

De Tax Shelter voor het investeren in aandelen van groeibedrijven

Op 30 maart 2018 verscheen in het Belgisch Staatsblad de wet van 26 maart 2018 betreffende de versterking van de economische groei en de sociale cohesie. Deze wet implementeert een aantal afspraken die werden gemaakt door de Federale regering in het zogenaamde Zomerakkoord. Eén van de opmerkelijkste nieuwigheden betreft de invoering van een tax shelter-regeling voor groeibedrijven; regeling die grotendeels geïnspireerd is op de “tax shelter”-regeling die in 2015 werd ingevoerd voor investeringen in startersvennootschappen.

We bespreken hieronder deze nieuwe regeling die vanaf aanslagjaar 2019 (dus investeringen in 2018) in werking treedt.

1. Krachtlijnen van de tax shelter-regeling voor Groeibedrijven

De “tax shelter”-regeling voert een belastingvermindering in voor natuurlijke personen die investeren in een “Groeibedrijf”, hetzij rechtstreeks, hetzij via een crowdfundingplatform ⁽¹⁾, of die nieuwe beleggingsinstrumenten verwerven die zijn uitgegeven door een Financieringsvehikel ⁽²⁾, waarop via een crowdfundingplatform wordt ingeschreven.

In tegenstelling tot de tax shelterregeling voor startersvennootschappen zal het dus niet mogelijk zijn via een collectieve beleggingsinstelling (wat dus wel kan voor startersvennootschappen via een “Openbaar Startersfonds” of een “Private Startersprivak”) van de nieuwe regeling te genieten.

⁽¹⁾ Een **crowdfundingplatform**, in de wetgeving **alternatieve-financieringsplatform (“AFP”)** genoemd, is een Belgisch platform of een platform naar het recht van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte, dat als alternatieve-financieringsplatform is vergund door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de “FSMA”) of wordt uitgebraat door een Belgische gereguleerde onderneming of een gereguleerde onderneming naar het recht van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte, die, op grond van haar statuut, een dergelijke activiteit mag verrichten, conform de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën.

⁽²⁾ Een **Financieringsvehikel** is een emittent van beleggingsinstrumenten die geen instelling voor collectieve belegging is, waarvan de activiteit uitsluitend bestaat in het nemen van deelnemingen in of het verlenen van leningen aan een of meer ondernemers-emittenten en die gefinancierd wordt door beleggers die zelf de ondernemer-emittent kiezen die zij wensen te financieren via hun belegging in het vehikel en waarbij het rendement dat de ondernemer-emittent biedt uitsluitend wordt bepaald door de door het vehikel genomen deelneming of verstrekte lening. Emittenten van certificaten van aandelen worden gelijkgesteld met een Financieringsvehikel. Voor de voorwaarden om van de tax shelter-regeling te genieten via een Financieringsvehikel: zie punt 3 van de nota.

Wat is een Groeibedrijf?

Het moet gaan om een vennootschap die niet-beursgenoteerd is, die zich als een kleine vennootschap kwalificeert, die ten minste 10 voltijdse equivalenten tewerk stelt krachtens arbeidsovereenkomsten; die zich in het vijfde tot en met tiende jaar na haar oprichting bevindt en voldoet aan één van volgende “groeicriteria” over de laatste twee aanslagjaren voorafgaand aan de investering (op basis van de gepubliceerde balansen):

- de jaaronzet is met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar gestegen; OF
- het aantal voltijdse equivalenten die de vennootschap krachtens arbeidsovereenkomsten tewerk stelt is met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar gestegen.

Welke investeringen komen in aanmerking

De belastingplichtige moet investeren in

- (a) hetzij nieuwe aandelen op naam met inbrengen in geld, hetzij rechtstreeks, hetzij via een crowdfundingplatform, bij een “**Groeibedrijf**” dat voldoet aan de voorwaarden zonder te vallen onder de uitsluitingen (zie hiervoor punt 2 hierna);
- (b) hetzij nieuwe beleggingsinstrumenten die zijn uitgegeven door een Financieringsvehikel, waarop via een crowdfundingplatform wordt ingeschreven en die deze op haar beurt in (a) investeert (zie verder in punt 3 hierna).

De belastingvermindering geldt enkel voor inbrengen in geld, dus niet voor een inbreng in natura. Deze inbreng in geld dient te gebeuren bij een kapitaalverhoging gedurende het vijfde tot en met het tiende jaar na oprichting. Ik merk op dat, in tegenstelling tot de Startersvennootschap, niet vereist is dat deze vennootschap ten vroegste op 1 januari 2013 is opgericht! Het kan dus perfect een eerder opgerichte vennootschap zijn voor zover ze uiterlijk in haar tiende jaar na oprichting is.

De ingeschreven aandelen of beleggingsinstrumenten moeten volledig volgestort worden bij de inschrijving.

De verworven aandelen of beleggingsinstrumenten dienen aangehouden te worden gedurende de vier belastbare tijdperken die volgen op de investering.

Het Groeibedrijf mag maximum 500.000 euro ontvangen in het kader van de tax shelter-regeling. Daarbij moet het bedrag dat ze eventueel ontving in het kader van de tax shelter-regeling voor Startersvennootschappen in mindering gebracht worden.

Hoeveel bedraagt de belastingvermindering?

De belastingvermindering bedraagt 25% op het geïnvesteerde bedrag bij kwalificerende investeringen in Groeibedrijven of in Financieringsvehikels.

De belastingvermindering geldt in een aantal gevallen niet, zoals onder andere wanneer de investering gebeurt in een Groeibedrijf dat een aannemings- of dienstenovereenkomst heeft om een leidende werkzaamheid uit te oefenen in dit Groeibedrijf met een andere vennootschap waarvan de investerende belastingplichtige aandeelhouder is.

De belastingvermindering geldt niet voor het gedeelte van de investering waarmee de investerende belastingplichtige meer dan 30% zou verwerven in het Groeibedrijf.

De investeringen die voor de belastingvermindering in aanmerking komen zijn per belastingplichtige gelimiteerd tot 100.000 EUR per inkomstenjaar. Dit plafond geldt inclusief de tax-shelter-regeling voor Startersvennootschappen. Voor beide samen is het plafond 100.000 EUR per belastingplichtige per inkomstenjaar. Als er meerdere investeringen door een belastingplichtige gebeuren die in aanmerking komen, kan hij zelf bepalen welke voor het plafond in aanmerking genomen worden (en kan hij dus kiezen voor deze die het meeste belastingvoordeel opleveren: 45% voor investeringen in Startersvennootschappen die zich kwalificeren als micro-onderneming, 30% voor investeringen in andere Startersvennootschappen of Startersfondsen, 25% voor investeringen in Groeibedrijven)

In de hierna volgende punten gaan we verder in op de details van de regeling.

2. Investeringen in Groeibedrijven

Een eerste mogelijkheid om van de tax shelter te genieten is door (rechtstreeks of via een crowdfundingplatform) in een Groeibedrijf te investeren.

2.1 In aanmerking komende vennootschappen

Een vennootschap geldt als Groeibedrijf als ze niet is uitgesloten (zie 2.2 hieronder) en cumulatief aan volgende voorwaarden voldoet:

- het gaat om een binnenlandse vennootschap of een vennootschap waarvan de maatschappelijke zetel, voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer in de Europese Economische Ruimte is gevestigd én die over een Belgische inrichting beschikt, en
- die niet-beursgenoteerd is; en
- die zich als een kleine vennootschap kwalificeert ⁽³⁾;
- die ten minste 10 voltijdse equivalenten tewerk stelt krachtens arbeidsovereenkomsten ⁽⁴⁾;
- waarvan over de laatste twee aanslagjaren voorafgaand aan de volstorting van de aandelen (op basis van de gepubliceerde balansen):
 - de jaalomzet met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar is gestegen; OF
 - het aantal voltijdse equivalenten die de vennootschap krachtens arbeidsovereenkomsten tewerk stelt met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar is gestegen.
- die zich op het ogenblik van de investering in haar vijfde tot en met tiende jaar na de oprichting bevindt (de vennootschap is met andere woorden ouder dan 4 jaar en jonger dan 10 jaar).

Voor de toepassing van de tax shelter wordt een vennootschap geacht te zijn opgericht op datum van de neerlegging van de oprichtingsakte ter griffie van de rechtbank van koophandel of van een gelijkaardige registratieformaliteit in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

⁽³⁾ Dit volgens art. 15 W. Venn. § 1 tot en met § 6. Dit artikel definieert als Kleine ondernemingen zijn vennootschappen die minstens aan 2 van de 3 volgende criteria voldoen op de balansdatum van het laatst afgesloten boekjaar: 1) jaargemiddelde van het personeelsbestand: 50; 2) jaalomzet (exclusief BTW): 9.000.000 euro; 3) balanstotaal: 4.500.000 euro. De wet verwijst naar de paragrafen tot en met 6. Dit houdt in dat ook met deze § moet rekening gehouden worden. Zo wordt maar rekening gehouden met de omstandigheid dat de criteria overschreden worden of niet meer overschreden worden als dit zich voordoet gedurende twee opeenvolgende boekjaren (§2). Voor verbonden ondernemingen moeten deze criteria moeten op geconsolideerde wijze beoordeeld worden (§6) . Dus als op consolidatiebasis de onderneming NIET voldoet, dan komt de investering NIET in aanmerking voor de tax shelter.

⁽⁴⁾ Ik merk op dat de wet specificeert dat de bedrijfsleider als een voltijds equivalent in aanmerking komt op voorwaarde dat hij voor deze activiteit sociale bijdragen betaalt die in het kader van het statuut van zelfstandigen verschuldigd zijn.

Wanneer de activiteit van de vennootschap bestaat uit de voortzetting van een werkzaamheid die voorheen werd uitgeoefend door een natuurlijke persoon of een andere rechtspersoon, wordt de vennootschap geacht te zijn opgericht op het ogenblik van de eerste inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen door die natuurlijke persoon, respectievelijk van de neerlegging van de oprichtingsakte van die andere rechtspersoon ter griffie van de rechtbank van koophandel of van het vervullen van een gelijkaardige registratieformaliteit door die natuurlijke persoon of andere rechtspersoon in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

2.2 Uitgesloten vennootschappen.

De vennootschap komt evenwel niet in aanmerking voor de tax shelter als zij:

- is opgericht in het kader van een fusie of splitsing van vennootschappen;
- een beleggings-, thesaurie- of financieringsvennootschap is;
- als statutair doel of als voornaamste activiteit vastgoedactiviteiten heeft (oprichting, verwerven, beheer, verbouwing, verkoop of verhuur van vastgoed voor eigen rekening of het bezit van deelnemingen in dergelijke vennootschappen) of een vennootschap is waarin onroerende goederen of andere zakelijke rechten op onroerende goederen zijn ingebracht waarvan één van de volgende personen het gebruik hebben: (a) natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies van bestuurder, zaakvoerder, vereffenaar of een gelijksoortige functie uitoefenen of (b), hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die natuurlijke personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van die kinderen hebben;
- kapitaalverminderingen heeft doorgevoerd (behalve als deze werden doorgevoerd om geleden verliezen aan te zuiveren of om een reserve te vormen tot dekking van een voorzienbaar verlies) of dividenden uitgekeerd heeft;
- het voorwerp uitmaakt van een collectieve insolventieprocedure of zich bevindt in de voorwaarden van een collectieve insolventieprocedure;
- is opgericht met het oog op het afsluiten van management- of bestuurdersovereenkomsten of ze haalt het merendeel van haar inkomsten uit management- of bestuurdersovereenkomsten.

2.3. Welke investeringen komen in aanmerking?

De inbrengen in geld die bij een kapitaalverhoging worden besteed voor het inschrijven van nieuwe aandelen op naam van een Groeibedrijf (zie definitie onder 2.1) die volledig worden volgestort geven recht op de tax shelter (idem voor investeringen in een Financieringsvehikel - zie punt 3 hierna).

Inschrijving op gedematerialiseerde aandelen komen bijgevolg niet in aanmerking.

De investeringen kunnen rechtstreeks gebeuren of via een crowdfundingplatform dat erkend is door de FSMA.

2.4. Uitgesloten investeringen.

Een aantal investeringen zijn uitgesloten:

- de verwerving van werkgeversaandelen ⁽⁵⁾ of van aandelen van ontwikkelingsfondsen ⁽⁶⁾ waarvoor een belastingvermindering wordt genoten;

⁽⁵⁾ Werknemers die nieuwe aandelen aanschaffen van de vennootschap waar ze werken, kunnen in aanmerking komen voor een belastingvermindering. Het moet gaan om aandelen uitgegeven bij de oprichting of kapitaalverhoging van de vennootschap waar ze werken. De belastingvermindering zal berekend worden tegen een vast percentage van 30%. Zie artikel 145¹, 4° WIB 92

- de verwerving van aandelen, rechtstreeks of via een crowdfundingplatform, of via een Financieringsvehikel, in een Groeibedrijf
 - (a) waarin de belastingplichtige rechtstreeks of onrechtstreeks (via een managementvennootschap bijvoorbeeld) “bedrijfsleider”⁽⁷⁾ is op het ogenblik van de investering;
 - (b) waarin de belastingplichtige, rechtstreeks of onrechtstreeks “bedrijfsleider” is tenzij hij daarvoor geen beloning ontvangt ⁽⁸⁾;
 - (c) waarin de belastingplichtige op het ogenblik van de investering als vaste vertegenwoordiger optreedt van een andere vennootschap een opdracht als bestuurder, zaakvoerder, vereffenaar of een gelijksoortige functie uitoefent;
 - (d) die een aannemings- of lastgevingsovereenkomst heeft gesloten met een andere vennootschap waarvan de belastingplichtige aandeelhouder is op het ogenblik van de investering en waarbij deze andere vennootschap er zich toe verbonden heeft tegen vergoeding een leidende werkzaamheid van dagelijks bestuur, van commerciële, financiële of technische aard op zich te nemen in het Groeibedrijf;
- de verwerving van de aandelen van het Groeibedrijf, rechtstreeks of via een crowdfundingplatform, of van de beleggingsinstrumenten van een Financieringsvehikel, met betrekking tot het gedeelte waardoor de belastingplichtige een vertegenwoordiging van meer dan 30% van het maatschappelijke kapitaal van de vennootschap bekomt.

3. Nieuwe beleggingsinstrumenten die zijn uitgegeven door een Financieringsvehikel

De tax shelter kan dus ook bekomen worden indien wordt ingeschreven op nieuwe beleggingsinstrumenten die zijn uitgegeven door een Financieringsvehikel als bedoeld in de wet van 18 december 2016, waarop via een crowdfundingplatform is ingeschreven.

Voorwaarde is wel dat het Financieringsvehikel de betalingen van de belastingplichtigen, desgevallend na aftrek van een vergoeding voor zijn intermediaire rol, rechtstreeks investeert in nieuwe aandelen op naam die een fractie vertegenwoordigen van het maatschappelijk kapitaal, en die niet zijn uitgesloten als bedoeld in punt 2.4, van een in punt 2 bedoeld Groeibedrijf, naar aanleiding van een kapitaalverhoging in het vijfde tot en met het tiende jaar na de oprichting ervan en die het volledig heeft volstort.

Emittenten van certificaten van aandelen worden, zoals hoger gesteld, gelijkgesteld met Financieringsvehikels.

⁽⁶⁾ De wetgever biedt de belastingplichtigen de mogelijkheid om een belastingvermindering te verkrijgen bij het aankopen van aandelen uit geselecteerde fondsen die microkredieten aanbieden in ontwikkelingslanden. Het minimale inbrengbare bedrag is 380 euro. U geniet dan van een belastingvermindering ten belope van 5% van het werkelijk gestorte bedrag. De totale belastingvermindering is beperkt tot 320 euro voor het jaar 2015. Zie artikel 145³² WIB 92

⁽⁷⁾ Voor het begrip “bedrijfsleider” verwijst de wetgever naar artikel 32, eerste lid van het WIB92 :
*“Bezoldigingen van bedrijfsleiders zijn alle beloningen verleend of toegekend aan een natuurlijk persoon die:
 1° een opdracht als bestuurder, zaakvoerder, vereffenaar of gelijksoortige functies uitoefent;
 2° in de vennootschap een leidende functie of een leidende werkzaamheid van dagelijks bestuur, van commerciële, financiële of technische aard, uitoefent buiten een arbeidsovereenkomst.”*

⁽⁸⁾ Opgelet! Deze voorwaarde dient vervuld te blijven gedurende 48 maanden na de investering ! Zie ook punt 6.2 hierna

4. De Tax Shelter

De kwalificerende investeringen in het Groeibedrijf of in beleggingsinstrumenten van Financieringsvehikels komen dus in aanmerking voor de tax shelter voor Groeibedrijven.

Dit houdt in dat – als aan alle voorwaarden is voldaan – het geïnvesteerde bedrag, bvb. 50.000 euro, in aanmerking komt als belastingvermindering voor 25 %.

De belastingvermindering wordt toegepast op de federale belastingen maar kan ook aangerekend worden op de gewestelijke personenbelasting die betrekking heeft op de gezamenlijke belaste inkomsten.

De belastingvermindering is NIET terugbetaalbaar NOCH overdraagbaar naar een volgende belastbaar tijdperk.

Voor welk jaar komt de tax shelter in aanmerking?

De tax shelter zal kunnen ingeroepen worden in het aanslagjaar dat betrekking heeft op het inkomstenjaar waarin de investering is gebeurd. Bvb. een investering op 5 augustus 2018 zal in het aanslagjaar 2019 kunnen verrekend worden op de belastingen op de inkomsten van 2018.

Welk bewijs moet geleverd worden om de tax shelter te kunnen genieten?

De belastingplichtige dient aan te tonen dat:

- hij een kwalificerende investering heeft gedaan (bedrag, datum, bewijs van investering in een Groeibedrijf of Financieringsvehikel);
- hij de aandelen of de beleggingsinstrumenten van het Financieringsvehikel in het belastbaar tijdperk heeft aangeschaft en deze nog in zijn bezit heeft op het einde van het belastbaar tijdperk.

De Koning bepaalt hoe de beoogde bewijzen dienen geleverd te worden. Tevens zal Hij bepalen hoe de vennootschap dient te bewijzen dat aan één van de twee groeicriteria is voldaan om als Groeibedrijf te kwalificeren.

5. Financiële grenzen

De tax shelter voor investeringen in Groeibedrijven is aan enkele financiële beperkingen onderworpen:

- 100.000 euro: is het maximale investeringsbedrag dat een belastingplichtige in een gegeven aanslagjaar in aanmerking kan laten nemen voor de belastingvermindering; waarbij dus eveneens wordt rekening gehouden met kwalificerende investeringen volgens de tax shelter-regeling voor Startersvennootschappen;
- 500.000 euro: is het maximale bedrag dat een Groeibedrijf mag ophalen in het kader van de tax shelter regeling, waarbij dus eveneens weer wordt rekening gehouden met kwalificerende investeringen volgens de tax shelter-regeling voor Startersvennootschappen. Dit plafond is een absolute grens, geen jaarlijkse limiet.

6. Verplichtingen om de belastingvermindering te behouden

Het Groeibedrijf en de belastingplichtige moeten er over waken dat zij na de investering nog een aantal maanden een aantal voorwaarden blijven vervullen, zoniet zal het genoten belastingvoordeel pro rata temporis worden teruggedraaid.

6.1. Voor het Groeibedrijf

Het Groeibedrijf blijft verplicht gedurende de 12 maanden die volgen op de volstorting van de aandelen die recht geven op de belastingvermindering het VTE van 10 personen tewerk te stellen krachtens arbeidsovereenkomsten.

Voor het Groeibedrijf blijft het gedurende de 48 maanden die volgen op de volstorting van de aandelen die recht geven op de belastingvermindering verboden:

- actief te worden als een beleggings-, thesaurie- of financieringsvennootschap;
- als statutair doel of als voornaamste activiteit vastgoedactiviteiten op te nemen (oprichting, verwerven, beheer, verbouwing, verkoop of verhuur van vastgoed voor eigen rekening of het bezit van deelnemingen in dergelijke vennootschappen) of een vennootschap te worden waarin onroerende goederen of andere zakelijke rechten op onroerende goederen zijn ingebracht waarvan natuurlijke personen het gebruik hebben die in de vennootschap een opdracht of functie van bestuurder, zaakvoerder, vereffenaar of een gelijksoortige functie uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die natuurlijke personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van die kinderen hebben;
- zich te positioneren als een vennootschap die gericht is op het afsluiten van management- of bestuurdersovereenkomsten of haar voornaamste bron van inkomsten te halen uit management- of bestuurdersovereenkomsten.

Het is het Groeibedrijf eveneens verboden **in de 48 maanden die volgen op de inschrijving de opgehaalde middelen in het kader van de tax shelter-regeling aan te wenden voor het uitkeren van dividenden of de aankoop van aandelen of voor het verstrekken van leningen**. Het staat het Groeibedrijf wel vrij om andere middelen aan te wenden voor deze doeleinden binnen het **tijdsbestek van 48 maanden** ⁽⁹⁾.

De sanctie die zal worden toegepast als deze voorwaarden niet worden nageleefd, is de terugname van de belastingvermindering bij de belastingplichtige voor zoveel 12^{de} (VTE-voorwaarde) of 48^{sten} (andere voorwaarden) als er nog volle maanden te lopen zijn tot het einde van de periode van respectievelijk 12 of 48 maanden.

6.2. Voor de belastingplichtige die de tax shelter heeft benut

De Houdvoorwaarde. De belastingplichtige die de tax shelter heeft genoten zal jaarlijks gedurende de vier belastbare tijdperken die volgen op het belastbaar tijdperk waarvoor de belastingvermindering wordt toegekend het bewijs moeten leveren dat hij de aandelen in het Groeibedrijf of de beleggingsinstrumenten in het Financieringsvehikel nog in zijn bezit heeft. Enkel bij overlijden van de belastingplichtige vervalt deze verplichting.

Wordt dit bewijs niet geleverd dan wordt de belastingvermindering pro rata temporis terug genomen. De belastingvermindering wordt terug genomen voor 1/48^{ste} van de belastingvermindering vermenigvuldigd met het aantal volle maanden tot het einde van de periode van 48 maanden.

⁽⁹⁾ Ik merk op dat een eventuele dividenduitkering door het Groeibedrijf in aanmerking komt voor de toepassing van de verlaagde Roerende Voorheffing, voor zover voldaan is aan de voorwaarden gesteld door art. 269 § 2 WIB92. Deze regeling is becommentarieerd in onze Nieuwsbrief van juni 2013. Cumul van tax shelter en deze verlaagde RV-regeling is dus perfect mogelijk.

De wetgever heeft het nuttig geoordeeld te verduidelijken dat de houdvoorwaarde niet meer vervuld is bij de sluiting van de vereffening van de vennootschap of van het Financieringsvehikel waarin werd geïnvesteerd. Het failliete Groeibedrijf krijgt echter clementie: wanneer de sluiting van de vereffening het gevolg is van de faillietverklaring van de vennootschap waarin werd geïnvesteerd, moet niet meer worden voldaan aan de houdvoorwaarde met ingang van het belastbare tijdperk waarin die sluiting van de vereffening ten gevolge van faillietverklaring heeft plaats gevonden.

De Bedrijfsleidervoorwaarde. De belastingplichtige zal het fiscaal voordeel van de belastingvermindering ook maar behouden indien hij in de volgende 48 maanden blijft voldoen aan de voorwaarde dat hij in het Groeibedrijf, rechtstreeks noch onrechtstreeks “bedrijfsleider” is tenzij hij daarvoor geen beloning ontvangt. Is deze voorwaarde niet (langer) vervuld, dan is de sanctie dezelfde als bij het niet naleven van de houdverplichting: de belastingvermindering wordt pro rata temporis terug genomen voor 1/48^{ste} van de belastingvermindering vermenigvuldigd met het aantal volle maanden tot het einde van de periode van 48 maanden.

7. Besluit

De tax shelter-regeling treedt vanaf aanslagjaar 2019 in werking treden zodat vanaf 1 januari 2018 kwalificerende investeringen in nieuwe aandelen van Groeibedrijven of in nieuwe beleggingsinstrumenten van Financieringsvehikels die hiermee vervolgens in Groeibedrijven investeren mogelijk zijn.

Ze is grotendeels geïnspireerd op de tax shelter voor Startersvennootschappen en de voorwaarden die worden gesteld zijn grotendeels gelijklopend met de regeling voor Startersvennootschappen. Ze is in zekere mate ook een vervolgstuk op de regeling voor Startersvennootschappen die niet ouder mogen zijn dan vier jaren, terwijl in Groeibedrijven kan belegd worden vanaf het vijfde tot het tiende jaar na oprichting. Het zal evenwel niet mogelijk zijn via fondsen te investeren, iets wat bij de regeling voor Startersvennootschappen wel voorzien is.

De tax shelter-regeling voor Startersvennootschappen geniet meer en meer bekendheid zodat we verwachten dat deze nieuwe regeling voor Groeibedrijven ook een succes wordt.

Redactie: 17 april 2018

John Neven
Neven & Partners BVBA
john.neven@neven-partners.be
www.neven-partners.be