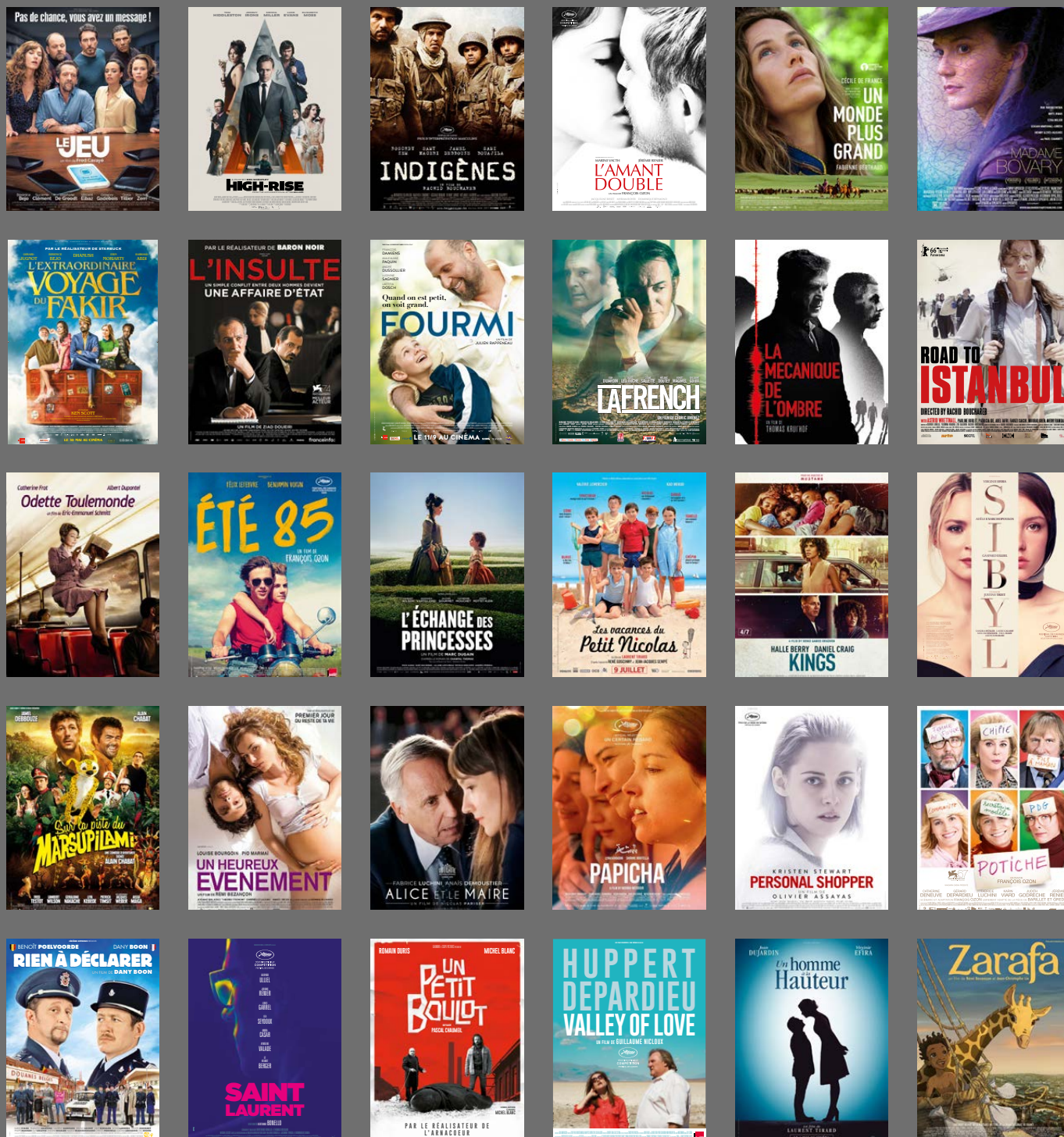
Het totaal van de eigen fondsen van SCOPE Invest, SCOPE Pictures en SCOPE Immo bedraagt 7 miljoen EUR op 31 maart 2020. De verhouding tussen de per 31 december 2019 geworven en op het attest wachtende Tax Shelter-fondsen en het eigen vermogen van de Uitgever op 31 maart 2020 bedroeg 7,26. Anders gezegd betekent dit dat de eigen fondsen 13,77% dekken van de sommen die nog niet gecontroleerd zijn geweest door de Cel.

Elke investeerder dient na te gaan of hij over voldoende belastbare gereserveerde winst beschikt om van het belastingvoordeel te kunnen genieten waarop hij aanspraak zou kunnen maken door zijn investering in het aanbod van SCOPE. De specifieke toestand van elke investeerder moet evenwel samen met zijn gebruikelijke fiscale adviseur onderzocht worden.

* naar aanleiding van de COVID-19-crisis genieten de producenten van 12 maanden extra voor het uitgeven van de fondsen, indien het gaat over projecten die geraakt zijn geweest door de sanitaire crisis.



Filmografie*



* Fragment van de filmografie van SCOPE. De volledige filmografie is terug te vinden op www.scopeinvest.be en in bijlage 17 van ons Prospectus van 23 juli 2020.

SCOPE INVEST

Voor meer inlichtingen over het aanbod van SCOPE

Defacqzstraat 50 • B-1050 Brussel • Tél.: +32 (0)2 340 72 00 • Fax: +32 (0)2 340 71 98
info@scopeinvest.be • www.scopeinvest.be • www.scope.film • BTW BE 0865.234.456