

# Vrijgestelde beleggingsinstelling

Fiscaal vriendelijk  
beleggen



# Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)

**Heeft u als directeur-grotaandeelhouder (dga) vermogen opgebouwd binnen uw bv? Dan hoeft u voor fiscaal voordeel niet langer naar het buitenland. Het kan in Nederland, als u belegt binnen een vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi).**

## Wanneer is een vbi interessant voor u?

Als u directeur-grotaandeelhouder bent en vermogen binnen uw bv heeft opgebouwd. Of als er vrij besteedbaar kapitaal in uw bv komt, na de verkoop van uw onderneming bijvoorbeeld. Ook als u nu belegt of overtollige liquide middelen aanhoudt binnen uw bv, dan kan het aantrekkelijk zijn om dit vermogen te beleggen in een vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi).

Want als u belegt binnen een vbi, dan is er geen vennootschapsbelasting verschuldigd over directe inkomsten uit beleggingen (dividenden) en gerealiseerde koerswinsten. Die vrijstelling van vennootschapsbelasting geldt ook voor spaarrente die de vennootschap ontvangt. Dat maakt de vbi een aantrekkelijk alternatief voor verplaatsing van een bv naar fiscaal vriendelijke landen als de Nederlandse Antillen of Cyprus.

## Vbi in het kort

- Vrijstelling van vennootschapsbelasting: de huidige vennootschapsbelastingtarieven zijn maximaal 25,5%.
- Voor dga's van een vbi geldt jaarlijks een forfaitair rendement van 4% over de waarde van de aandelen in box 2. Ook (dividend)uitkeringen door de vbi aan de dga zijn belast in box 2. Verkoopt de dga zijn aandelen in de vbi, dan is de winst daarop belast in box 2.
- Minimaal twee aandeelhouders, geen van hen mag meer dan 90% van het kapitaal bezitten.
- Uw Private Banker helpt u bij uw overstap naar een vbi en met de samenstelling van een portefeuille volgens de vbi-eisen.

## Hoe werkt het?

Uw bv krijgt de vbi-status onder een aantal voorwaarden. Zo moet u uw bv eerst omzetten naar een nv of een fonds voor gemene rekening. Er moeten minimaal twee aandeelhouders (of participanten) zijn; van de Belastingdienst mag een van beiden een belang van maximaal 90% hebben. Verder moeten de statuten van uw vbi voldoen aan de vbi-voorwaarden. De vbi-status vraagt u zelf aan bij de Belastingdienst. Uw Private Banker helpt u graag met de voorbereidingen, in samenwerking met bijvoorbeeld uw fiscalist, notaris en accountant.

Een vbi mag alleen beleggen in financiële instrumenten, dus in aandelen, obligaties en opties. Direct beleggen in Nederlands vastgoed is bijvoorbeeld niet mogelijk binnen een vbi. Verder moet er sprake zijn van een gespreid beleggingsbeleid: de vbi mag bijvoorbeeld niet beleggen in één soort aandelen. Ook moeten de instrumenten vrij verhandelbaar zijn. Beleggen in een hypothecaire lening is dus niet mogelijk binnen een vbi.

Een vbi-status gaat in aan het begin van een boekjaar. Voldoen beleggingen in de loop van dat jaar niet (meer) aan de vbi-eisen, dan vervalt de status met terugwerkende kracht en ook de fiscale voordelen.

## Vbi-beleggen bij ING Private Banking

ING Private Banking ontwikkelde twee vbi-portefeuilles in de beleggingsstrategieën Comfort en Duurzaam. Kiest u voor vbi-beleggen en u volgt ons beleggingsadvies op, dan weet u zeker dat u altijd belegt volgens de vbi-eisen. U komt dus later nooit voor vervelende verrassingen te staan.

## Risico's

Beleggen brengt risico's met zich mee. U maakt kans op rendement, maar loopt ook het risico dat u uw inleg (deels) verliest. In het algemeen geldt: hoe meer kans op een hoog rendement, des te groter de kans op verlies. Zorg ervoor dat u goed geïnformeerd bent over de risico's van de producten waarin u belegt.

## Wilt u meer weten?

Neem dan contact op met uw Private Banker.

---

Deze productkaart is geldig vanaf 1 juli 2010. De informatie op deze productkaart kan wijzigen. Kijk voor actuele informatie op [ING.nl](http://ING.nl).

ING Bank N.V. (hierna: de ING) is statutair gevestigd aan Bijlmerplein 888, 1102 MG in Amsterdam, handelsregister nr. 33031431 in Amsterdam. De ING is geregistreerd bij de Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) in het Register Kredietinstellingen en Financiële Instellingen. Ook staat de ING onder het toezicht van de Nederlandse Mededingingsautoriteit. Neem voor informatie over het toezicht op de ING contact op met DNB ([www.dnb.nl](http://www.dnb.nl)), de AFM ([www.afm.nl](http://www.afm.nl)) of de NMa ([www.nmanet.nl](http://www.nmanet.nl)).

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

---

