

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

BUITENGEWONE ZITTING 2014

1 september 2014

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van artikel 52, 11°, van het
Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992**

(ingediend door de heer Christian Brotcorne)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

SESSION EXTRAORDINAIRE 2014

1^{er} septembre 2014

PROPOSITION DE LOI

**modifiant l'article 52, 11°, du Code des impôts
sur les revenus 1992**

(déposée par M. Christian Brotcorne)

SAMENVATTING

Dit wetsvoorstel heeft tot doel de bedrijfsleiders toe te staan de interesten van schulden die zijn aangegaan voor het verkrijgen van aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen van de vennootschappen waarin ze hun mandaat uitoefenen af te trekken van hun belastbare beroepsinkomsten.

Die wijziging is bedoeld om het fiscaal recht en het handelsrecht op elkaar af te stemmen en om iedere belemmering van het vrije verkeer van kapitaal en van personen binnen de Europese Unie te voorkomen.

RÉSUMÉ

La proposition permet aux dirigeants d'entreprise de déduire de leurs revenus professionnels imposables les intérêts de dettes contractées pour l'acquisition de titres représentatifs du capital des sociétés dans lesquelles ils exercent leur mandat.

Cette modification est introduite afin d'harmoniser le droit fiscal avec le droit commercial et d'éviter toute entrave à la libre circulation des capitaux et des personnes au sein de l'Union européenne.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
cdH	:	centre démocrate Humaniste
VB	:	Vlaams Belang
PTB-GOI	:	Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture
FDF	:	Fédéralistes Démocrates Francophones
PP	:	Parti Populaire

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000: Parlementair document van de 54^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
 QRVA: Schriftelijke Vragen en Antwoorden
 CRIV: Voorlopige versie van het Integraal Verslag
 CRABV: Beknopt Verslag
 CRIV: Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)

PLEN: Plenum
 COM: Commissievergadering
 MOT: Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000: Document parlementaire de la 54^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
 QRVA: Questions et Réponses écrites
 CRIV: Version Provisoire du Compte Rendu intégral
 CRABV: Compte Rendu Analytique
 CRIV: Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)

PLEN: Séance plénière
 COM: Réunion de commission
 MOT: Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen:
 Natieplein 2
 1008 Brussel
 Tel.: 02/ 549 81 60
 Fax: 02/549 82 74
 www.dekamer.be
 e-mail: publicaties@dekamer.be

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
 Place de la Nation 2
 1008 Bruxelles
 Tél.: 02/ 549 81 60
 Fax: 02/549 82 74
 www.lachambre.be
 courriel: publications@lachambre.be

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Dit wetvoorstel neemt de tekst over van de wetsvoorstellen DOC 52 2098/001 en DOC 53 0065/001.

1. Algemeen kader

Uit de rechtsleer blijkt dat een wijziging van artikel 52, 11°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (hierna WIB 1992) noodzakelijk is geworden¹.

Artikel 52, 11°, van het WIB 1992 is een bepaling die betrekking heeft op de in artikel 32 van hetzelfde Wetboek bedoelde bedrijfsleiders.

Ze biedt hun de mogelijkheid de interesten van schulden die werden aangegaan voor het verwerven van aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen van de vennootschappen waarin ze hun opdracht uitoefenen, af te trekken van hun beroepsinkomsten.

Alleen de tijdens de uitoefening van een functie als bedrijfsleider betaalde interesten mogen worden afgetrokken, zolang de aandelen waarvan de aankoop de rentedragende schuld heeft doen ontstaan in het vermogen van de bedrijfsleider blijven.

2. De in het handelsrecht geldende voorwaarden voor de financiering moeten model staan voor de toekenningsvoorwaarden van de aftrek

De tekst van de huidige wet vermeldt dat de schuld bij een derde moet zijn aangegaan en preciseert wie niet als een derde wordt aangemerkt: de vennootschap zelf (dat wil zeggen de vennootschap waarvan de aandelen zijn verkregen), alsmede elke onderneming ten aanzien waarvan die vennootschap zich direct of indirect in een band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, behalve wanneer het een in artikel 56 van het WIB 1992 bedoelde kredietinstelling betreft.

Die beperking betreffende de hoedanigheid van de schuldeiser vindt haar oorsprong in de wet van 20 juli 1990² die artikel 26, § 2, van de wet van 7 december

¹ Zie Lemaire C., "Voorstel tot noodzakelijke wijziging van artikel 52, 11° WIB 1992", in Pacioli, Bulletin van het Beroepsinstituut van erkende boekhouders en fiscalisten, nr. 276, 25 mei – 7 juni 2009, blz. 1 tot 4. De toelichting van dit wetsvoorstel is grotendeels overgenomen van dat artikel, met toestemming van de auteur.

² Wet van 20 juli 1990 houdende economische en fiscale bepalingen (Belgisch Staatsblad van 1 augustus 1990).

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

La présente proposition de loi reprend le texte des propositions de loi DOC 52 2098/001 en DOC 53 0065/001.

1. Cadre général

La doctrine a fait apparaître qu'une modification de l'article 52, 11°, du Code des impôts sur les revenus 1992 (ci-après CIR/92) est devenue nécessaire¹.

L'article 52, 11°, du CIR/92 est une disposition propre aux dirigeants d'entreprise visés à l'article 32 du même Code.

Elle leur réserve la faculté de déduire de leurs revenus professionnels imposables les intérêts de dettes contractées pour l'acquisition de titres représentatifs du capital des sociétés dans lesquelles ils exercent leur mandat.

Seuls les intérêts payés simultanément à l'exercice d'une fonction dirigeante peuvent être déduits, aussi longtemps que les titres dont l'achat a généré la dette productive d'intérêts demeurent dans le patrimoine du dirigeant.

2. Les conditions d'octroi de la déduction doivent être calquées sur celles applicables pour le financement en droit commercial

Le texte de la loi actuelle mentionne que la dette doit être contractée auprès d'un tiers et précise que ne sont pas considérés comme tels la société elle-même (celle dont les titres sont acquis) ainsi que toute entreprise à l'égard de laquelle elle se trouve dans un lien d'interdépendance direct ou indirect, sauf s'il s'agit d'un établissement de crédit visé à l'article 56 du CIR/92.

Cette restriction relative à la qualité du créancier trouve son origine dans l'article 26 la loi du 20 juillet 1990² ayant modifié l'article 26, § 2, de la loi du

¹ Voy. Lemaire C., "Pour un nécessaire amendement de l'article 52, 11° du CIR/92" in Pacioli - Bulletin de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes Agréés, n° 276, 25 mai – 7 juin 2009, p. 1-4. Les développements de la présente proposition sont principalement repris de cet article, avec l'aimable autorisation de l'auteur.

² Loi du 20 juillet 1990 portant des dispositions économiques et fiscales, publiée au Moniteur belge du 1^{er} août 1990.

1988³, dat thans artikel 52, 11°, van het WIB 1992 is geworden, heeft gewijzigd. De voorbereidende werkzaamheden van de wet van 20 juli 1990 hullen zich in stilzwijgen over de motieven van die restrictie. Ze vermelden alleen in het algemeen dat de door deze wet aangebrachte wijzigingen bepaalde misbruiken en onnauwkeurigheden willen wegwerken die voor de belastingplichtige en de administratie voor rechtsonzekerheid zorgen.

Toch kan worden vastgesteld dat het stelsel, door de bewuste wijziging, in overeenstemming werd gebracht met het destijds geldende handelsrecht, met name artikel 52^{ter} van het Wetboek van Koophandel, dat artikel 629 van het Wetboek van Vennootschappen is geworden. Die bepaling was van toepassing op de naamloze vennootschappen en, *mutatis mutandis*, op de besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid (BVBA) en op de coöperatieve vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid (CVBA).

Artikel 629 van het Wetboek van Vennootschappen werd echter onlangs gewijzigd bij artikel 19 van het koninklijk besluit van 8 oktober 2008 tot wijziging van het Wetboek van Vennootschappen, overeenkomstig Richtlijn 2006/68/EG van het Europees Parlement en de Raad van 6 september 2006 tot wijziging van Richtlijn 77/91/EEG van de Raad met betrekking tot de oprichting van de naamloze vennootschap, alsook de instandhouding en wijziging van haar kapitaal.

Het principiële verbod waartoe de naamloze vennootschappen waren gehouden om de verkrijging van hun eigen aandelen te financieren, werd omgevormd tot een aan bepaalde voorwaarden onderworpen principiële toestemming.

Uit die nieuwe, op 1 januari 2009 in werking getreden handelsrechtelijke regeling volgt onder meer dat bedrijfsleiders voortaan de aankoop van aandelen van de vennootschappen waarin ze hun opdrachten uitvoeren, kunnen financieren met behulp van de vennootschappen verkregen financieringen, wat vroeger onmogelijk was.

Op fiscaal vlak blijft het oude verbod echter ongewijzigd.

Net zoals de hervorming van 1990 — die aan de oorsprong van dit verbod ligt — ertoe strekte een bepaalde rechtsonzekerheid op te heffen, lijkt het opnieuw opportuun artikel 52, 11°, van het WIB 1992 te wijzigen, om te voorkomen dat bedrijfsleiders fiscaal worden

7 décembre 1988³, devenu l'actuel article 52, 11°, du CIR/92. Les travaux préparatoires de la loi du 20 juillet 1990 sont muets sur les motifs de cette restriction. Ils indiquent uniquement, de manière générale, que les modifications apportées par cette loi tendent à remédier à certains abus et imprécisions, sources d'insécurité juridique pour le contribuable et l'administration.

On peut toutefois observer que, en étant modifié de la sorte, le régime était mis au diapason du droit commercial alors en vigueur, soit l'article 52^{ter} du Code de commerce, devenu l'article 629 du Code des sociétés, disposition applicable aux sociétés anonymes et, *mutatis mutandis*, aux sociétés privées à responsabilité limitée (SPRL) et aux sociétés coopératives à responsabilité limitée (SCRL).

Or, l'article 629 du Code des sociétés vient d'être modifié par l'article 19 de l'arrêté royal du 8 octobre 2008 modifiant le Code des sociétés, conformément à la directive 2006/68/CE du Parlement européen et du Conseil du 6 septembre 2006 modifiant la directive 77/91/CEE du Conseil en ce qui concerne la constitution de la société anonyme ainsi que le maintien et les modifications de son capital.

L'interdiction de principe faite aux sociétés anonymes de financer l'acquisition de leurs propres actions ou parts a été transformée en une autorisation de principe, sous certaines conditions.

Ce nouveau régime de droit commercial, entré en vigueur le 1^{er} janvier 2009, a notamment pour effet de, désormais, permettre aux dirigeants de financer le rachat d'actions ou parts des sociétés dans lesquelles ils exercent leurs fonctions à l'aide de financements obtenus de ces sociétés, ce qui était impossible auparavant.

Il reste que, d'un point de vue fiscal, l'ancienne interdiction demeure inchangée.

Tout comme la réforme de 1990, dans laquelle cette interdiction trouve son origine, avait pour but de remédier à une certaine insécurité juridique, il paraît à nouveau opportun de modifier l'article 52, 11°, du CIR/92, afin d'éviter de pénaliser fiscalement les dirigeants qui, tout

³ Wet van 7 december 1988 houdende hervorming van de inkomstenbelasting en wijziging van de met het zegel gelijkgestelde taksen.

³ Loi du 7 décembre 1988 portant réforme de l'impôt sur les revenus et modification des taxes assimilées au timbre.

bestraft als ze, met inachtneming van de vigerende handelsrechtelijke normen, van de vennootschappen die ze leiden een financiering verkrijgen voor de aankoop van de aandelen ervan, maar de met die financiering gepaarde interesten niet kunnen aftrekken.

3. Krachtens de huidige wetgeving moet de vennootschap waarin de bedrijfsleider werkt een “binnenlandse vennootschap” zijn, wat Europeesrechtelijk een probleem doet rijzen

Gepreciseerd moet worden dat dit wetsvoorstel inzake de aftrek van interesten betrekking heeft op alle vennootschappen en niet alleen op de binnenlandse vennootschappen. Het huidige verbod is immers een indirecte belemmering voor de vrijheid van vestiging en voor het vrij verkeer van kapitaal die door het Verdrag van de Europese Unie worden gewaarborgd.

Stel dat een Belgische rijksinwoner zowel bedrijfsleider is van een binnenlandse vennootschap als van een buitenlandse vennootschap. Wanneer hij voor de keuze wordt geplaatst om aandelen van de ene dan wel van de andere vennootschap te verkrijgen, en hij de verkrijging met een lening moet financieren, zal hij door artikel 52, 11° WIB 1992 genoodzaakt zijn om voor de verkrijging van de aandelen van de binnenlandse vennootschap te kiezen, aangezien die verrichting, in tegenstelling tot de verkrijging van buitenlandse aandelen, hem recht op aftrek biedt. Er is dus sprake van een belemmering van het vrij verkeer van kapitaal, want het Belgisch recht bevoordeelt indirect overdrachten van nationale effecten, ten nadele van verrichtingen met buitenlandse effecten.

Ook de vrijheid van vestiging wordt door de aftrekregeling belemmerd. Stel het geval van een Belgische rijksinwoner aan wie een opdracht van bedrijfsleider in een Belgische vennootschap dan wel een identieke opdracht in een buitenlandse vennootschap wordt aangeboden, op voorwaarde dat hij in één van beide vennootschappen een deel van het maatschappelijk kapitaal verkrijgt. Wanneer hij de aankoop van de aandelen met een lening moet financieren, bestaat er weinig twijfel over dat zijn keuze naar de Belgische opdracht zal uitgaan.

Door het voordeel van de interestaftrek te beperken tot schulden aangegaan voor het verkrijgen van aandelen van binnenlandse vennootschappen, schendt artikel 52, 11° WIB 1992 het gemeenschapsrecht. De bepaling moet derhalve worden gewijzigd en het voordeel van de regeling moet worden uitgebreid tot het verkrijgen van aandelen van vennootschappen die gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Unie.

en respectant les normes commerciales en vigueur, obtiendront des sociétés qu'ils dirigent un financement pour l'acquisition de leurs actions ou parts mais ne pourront pas déduire les intérêts liés à ce financement.

3. La société dans laquelle le dirigeant travaille doit, selon la législation actuelle, être une “société résidente”, ce qui pose problème au niveau du droit européen

Il convient de préciser que la présente proposition, en matière de déduction d'intérêts, concerne toutes les sociétés, et non uniquement les sociétés résidentes. L'interdiction actuelle constitue, en effet, un obstacle indirect à la liberté d'établissement et à la libre circulation des capitaux, garantis par le traité de l'Union européenne.

Supposons qu'un résident belge soit à la fois titulaire de fonctions de dirigeant d'entreprise dans une société résidente, d'une part, et dans une société non-résidente, d'autre part. Placé devant l'alternative d'acquérir des titres de l'une ou de l'autre de ces sociétés, l'article 52, 11°, du CIR/92 l'incitera, s'il doit financer l'opération par un emprunt, à préférer l'acquisition des titres de la société résidente, puisque cette opération, au contraire d'une acquisition de titres étrangers, lui ouvrira un droit à déduction. Il y a donc obstacle à la libre circulation des capitaux puisque le droit belge favorise indirectement les cessions de titres nationaux au détriment des opérations sur titres étrangers.

La liberté d'établissement est également affectée par ce régime de déduction. Si on envisage l'hypothèse d'un résident belge qui se voit proposer un poste de dirigeant dans une société belge et un poste identique dans une société étrangère, à la condition, dans chaque cas, d'acquérir une partie du capital social, son choix s'orientera plus aisément sur le poste belge s'il doit financer l'achat des actions par un emprunt.

En réservant le bénéfice de la déduction d'intérêts aux dettes liées à l'acquisition de titres de sociétés résidentes, l'article 52, 11°, du CIR/92 enfreint le droit communautaire. Cette disposition doit donc être modifiée afin d'ouvrir le bénéfice de ce régime aux acquisitions de titres de sociétés ressortissantes d'États membres de l'Union européenne.

Christian BROTCORNE (cdH)

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

In artikel 52 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, gewijzigd bij de wetten van 30 maart 1994 en 20 december 1995, bij het koninklijk besluit van 20 december 1996, bij de wetten van 22 december 1998, 10 augustus 2001, 24 december 2002, 28 april 2003, 21 december 2007, 24 juli 2008 en van 30 juli 2013, wordt het 11° vervangen door wat volgt:

“11° de door bedrijfsleiders werkelijk betaalde interest van leningen, voor zover deze beantwoorden aan de vereisten van artikel 629 van het Wetboek van vennootschappen en die bij derden of bij de vennootschap zelf worden aangegaan voor het verkrijgen van aandelen die een fractie van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen van een binnenlandse vennootschap die op het grondgebied van een lidstaat van de Europese Unie is gevestigd en waarvan zij in het belastbare tijdperk bezoldigingen of inkomsten ontvangen.”.

Art. 3

Deze wet is van toepassing vanaf het aanslagjaar 2015.

30 juni 2014

PROPOSITION DE LOI**Article 1^{er}**

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2

À l'article 52 du Code des impôts sur les revenus 1992, modifié par les lois du 30 mars 1994 et du 20 décembre 1995, par l'arrêté royal du 20 décembre 1996, par les lois du 22 décembre 1998, du 10 août 2001, du 24 décembre 2002, du 28 avril 2003, du 21 décembre 2007, du 24 juillet 2008 et du 30 juillet 2013, le 11° est remplacé par ce qui suit:

“11° les intérêts effectivement payés d'emprunts contractés auprès de tiers ou auprès de la société elle-même, lorsque ces emprunts répondent aux exigences posées par l'article 629 du Code des sociétés, par des dirigeants d'entreprise, en vue de l'acquisition d'actions ou parts représentatives d'une fraction du capital social d'une société dont le siège est établi sur le territoire d'un État membre de l'Union européenne dont ils perçoivent des rémunérations ou des revenus au cours de la période imposable.”.

Art. 3

La présente loi est d'application à partir de l'exercice d'imposition 2015.

30 juin 2014

Christian BROTCORNE (cdH)