

## Kamer der Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1954-1955.

31 MAART 1955.

### WETSVOORSTEL

tot aanvulling van artikel 117 van het Wetboek der registratierechten met het oog op het bevorderen van de opslorping of de fusie van vennootschappen.

### AANVULLEND VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE  
VOOR DE FINANCIËN (1). UITGEBRACHT  
DOOR DE HEER DEBUNNE.

MEVROUWEN, MIJNE HEREN,

Overeenkomstig de wens die door de Kamer tijdens haar vergadering van 10 Maart 1955 werd uitgesproken, heeft uw Commissie voor de Financiën het wetsvoorstel van de heer Brasseur opnieuw onderzocht.

Dit nieuw onderzoek was vereist omdat in openbare vergadering de indruk was verwekt dat het voorstel de vennootschappen in de mogelijkheid zou stellen aan het registratierecht, dat bij de verlenging van Belgische vennootschappen verschuldigd is, te ontsnappen, dank zij de bij de fusie van vennootschappen toegekende faciliteiten. Er werd gezegd dat het ten doel had op een ongepast ogenblik fiscale ontlastingen te verlenen.

\* \* \*

Bij wijze van inleiding, moge in het kort aan de huidige stand van onze wetgeving worden herinnerd.

1) Overeenkomstig artikelen 115 en 118 van het Wet-

(1) Samenstelling van de Commissie : de heren Van Belle, voorzitter; De Saeger, Discry, Eeckman, Eyskens, Fimmers, Lamalle, Meyers, Parisis, Philippart, Scheyven, Schot. — Bertelson, Boutet, Debunne, De Sweemer, Detiège, Fiévet, Martel, Merlot (Joseph), Paque, Tielemans (François). — Grootjans, Masquelier.

Zie :

214 (1954-1955) :

- N° 1 : Wetsvoorstel.
- N° 2 : Verslag.
- N° 3 tot 5 : Amendementen.

## Chambre des Représentants

SESSION 1954-1955.

31 MARS 1955.

### PROPOSITION DE LOI

complétant l'article 117 du Code des droits d'enregistrement en vue de favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés.

### RAPPORT COMPLEMENTAIRE

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION  
DES FINANCES (1)  
PAR M. DEBUNNE.

MESDAMES, MESSIEURS,

Conformément au vœu exprimé par la Chambre en sa séance du 10 mars 1955, votre Commission des Finances a réexaminé la proposition de loi de M. Brasseur.

Ce nouvel examen fut nécessaire par l'impression créée en séance publique, selon laquelle la proposition aurait permis aux sociétés d'échapper au droit d'enregistrement dû à l'occasion de la prorogation des sociétés belges, grâce aux facilités accordées aux fusions de sociétés. Il a été dit qu'elle visait à accorder des dégrèvements fiscaux à un moment inopportun.

\* \* \*

Il semble utile, en guise d'introduction de rappeler brièvement l'état actuel de notre législation.

1) Conformément aux articles 115 et 118 du Code des

(1) Composition de la Commission : MM. Van Belle, président; De Saeger, Discry, Eeckman, Eyskens, Fimmers, Lamalle, Meyers, Parisis, Philippart, Scheyven, Schot. — Bertelson, Boutet, Debunne, De Sweemer, Detiège, Fiévet, Martel, Merlot (Joseph), Paque, Tielemans (François). — Grootjans, Masquelier.

Voir :

214 (1954-1955) :

- N° 1 : Proposition de loi.
- N° 2 : Rapport.
- N° 3 à 5 : Amendements.

boek der Registratierechten, is een recht van 3,50 % op de waarde der inbrengsten van in België gelegen onroerende goederen en van 1,50 % op de *bruto*-waarde der andere inbrengsten verschuldigd bij de oprichting van een Belgische vennootschap of bij de verhoging van het kapitaal door de inbreng van nieuwe goederen.

2) In geval van verlenging, bedraagt het registratierecht 1,50 % op de waarde van de netto-activa, overeenkomstig de artikelen 115 en 119 van het Wetboek.

3) In geval van omvorming van een Belgische vennootschap in een andere vennootschap van een verschillende soort, bedraagt het verschuldigde registratierecht 0,50 % op de *bruto*-waarde van het vennootschapsvermogen, en 1,20 % op de *bruto*-waarde der Belgische onroerende goederen. Er is echter een voorwaarde vereist om het voordeel te genieten van de verhoging tot 1/3 der registratierechten, die verschuldigd zijn bij de oprichting of bij de verhoging van het kapitaal van Belgische vennootschappen.

Volgens die voorwaarde, die bij de wet is voorgeschreven, mag de bestaanstermijn van de nieuwe vennootschap niet verder strekken dan die van de oude vennootschap (art. 116 en 117 van het Wetboek).

4) In geval van samensmelting van Belgische vennootschappen, bedraagt het registratierecht 0,50 % op de *bruto*-waarde der inbrengsten en 1,20 % op de inbrengsten van in België gelegen onroerende goederen.

Om het voordeel van die verleging tot 1/3 van de basisbedragen te kunnen genieten, bepaalt de wet :

1° Wanneer de fusie door oprichting van een nieuwe vennootschap gebeurt, mag de bestaanstermijn van die nieuwe vennootschap niet verder strekken dan die van de samenoesmolten vennootschappen;

2° Wanneer de fusie door opslorping geschiedt, mag de bestaanstermijn van de opslorpande vennootschap die van de opgeslorpte vennootschappen slechts ten hoogste met twee jaar overtreffen (art. 117 en 118 van het Wetboek).

5) Bij het stelsel dat door ons Wetboek der Registratierechten wordt ingeluid dient het zegelrecht op de effecten van naamloze vennootschappen of van commanditaire actiëvennootschappen te worden gevoegd.

Dit recht bedraagt 0,70 % op het bedrag van het statutair kapitaal in geval van oprichting, omvorming of fusie door de oprichting van een nieuwe vennootschap.

Hetzelfde percentage van 0,70 % wordt toegepast op het bedrag der verhoging van het statutair kapitaal, wanneer het een kapitaalverhoging met of zonder nieuwe inbrengsten en, derhalve, een fusie door opslorping betreft.

Voor de personenvennootschappen met beperkte aansprakelijkheid, wordt het percentage van het zegelrecht op de effecten tot de helft verlaagd en op 0,35 % gebracht.

De andere wettelijke vennootschapsvormen (coöperaties, vennootschappen onder gemeenschappelijke naam) vallen niet onder het zegelrecht op de effecten.

\* \* \*

Met het voorstel wordt beoogd de verlaging tot 1/3 van de basisrechten toe te kennen telkens als Belgische vennootschappen worden gefusioneerd, hetzij door opslorping, hetzij door oprichting van een nieuwe vennootschap, en wel de voorwaarden inzake de bestaanstermijn der vennootschappen op te heffen.

Het sluit derhalve aan bij de opvattingen, welke ten grondslag lagen aan de wet van 24 November 1953, die ingevoerd is om de hergroepering en de economische sanering van de ondernemingen te bevorderen.

droits d'enregistrement, un droit de 3,50 % sur la valeur des apports de biens immeubles situés en Belgique et de 1,50 % sur la valeur *brute* des autres apports est dû lors de la constitution de sociétés belges ou lors de l'augmentation de capital par apport de biens nouveaux.

2) En cas de prorogation le droit d'enregistrement s'élève à 1,50 % sur la valeur de l'actif *net* conformément aux articles 115 et 119 du Code.

3) En cas de transformation d'une société belge en une autre, d'une espèce différente, le droit d'enregistrement dû s'élève à 0,50 % sur la valeur *brute* de l'avoir social, porté à 1,20 % sur la valeur brute des biens immeubles belges. Toutefois, une condition est prévue afin de pouvoir bénéficier de la réduction à 1/3 des droits d'enregistrement prévus lors de la constitution ou lors de l'augmentation du capital de sociétés belges.

Cette garantie, que la loi impose, prévoit que le terme d'existence de la société nouvelle ne peut être plus éloigné que celui de la société ancienne (art. 116 et 117 du Code).

4) En cas de fusion de sociétés belges, le droit d'enregistrement s'élève à 0,50 % sur la valeur *brute* des apports, portés à 1,20 % pour les apports de biens immeubles situés en Belgique.

Afin de pouvoir bénéficier de cette réduction à 1/3 des taux de base, la loi prévoit que :

1° Lorsque la fusion se réalise par création d'une société nouvelle, le terme d'existence de cette nouvelle société ne peut être plus éloigné que celui des sociétés fusionnées;

2° Lorsque la fusion se réalise par absorption, le terme d'existence de la société absorbante ne peut dépasser que de deux années au maximum celui des sociétés absorbées (art. 117 et 118 du Code).

5) Il convient d'ajouter au système inauguré par notre Code des droits d'enregistrement, le droit de timbre sur les titres de sociétés anonymes ou en commandite par actions.

Ce droit s'élève à 0,70 % sur le montant du capital statutaire en cas de constitution, de transformation ou de fusion par création d'une société nouvelle.

Le même taux de 0,70 % est d'application sur le montant de l'augmentation du capital statutaire lorsqu'il s'agit d'augmentation du capital, avec ou sans apports nouveaux, et donc d'une fusion par absorption.

Pour les sociétés de personnes à responsabilité limitée, le taux du droit de timbre sur les titres est réduit de moitié et porté à 0,35 %.

Les autres formes légales de société (coopératives, sociétés en nom collectif) ne sont pas soumises au droit de timbre sur les titres.

\* \* \*

La proposition tend à accorder la réduction à 1/3 des taux de base chaque fois qu'il s'agit de fusionner des sociétés belges soit par absorption soit par création d'une société nouvelle en abrogeant les conditions relatives au terme d'existence des sociétés.

Elle s'inscrit de ce fait dans l'ordre des idées qui ont été à la base de la loi du 24 novembre 1953, établie en vue de favoriser le regroupement et l'assainissement économique des entreprises.

De indiener van het voorstel, de heer Brasseur, gaf er in het laatste lid van zijn toelichting als doel voor op : bij te dragen tot het verbeteren van de productiviteit, de werkloosheid te bestrijden en het bedrijfsleven te rationaliseren.

De Minister van Financiën verklaarde niet tegen dit voorstel gekant te zijn, maar merkte niettemin op dat het hier om een parlementair initiatief en niet om een regeringsontwerp gaat en dat anderzijds op het gebied van fiscale wetgeving bijzondere nauwlettendheid steeds raadzaam is.

Door verscheidene commissieleden werden tegen het voorstel bezwaren van verschillende aard ingebracht :

### EERSTE OPWERPING.

#### Terugslag van het voorstel op de begroting.

Volgens de door de Minister verstrekte inlichtingen werd de terugslag van het voorstel op de begroting berekend op de gemiddelde jaarlijkse ontvangsten van de op de vennootschapsakten geïnde registratierechten. Die ontvangsten zijn als volgt onderverdeeld :

|                                                                                                          | Jaar 1951   | Jaar 1952   | Jaar 1953   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Recht van 1,5 % (oprichting van vennootschappen, kapitaalsvermeerderingen en verlengingen, samen) ... .. | 154.424.854 | 148.551.626 | 145.219.592 |
| Recht van 3,5 % (inbreng van onroerende goederen)                                                        | 10.632.381  | 12.572.162  | 10.546.876  |
| Recht van 0,50 % (fusies en omvormingen, samen)                                                          | 1.935.328   | 1.905.461   | 2.067.399   |
| Recht van 1,20 %, (idem, onroerende goederen) ...                                                        | 1.617.930   | 1.759.377   | 3.105.400   |
| Totaal ... ..                                                                                            | 168.610.503 | 164.788.626 | 160.939.267 |

Bij gebrek aan nauwkeuriger gegevens kan onmogelijk worden gezegd wat in dat bedrag precies de opbrengst is van het op verlengingen slaande recht van 1,5 %.

Het staat echter vast dat op een totale opbrengst van circa 160 miljoen, die de op de gezamenlijke vennootschapsakten geïnde rechten vertegenwoordigt, de verlengingen geen hoger bedrag dan 60 miljoen bereiken. Dit laatste bedrag nu werd opgegeven, maar als een maximum, dat zeker nog lang niet is bereikt. (Volgens een statistiek, opgemaakt aan de hand van de bijlagen van het *Staatsblad* voor een willekeurig gekozen maand [October 1954] is op al de in de loop van die maand verleden vennootschapsakten aan registratierechten in totaal een bedrag van 15 miljoen geïnd, waarvan slechts 1 miljoen voor verlengingen.)

Wat de Staat nu ingevolge het voorstel kan verliezen is altijd maar een klein gedeelte van de opbrengst der verlengingen, misschien het twintigste, zoals men in openbare vergadering heeft gezegd, d.i. ten hoogste 3 miljoen per jaar.

Het ligt immers voor de hand dat al de vennootschappen, die voor de noodzakelijkheid staan hun duur te verlengen, geen fusie met andere zullen aangaan, alleen maar om aan het verlengingsrecht te ontkomen. Dit zal integendeel een grote uitzondering zijn.

Een vennootschap die zich laat opslorpen of die met een andere vennootschap samensmelt verliest haar indivi-

M. Brasseur, auteur de la proposition, lui fixait comme objectif, au dernier alinéa de ses développements, d'aider à améliorer la productivité, à lutter contre le chômage et à rationaliser l'économie.

M. le Ministre des Finances a déclaré ne pas s'opposer à cette proposition, tout en faisant remarquer, d'une part, qu'il s'agissait d'une initiative parlementaire et non d'un projet gouvernemental et que, d'autre part, en matière de législation fiscale une vigilance particulière était toujours souhaitable.

Les objections émises par plusieurs commissaires contre la proposition ont été d'ordres divers :

### PREMIERE OBJECTION

#### Incidence budgétaire de la proposition.

D'après les renseignements fournis par M. le Ministre, l'incidence budgétaire de la proposition a été calculée sur les recettes moyennes annuelles des droits d'enregistrement perçus sur les actes de sociétés. Elles s'établissent comme suit :

|                                                                                                     | Année 1951  | Année 1952  | Année 1953  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Droit de 1,50 % (constitutions de sociétés, augmentations de capital et prorogations, ensemble) ... | 154.424.854 | 148.551.626 | 145.219.592 |
| Droit de 3,50 % (apport d'immeubles) ... ..                                                         | 10.632.381  | 12.572.162  | 10.546.876  |
| Droit de 0,50 % (fusions et transformations, ensemble) ... ..                                       | 1.935.328   | 1.905.461   | 2.067.399   |
| Droit de 1,20 % (idem, immeubles) ... ..                                                            | 1.617.930   | 1.759.377   | 3.105.400   |
| Totaux ... ..                                                                                       | 168.610.503 | 164.788.626 | 160.939.267 |

A défaut d'éléments plus précis, il est impossible de dire quel est exactement, dans ce montant, le produit du droit de 1,50 % à l'occasion des prorogations.

Il est pourtant certain que, sur un produit total de 160 millions environ, représentant les droits perçus sur l'ensemble des actes de sociétés, les prorogations n'interviennent pas pour un montant supérieur à 60 millions. C'est ce dernier montant qui a été indiqué, mais comme un maximum qui est sans doute loin d'être atteint. Une statistique établie d'après les annexes du *Moniteur* pour un mois pris au hasard [octobre 1954] indique que, sur l'ensemble des actes de sociétés passés au cours de ce mois, il a été perçu, au total, comme droits d'enregistrement, une somme de 15 millions, dont 1 million seulement pour les prorogations.)

Or, ce que l'Etat peut perdre par la proposition n'est jamais qu'une petite part du produit des prorogations, peut-être le vingtième, comme il a été dit en séance publique, c'est-à-dire 3 millions par an au maximum.

En effet, il est évident que toutes les sociétés qui sont obligées de proroger leur existence, ne vont pas fusionner avec d'autres, à seule fin d'éviter le droit de prorogation. Ce sera, au contraire, la grande exception.

Une société qui se laisse absorber ou qui fusionne avec une autre perd son individualité. Si elle obéissait par là unique-

dualiteit. Indien zij daarbij alleen aan een fiscale beweegreden gehoor gaf, zou zij het voordeel van aan het verlengingsrecht te ontsnappen wel heel duur betalen.

## TWEEDE OPWERPING.

Men heeft beweerd dat het voorstel de vennootschappen in de mogelijkheid stelt het recht dat bij de verlenging wordt geheven te ontduiken.

1<sup>o</sup> Er valt in de eerste plaats op te merken, dat een tegen een verlaagd recht verrichte fusie aan de vennootschap niet altijd minder kost dan de rechten die bij een verlenging zijn verschuldigd.

De grondslag van de berekening is trouwens verschillend.

Bij een verlenging is een recht van 1,50 % op het netto-vennootschapsvermogen verschuldigd.

De fusie zou, volgens het behandelde voorstel, 0,50 % van het bruto-vermogen kosten.

Daarbij moet echter het zegelrecht op de aandelen worden gevoegd, zegge normaal 0,70 % op het bedrag van het statutair kapitaal of de verhoging er van.

Daar fusies doorgaans onder actiëvennootschappen gebeuren, komt de belasting neer op 0,50 % van het bruto-vermogen, plus 0,70 % op een netto-waarde. Daardoor wordt de winst die de vennootschap zou boeken door te trachten aan het bij de verlenging verschuldigde recht van 1,50 % te ontsnappen, tot het uiterste beperkt.

Bovendien brengt de fusie voor de vennootschap een hele reeks andere kosten mede (honoraria van notarissen, het maken van nieuwe effecten, enz.), die aanzienlijker zijn dan de kosten van een verlenging die bij gelegenheid verschuldigd zijn. Ter inlichting heeft de Minister aangegeven dat uit de berekening der registratie- en zegelrechten, die door zijn bestuur werd opgemaakt in verband met de voorgenomen fusie der vennootschappen Cockerill, Ougrée-Marihaye en Ferblatil, blijkt dat de fusie, tot stand gebracht volgens de in het besproken voorstel vastgestelde regeling, aan de Schatkist meer zal opbrengen dan de afzonderlijke verlenging van elk der drie vennootschappen.

Tot besluit kan worden verklaard dat de fusie niet altijd, en zelfs doorgaans, niet goedkoper komt dan de verlenging. Alles hangt af van de verhouding tussen het bruto-vermogen en het netto-vermogen, en elk geval is verschillend.

\* \* \*

2<sup>o</sup> Ten einde elk misbruik in de toekomst te vermijden, heeft de Regering een amendement voorgesteld dat door de Commissie met 10 stemmen tegen één, bij één onthouding, goedgekeurd werd en waarbij bepaald wordt dat de wet slechts zal gelden voor de vennootschappen die vóór 1 Januari 1955 opgericht werden.

Aldus zal men niet moeten vrezen dat fictieve fusies, met oprichting — in het belang van de zaak — van nieuwe vennootschappen, zouden verwezenlijkt worden.

Niettemin zal de Schatkist het eventueel verschil tussen de rechten op de verlenging en de verminderde rechten op de fusie verliezen.

Dit verschil zal evenwel niet alleen zeer gering zijn, wanneer rekening wordt gehouden met de zegelrechten en de verhouding tussen netto-vermogen en bruto-vermogen, maar tevens onvoldoende om bestaande vennootschappen aan te zetten om louter fiscale redenen samen te smelten.

De enige werkelijke aanleiding tot fusie is van economische aard. De fiscale terugslag mag evenwel geen on-

ment à un mobile fiscal, elle paierait bien chèrement la faveur qu'elle obtiendrait d'échapper au droit de prorogation.

## SECONDE OBJECTION.

La proposition aurait, a-t-on prétendu, pu permettre aux sociétés d'échapper le droit perçu à l'occasion de la prorogation.

1<sup>o</sup> Il faut remarquer tout d'abord qu'il n'est pas toujours vrai qu'une fusion opérée à taux réduit coûte moins cher à la société que les droits dus lors d'une prorogation.

La base du calcul est d'ailleurs différente.

La prorogation impose un droit de 1,50 % sur l'avoir social net.

La fusion coûterait selon la proposition, soumise à l'examen, 0,50 % de l'avoir brut.

Il convient toutefois d'y ajouter le droit de timbre sur les actions soit, normalement, 0,70 % sur le montant du capital statutoire ou de l'augmentation de celui-ci.

Les fusions s'opérant généralement entre sociétés par actions, la charge fiscale représente ainsi 0,50 % sur l'avoir brut, plus 0,70 % sur une valeur nette, ce qui réduit à peu de chose le bénéfice que réaliserait la société cherchant à échapper au droit de 1,50 % dû en cas de prorogation.

En outre, la fusion entraîne, pour la société, toute une série d'autres frais (honoraires de notaires, frais de confection de nouveaux titres, etc.) qui sont supérieurs aux frais d'une prorogation dus à l'occasion. A titre indicatif, M. le Ministre a signalé que le calcul des droits d'enregistrement et de timbre, établi par son administration pour la fusion projetée des Sociétés Cockerill, Ougrée-Marihaye et Ferblatil, démontre que la fusion réalisée conformément au régime prévu par la proposition en discussion, rapportera au Trésor une recette supérieure à celle qui serait due en cas de prorogation individuelle des trois sociétés séparées.

En conclusion, on peut affirmer que la fusion ne coûte pas toujours, ni même généralement moins cher que la prorogation. Tout dépend du rapport de l'actif brut et de l'actif net et chaque cas présente un aspect particulier.

\* \* \*

2<sup>o</sup> Afin d'éviter tout abus possible à l'avenir, le Gouvernement a présenté un amendement, adopté en commission par 10 voix contre 1 et une abstention, précisant que l'avantage de la loi restera réservé aux sociétés constituées avant le 1<sup>er</sup> janvier 1955.

La crainte de voir se réaliser des fusions fictives avec constitution de nouvelles sociétés créées pour les besoins de la cause, se trouve ainsi heureusement écartée.

Il n'en reste pas moins que le Trésor pourrait perdre la différence — si elle existe — entre les droits dus sur la prorogation et ceux dus en cas de fusion à taux réduit.

Toutefois, cette différence paraît devoir non seulement être fort minime, si l'on tient compte des droits de timbre et du rapport entre l'actif net et brut, mais encore insuffisante pour décider des sociétés existantes à fusionner à des fins strictement fiscales.

Le seul mobile véritable des fusions est économique. L'incidence fiscale ne peut toutefois pas constituer un obstacle

overkomelijke hinderpaal worden in zoverre dat bepaalde vennootschappen praktisch zouden genoopt worden, zoals een commissielid het noemde, te blijven samenwonen zonder hun feitelijke toestand wettelijk te kunnen regelen.

Doel van het voorstel is, hen in staat te stellen om de in economisch opzicht wenselijke hergroeperingen, rationalisaties en concentraties naar recht te regulariseren.

De titel van het voorstel, waarin het doel wordt omschreven als « het bevorderen van de opslorping of de fusie van vennootschappen », moet in passieve zin worden opgevat. De bij het voorstel verleende faciliteiten zijn immers nooit van die aard, dat zij vennootschappen er toe zouden aanzetten samen te smelten, zo die vennootschappen daarvan nog niet de economische noodzakelijkheid hebben gevoeld. Zodra het wet is geworden, zal het voorstel daarentegen voor de vennootschappen, die een fusie wensen aan te gaan, de juridische voltrekking van hun voornemen vergemakkelijken.

3° Het nagestreefde doel blijft niettemin eerder van economische dan van louter fiscale aard. Zonder dat hier direct kan worden gesproken van een actieve bevordering van de economische expansie, van de verhoging van de productiviteit, van de rationalisatie van onze economie en bijgevolg van strijd tegen de werkloosheid, past het nochtans er voor te waken dat het voorstel geen gevolgen heeft die strijdig zijn met het nagestreefde doel.

Het debat over de economische betekenis van de fusies blijft binnen het kader van dit voorstel, in de mate alleszins waarin die fusies economisch wenselijk zijn met het oog op het algemeen belang. Zekere vormen van concentratie, die gericht zijn op de invoering van een monopolie, kunnen leiden tot een soort economisch malthusianisme, dat vaak werd aangeklaagd en veroordeeld tijdens de crisisperiode tussen de twee wereldoorlogen. De tegenstrijdigheid van een overproductie en een te gering verbruik blijft ook in de toekomst mogelijk. Zonder dat het hier een essentiële factor geldt, dient toch een bijkomende maatregel uitgevaardigd, waarbij de Regering in staat wordt gesteld fiscaal in te grijpen in de zin van haar economische politiek.

In die zin hebben de heer Eyskens en uw verslaggever subamendementen ingediend op het amendement van de Regering. Op dat stuk heeft de Minister het strengste voorbehoud gemaakt wat de grondwettelijkheid dezer subamendementen betreft. Uwe Commissie was echter de mening toegedaan dat de subamendementen gelijkaardige bepalingen behelzen als die thans van kracht zijn in onze fiscale wetgeving. Laten wij als voorbeeld aanhalen :

1) artikel 73/2 betreffende de ruilverkaveling van landeigendommen (wet van 4 Mei 1949, artikel 7). Bij dit artikel wordt de vrijstelling van het evenredig recht bij de ruilverkaveling toegestaan op voorwaarde dat de verrichting vooraf bij besluit van de ministers van Landbouw en van Financiën werd goedgekeurd;

2) artikel 301ter betreffende de vereniging van kolonijnconcessies (wet van 13 Augustus 1947, artikel 2, gewijzigd bij de wet van 27 Juli 1953). De vrijstelling van het recht bij dit artikel bepaald is afhankelijk gesteld van de voorwaarde dat, bij de registratie, een afschrift van het besluit tot machtiging, vereist door de wet betreffende de mijnen, aan de akte wordt gehecht. Daar het door uw verslaggever voorgesteld subamendement in de Commissie met 6 stemmen tegen 3 en 3 onthoudingen werd aangenomen, is het subamendement van de heer Eyskens overbodig geworden. Het in aanmerking genomen amendement streeft er overigens niet naar door de Minister van Economische Zaken een vermindering van belastingen te laten toestaan, doch een stuk te doen afleveren waaruit blijkt dat bepaalde objectieve voorwaarden al dan niet vervuld zijn.

insurmontable et tel, que des sociétés se verraient pratiquement contraintes à continuer, selon l'expression d'un membre de la Commission, une espèce de concubinage sans pouvoir régler juridiquement leur situation de fait.

Le but de la proposition consiste à leur permettre la régularisation en droit de regroupements, de rationalisations et de concentrations souhaitables au point de vue économique.

L'intitulé de la proposition définissant son but comme étant de favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés, doit être compris dans un sens passif. En effet, les facilités accordées par la proposition ne seront jamais telles qu'elles pourraient inciter des sociétés à fusionner alors que celles-ci n'en auraient pas encore ressenti la nécessité économique. La proposition devenue loi permettrait au contraire aux sociétés désireuses de fusionner, de faciliter l'aboutissement juridique de leur initiative.

3) Toutefois l'objectif envisagé n'en reste pas moins plutôt économique que purement fiscal. Sans qu'il puisse s'agir en l'occurrence de favoriser activement l'expansion économique, l'accroissement de la productivité, la rationalisation de notre économie et par conséquent la lutte contre le chômage, il convient toutefois d'éviter que la proposition ne se traduise par des effets contraires au but poursuivi.

La discussion sur la portée économique des fusions reste dans le cadre du présent projet, dans la mesure où ces fusions sont économiquement souhaitables du point de vue de l'intérêt général. Certaines formes de concentration visant à l'instauration d'un monopole peuvent conduire à une espèce de malthusianisme économique, qui a souvent été dénoncé et condamné pendant la période de crise de l'entre-deux-guerres. La contradiction de la surproduction et de la sous-consommation reste possible dans l'avenir. Sans qu'il s'agisse ici d'un élément essentiel, il convient de prévoir une mesure accessoire permettant au Gouvernement d'agir fiscalement dans le sens de sa politique économique.

Dans ce sens, M. Eyskens ainsi que votre rapporteur ont déposé des sous-amendements à l'amendement du Gouvernement. A ce sujet, M. le Ministre a fait les plus expresses réserves quant à la constitutionnalité de ces sous-amendements. Votre commission a toutefois estimé que les sous-amendements reprenaient des dispositions similaires actuellement en vigueur dans notre législation fiscale. Ainsi, nous citons à titre d'exemple :

1) L'article 73/2 relatif au remembrement de biens ruraux (Loi du 4 mai 1949, art. 7). Cet article accorde l'exemption du droit proportionnel pour le remembrement, à la condition que l'opération ait été préalablement approuvée par un arrêté des ministres de l'Agriculture et des Finances;

2) l'article 301ter, concernant les réunions de concessions de mines de houille (Loi du 13 août 1947, art. 11, modifiée par la loi du 27 juillet 1953). L'exemption du droit prévue par cet article est subordonnée à la condition qu'une copie de l'arrêté d'autorisation exigé par la loi sur les mines soit annexée à l'acte au moment de l'enregistrement. Le sous-amendement proposé par votre rapporteur ayant été adopté en commission par 6 voix contre 3 et 3 abstentions, le sous-amendement de M. Eyskens est devenu sans objet. Le sous-amendement retenu ne vise d'ailleurs pas à faire accorder par le Ministre des Affaires Economiques une modération d'impôts, mais une pièce certifiant que certaines conditions objectives sont oui ou non réalisées.

Zo het waar is dat hierbij een beoordelingsrecht aan de Minister van Economische Zaken verlengd wordt, toch verschilt dit recht niet van het beoordelingsrecht waarover de Uitvoerende Macht beschikt, en dat een terugslag kan hebben op fiscaal gebied.

### DERDE OPWERPING.

Het wetsvoorstel zou kunnen worden verklaard als hebbende een zekere onrechtstreekse terugwerking.

Deze interpretatie is volkomen onjuist. Er valt hier niet te vrezen dat er gebruik zou gemaakt worden van onderhandse akten. De fusie die zou intreden heeft praktisch steeds betrekking op vennootschappen waarvoor de authentieke akte vereist is (Naamloze vennootschappen, vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid, commanditaire actiëvennootschappen).

\* \* \*

Het wetsvoorstel in zijn geheel werd, samen met het amendement van de Regering en het subamendement van uw verslaggever, aangenomen met 10 tegen 2 stemmen en 2 onthoudingen.

Dit verslag werd eenparig goedgekeurd.

*De Verslaggever.*

*De Voorzitter.*

O. DEBUNNE.

F. VAN BELLE.

### TEKST AANGENOMEN DOOR DE COMMISSIE.

Enig artikel.

De tekst van dit artikel wijzigen als volgt :

« In het koninklijk besluit n° 64 van 30 November 1939 houdende het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, bekrachtigd bij artikel 2 der wet van 16 Juni 1947, wordt een artikel 302bis ingelast, dat als volgt luidt :

» Art. 302bis. — De in artikel 117, eerste lid, van onderhavig Wetboek bepaalde voorwaarde is opgeheven wat de samensmeltingen van vennootschappen betreft die worden vastgesteld bij akten, welke uiterlijk op 31 December 1957 aan de formaliteit der registratie worden voorgelegd en ertoe strekken de productiviteit te verbeteren, de werkloosheid te bestrijden of het bedrijfsleven te rationaliseren.

» De Minister van Economische Zaken levert daartoe een bewijsstuk af, waarvan de uitreikingsmodaliteiten door de Koning worden geregeld.

» Onderhavige bepalingen zijn evenwel niet van toepassing, indien de samensmeltingen van vennootschappen opgericht werden na 1 Januari 1955. »

S'il accorde un droit d'appréciation au Ministre des Affaires Economiques, celui-ci n'est pas différent du droit d'appréciation dont le pouvoir exécutif dispose et qui peut avoir des répercussions en matière fiscale.

### TROISIEME OBJECTION.

La proposition pourrait être interprétée comme ayant une certaine rétroactivité indirecte.

Cette interprétation est absolument incorrecte. L'usage des actes sous seing privé n'est pas à craindre dans l'occurrence. Les fusions à intervenir concernent pratiquement toujours des sociétés pour lesquelles l'acte authentique est de rigueur (Sociétés anonymes, sociétés de personnes à responsabilité limitée, sociétés en commandite par actions).

\* \* \*

L'ensemble de la proposition de loi, amendée par le Gouvernement et sous-amendée par votre rapporteur, a été adopté par 10 voix contre 2 et 2 abstentions.

Le présent rapport a été approuvé à l'unanimité.

*Le Rapporteur.*

*Le Président.*

O. DEBUNNE.

F. VAN BELLE.

### TEXTE ADOPTE PAR LA COMMISSION.

Article unique.

Modifier comme suit le texte de cet article :

« Il est inséré dans l'arrêté royal n° 64 du 30 novembre 1939 contenant le Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, confirmé par l'article 2 de la loi du 16 juin 1947, un article 302bis, ainsi conçu :

» Art. 302bis. — La condition prévue à l'article 117, premier alinéa, du présent Code est supprimée en ce qui concerne les fusions de sociétés constatées par des actes présentés à la formalité de l'enregistrement au plus tard le 31 décembre 1957 et tendant à l'amélioration de la productivité, à la lutte contre le chômage ou à la rationalisation de l'économie.

» A cet effet, le Ministre des Affaires Economiques délivrera une pièce justificative dont les modalités de délivrance sont réglées par le Roi.

» Toutefois, les présentes dispositions ne sont pas applicables si les sociétés entre lesquelles intervient la fusion ont été constituées après le 1<sup>er</sup> janvier 1955. »