

## MEMO

### TAX SHELTER VOOR INVESTERINGEN IN STARTUPS

---

Particulieren die rechtstreeks inschrijven op nieuwe aandelen van een startende kleine vennootschap hebben mogelijk recht op een belastingvermindering van 30% of 45%.

Hieronder vindt u aan welke voorwaarden u moet voldoen om van deze belastingvermindering te genieten:

#### Wie komt in aanmerking als begunstigde onderneming

- De investering moet gebeuren naar aanleiding van de **oprichting** van de vennootschap of naar aanleiding van een **kapitaalverhoging binnen de 4 jaar na de oprichting** ervan. Het gaat in beide gevallen om vennootschappen die ten vroegste op 1 januari 2013 werden opgericht. Een vennootschap wordt geacht te zijn opgericht op datum van de neerlegging van de oprichtingsakte ter griffie van de rechtbank van koophandel.
- Voor het aanslagjaar dat verbonden is met het belastbaar tijdperk waarin de kapitaalbreng wordt gedaan, moet het gaan om een **kleine vennootschap** (zoals gedefinieerd in §§1 tot 6 van artikel 15 van het Wetboek van vennootschappen) die voor het laatst afgesloten boekjaar, niet meer dan één van volgende criteria overschrijdt:
  - jaargemiddelde van het personeelsbestand: 50 werknemers;
  - jaaromzet, exclusief btw: 9.000.000 EUR;
  - balanstotaal: 4.500.000 EUR.

#### Wie komt in aanmerking als investeerder

De investeerder is een natuurlijk persoon die "rechtstreeks" investeert in de vennootschap, en moet voldoen aan volgende voorwaarden:

- Zowel de rijksinwoners (onderworpen aan de personenbelasting) als de niet-rijksinwoners (onderworpen aan en geregulariseerd in de belasting van niet-inwoners, natuurlijke personen) worden beoogd.
- De investeerder is verplicht de aandelen die hij heeft volstort **minimum 4 jaar aan te houden** (niet van toepassing bij o.m. een faling). In geval van een vrijwillige uitstap gedurende de eerste vier jaar zal het fiscaal voordeel worden terugbetaald in verhouding met het aantal maanden tussen de uittreding en het 4de jaar.



- Zowel de familieleden van de oprichters als de werknemers van de onderneming kunnen dit fiscaal voordeel verkrijgen als ze in de startende onderneming investeren.
- De inbreng van kapitaal door de bedrijfsleider zelf of de **bestuurders van de vennootschap** kan **niet in aanmerking** komen voor de toepassing van de tax shelter-regeling.

Het gaat om zaakvoerders, bestuurders, vereffenaars, gelijksoortige functies en zelfstandige directeurs. Deze uitsluiting is ook van toepassing op personen die onrechtstreeks een functie van bedrijfsleider uitoefenen als vaste vertegenwoordiger van een andere vennootschap of door tussenkomst van een andere vennootschap waarvan deze personen aandeelhouders zijn.

De investeerder (belegger) kan **maximum 100.000 EUR per jaar** via de tax shelter-regeling investeren. De **maximale participatie** in het kapitaal die in aanmerking komt voor het fiscaal voordeel, bedraagt **30%**. Als de voormelde drempel van 30% wordt overschreden, wordt de belastingvermindering beperkt tot een investering ten belope van de eerste 30%.

### Bedrag van het fiscaal voordeel voor de investeerder

Voor een directe investering is de belastingvermindering afhankelijk van de omvang van de vennootschap bij de fondsenwerving:

- de belastingvermindering bedraagt **30%** van het geïnvesteerde bedrag in **kmo's** (zie criteria *supra*).
- de belastingvermindering bedraagt **45%** van het geïnvesteerde bedrag in **micro-ondernemingen**;

Een **micro-onderneming** (zoals gedefinieerd in §§1 tot 6 van artikel 15/1 van het Wetboek van vennootschappen) is een onderneming die voor het laatst afgesloten boekjaar, niet meer dan één van volgende criteria overschrijdt:

- jaargemiddelde van het personeelsbestand: 10 werknemers;
- jaaromzet, exclusief btw: 700.000 EUR;
- balanstotaal: 350.000 EUR.

De belastingvermindering kan genoten worden voor het aanslagjaar dat betrekking heeft op het inkomstenjaar waarin de investering is gebeurd. De belastingvermindering is **niet terugbetaalbaar noch overdraagbaar**.

### Bijkomende voorwaarden

- De investering moet gebeuren in **aandelen op naam** die door de vennootschap nieuw zijn uitgegeven naar aanleiding van haar oprichting of van een kapitaalverhoging.
- De **inbreng** moet **in geld** worden gedaan. Een inbreng in natura is dus niet mogelijk evenals schuldeffecten en andere financiële instrumenten (options, warrants,...).



- De investering moet gebeuren binnen de 48 maanden:
  - naar aanleiding van de oprichting van de startende vennootschap;
  - of naar aanleiding van een kapitaalverhoging binnen de 4 jaar na de oprichting van de vennootschap. Hierbij wordt gekeken naar de datum van de inschrijving op de kapitaalverhoging en niet naar de datum van de effectieve storting.
- Als u de aandelen van een startende vennootschap binnen de 48 maanden na de aanschaffing ervan vervreemdt, zal een deel van de belastingvermindering worden teruggenomen.
- De verkoop van reeds bestaande aandelen komt niet in aanmerking.
- Er worden geen specifieke voorwaarden opgelegd wat betreft de besteding van de opgehaalde gelden. Deze opgehaalde gelden mogen wel niet aangewend worden om:
  - dividenden uit te keren,
  - aandelen van andere vennootschappen te verwerven
  - of om leningen af te sluiten.

Bron: <http://www.vlaio.be/maatregel/tax-shelter-voor-startende-ondernemingen>  
<http://ccff02.minfin.fgov.be/KMWeb/document.do?method=view&id=b5da5272-2468-4a40-858b-8c4c2e0f2da6&caller=1#findHighlighted>