



Beleg optimaal én  
in lijn met de nieuwe  
vennootschapsfiscaliteit

Hebt u een mooie cashreserve opgebouwd binnen uw vennootschap? Bij Belfius bieden we u de mogelijkheid om deze reserve optimaal te beleggen, in lijn met de hervormde vennootschapsbelasting. Zo kan u uw structurele overschotten een rendabele bestemming geven.



## WAT BETEKENT DE (HERVORMDE) VENNOOTSCHAPSBELASTING VOOR UW BELEGGINGEN?

Opbrengsten en meerwaarden in uw vennootschap zijn door de band genomen belastbaar als winst. Dat geldt dus ook voor de opbrengst van beleggingen binnen uw vennootschap, zoals:

- > interesten van zicht- en spaarrekeningen
- > opbrengsten van obligaties
- > dividenden van beveks en aandelen, meerwaarden bij verkoop van obligaties, beveks en aandelen (behalve als ze aan de voorwaarden voor DBI-af trek voldoen)

Enkel als uw vennootschap belegt in activa die voldoen aan de voorwaarden voor DBI-af trek, is er geen vennootschapsbelasting op hun opbrengst verschuldigd.

### WAT BETEKENT DBI?

DBI is de afkorting van **Definitief Belaste Inkomsten**:

- > een **fiscale aftrek** waarmee uw vennootschap dubbele belasting vermijdt
- > door als aandeelhouder van een andere vennootschap
- > onder bepaalde voorwaarden
- > de **dividenden voor 100% in mindering te brengen van uw winst**



## WAT ZIJN DE VOORWAARDEN OM DE DBI-AFTREK TE KUNNEN GENIETEN?

Wil u de cashoverschotten van uw vennootschap beleggen in **individuele aandelen** én hierbij DBI-aftrek genieten, dan zijn er enkele voorwaarden:

- > de vennootschap moet deze aandelen minstens één jaar aanhouden
- > het gaat om aandelen van vennootschappen die onder de Belgische vennootschapsbelasting vallen of onderhevig zijn aan een buitenlandse belasting die niet aanzienlijk gunstiger is dan de Belgische.

- > de aandelen vertegenwoordigen minstens 10% van het kapitaal van de emitterende vennootschap of hebben een aanschafwaarde van minstens 2,5 miljoen euro.

Ook meerwaarden op aandelen zijn enkel vrijgesteld indien de aandelen voldoen aan de voorwaarden voor DBI-aftrek.

**De laatste voorwaarde maakt het moeilijk om via een rechtstreekse belegging in aandelen een DBI-aftrek te verkrijgen. Een belegging in een DBI-bevek is daarom voor de meeste vennootschappen een meer haalbare kaart om de DBI-aftrek te genieten. Bij Belfius bieden we u deze mogelijkheid!**



## DE DBI-BEVEK, EEN OPPORTUNITEIT VOOR UW VENNOOTSCHAP

Met een belegging in **sommige beveks** kan u ook DBI-aftrek genieten. De voorwaarden zijn vrij eenvoudig:

- > de bevek dient 90% van zijn inkomsten jaarlijks uit te keren als dividend
- > die dividenden moeten afkomstig zijn van "goede" meerwaarden of "goede" dividenden gerealiseerd door de bevek (m.n. meerwaarden op en dividenden van aandelen van vennootschappen die onder de Belgische vennootschapsbelasting vallen of onderhevig zijn aan een buitenlandse belasting die niet aanzienlijk gunstiger is dan de Belgische)

De DBI-beveks bij Belfius voldoen aan beide voorwaarden en:

- > zijn geschikt wanneer u op lange termijn kan beleggen
- > zijn dynamische beleggingen met een hoger potentieel rendement, maar zonder kapitaalbescherming

Een belegging in een DBI-bevek geeft recht op DBI-aftrek zonder dat aan de minimumdrempel van 10% of 2,5 miljoen euro moet worden voldaan.



## EN DE NOTIONELE INTERESTAFTREK DAN?

Aandelen in DBI-beveks worden afgetrokken van de berekeningsbasis van de notionele interestaftrek, in tegenstelling tot aandelen in gewone distributiebeveks. Door de hervorming van de vennootschapsbelasting wordt de impact van de notionele interestaftrek echter ingeperkt: de notionele interestaftrek wordt toegekend op basis van de aangroei van het eigen vermogen in plaats van op basis van het totale bedrag aan eigen vermogen.

**Het nadeel tegenover een gewone distributiebevek is dus grotendeels verdwenen!**

Let wel, een DBI-bevek is een belegging in aandelen. Indien een vennootschap belegt in aandelen voor meer dan 50% van haar fiscaal kapitaal, belaste reserves en herwaarderingsmeerwaarden, kan ze niet genieten van het verlaagde tarief vennootschapsbelasting voor kleine vennootschappen.

### INTERESSE?

De Belfius DBI-bevek is interessant voor elke onderneming die onderworpen is aan de Belgische vennootschapsbelasting en die winst realiseert. Neem contact op met uw financieel adviseur voor meer informatie.

