

Tax shelter voor startende ondernemingen (binnen 4 jaar na oprichting)

Wat houdt deze maatregel in?

Via de tax shelter wil de Federale overheid natuurlijke personen fiscaal aanmoedigen om **risicokapitaal te verschaffen** aan startende ondernemingen (**binnen de 4 jaar na oprichting**). Deze particulier kan genieten van een belastingvermindering van 30 of 45 % in de personenbelasting voor natuurlijke personen indien wordt geïnvesteerd in het kapitaal van startende ondernemingen. Deze investering kan rechtstreeks worden gedaan, of onrechtstreeks via een crowdfunding platform of startersfonds.

Een onderneming kan zo tot **maximum € 250.000 ophalen** tijdens haar bestaan. De investeerder **is verplicht de aandelen minimum 4 jaar aan te houden** en mag **per jaar maximum € 100.000** via de tax shelter-regeling investeren.

De tax shelter zal gelden voor **investeringen die vanaf 1 juli 2015** worden uitgevoerd.

Deze tekst is gebaseerd op het ontwerp van de programmawet, goedgekeurd in het parlement op 24 juli 2015 (op p. 26). Zodra deze wet wordt gepubliceerd in het Staatsblad wordt deze informatie indien nodig aangepast.

Wie komt in aanmerking?

Als begunstigde onderneming

Deze maatregel richt zich tot een binnenlandse vennootschap of een vennootschap waarvan de maatschappelijke zetel,

voornaamste inrichting of zetel van bestuur (of beheer) gevestigd is in een andere lidstaat van de EER en die over een Belgische inrichting beschikt én die ten vroegste op 1 januari 2013 werd opgericht.

Er zijn geen beperkingen naar activiteitensector waarin de vennootschap actief is.

Bepaalde vennootschappen zijn echter uitgesloten:

- de vennootschappen die worden opgericht met het oog op het afsluiten van een management- of bestuurdersovereenkomst of die hun voornaamste bron van inkomsten halen uit management- of bestuurdersovereenkomsten;
- de vennootschappen die worden opgericht in het kader van een fusie of splitsing van vennootschappen;
- beleggings-, thesaurie- of financieringsvennootschappen;
- de vennootschappen die hun belangrijkste inkomsten halen uit vastgoed;
- de vennootschappen die reeds dividenden hebben uitgekeerd;
- de beursgenoteerde vennootschappen.

Een kmo, (kleine vennootschap zoals bedoeld in art 15 van de Vennootschappenwet) wordt hierbij gedefinieerd als een vennootschap waarvan het gemiddelde personeelsbestand gedurende het jaar niet meer dan 100 bedraagt en die aan minstens twee van de drie volgende criteria beantwoordt (op geconsolideerde basis, met inbegrip van dochterondernemingen):

- Jaargemiddeld personeelsbestand van maximaal 50 werknemers;
- Jaaromzet exclusief btw van maximaal € 7.300.000;
- balanstotaal van maximaal € 3.650.000.

Een micro-onderneming is een vennootschap dat ook minstens twee van de drie volgende criteria vervult (op geconsolideerde basis):

- Jaargemiddeld personeelsbestand van maximaal 10 werknemers;
- Jaaromzet exclusief btw van maximaal € 700.000;
- balanstotaal van maximaal € 350.000.

Vzw's zijn in beginsel niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

Als Investeerder

De investeerder is een natuurlijk persoon die “rechtstreeks” investeert in de vennootschap, via een crowdfunding platform of via een starterfonds, en moet voldoen aan volgende voorwaarden:

- De investeerder is verplicht de aandelen 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.

De investeerder (belegger) kan maximum € 100.000 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 of investering via een crowdfunding platform (erkend door de FSMA) is de belastingvermindering afhankelijk van de omvang van de vennootschap bij de fondsenwerving:

- de belastingvermindering bedraagt 45% van het geïnvesteerde bedrag in micro-ondernemingen;
- de belastingvermindering bedraagt 30% van het geïnvesteerde bedrag in kmo's.

De belastingvermindering is niet terugbetaalbaar noch overdraagbaar.

Voor een investering in een starterfonds zal de belastingvermindering van toepassing zijn in het inkomstenjaar waarin het fonds zijn investeringen heeft gedaan. De belastingvermindering bedraagt 30% van het geïnvesteerde bedrag in het start-up compartiment.

Om in aanmerking te komen moet het startersfonds aan bepaalde voorwaarden voldoen:

- het fonds moet een speciaal compartiment voor investeringen in start-ups hebben;
- ten minste 80% van dit compartiment moet worden geïnvesteerd in start-ups die voldoen aan de criteria van de tax shelter;
- het fonds moet worden goedgekeurd door de FSMA.

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 4 jaar na oprichting van de startende onderneming.
- De verkoop van reeds bestaande aandelen komt ook niet in aanmerking.
- Een vennootschap kan maximum € 250.000 ophalen via de tax shelter-regeling tijdens haar bestaan.
- 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: Agentschap ondernemen)