

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

13 mars 2024

**PROPOSITION DE LOI**

**modifiant le Code des impôts  
sur les revenus 1992, adaptant  
le régime du *Tax Shelter***

(déposée par M. Benoît Piedboeuf)

---

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

13 maart 2024

**WETSVOORSTEL**

**tot wijziging van het Wetboek  
van de inkomstenbelastingen 1992,  
wat de taxshelterregeling betreft**

(ingediend door de heer Benoît Piedboeuf)

---

|             |                                                                           |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|
| N-VA        | : Nieuw-Vlaamse Alliantie                                                 |
| Ecolo-Groen | : Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen |
| PS          | : Parti Socialiste                                                        |
| VB          | : Vlaams Belang                                                           |
| MR          | : Mouvement Réformateur                                                   |
| cd&v        | : Christen-Democratisch en Vlaams                                         |
| PVDA-PTB    | : Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique          |
| Open Vld    | : Open Vlaamse liberalen en democraten                                    |
| Vooruit     | : Vooruit                                                                 |
| Les Engagés | : Les Engagés                                                             |
| DéFI        | : Démocrate Fédéraliste Indépendant                                       |
| INDEP-ONAFH | : Indépendant - Onafhankelijk                                             |

| Abréviations dans la numérotation des publications: |                                                                                                                                                       | Afkorting bij de nummering van de publicaties: |                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| DOC 55 0000/000                                     | Document de la 55 <sup>e</sup> législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi                                                                | DOC 55 0000/000                                | Parlementair document van de 55 <sup>e</sup> zittingsperiode + basisnummer en volgnummer                                                   |
| QRVA                                                | Questions et Réponses écrites                                                                                                                         | QRVA                                           | Schriftelijke Vragen en Antwoorden                                                                                                         |
| CRIV                                                | Version provisoire du Compte Rendu Intégral                                                                                                           | CRIV                                           | Voorlopige versie van het Integraal Verslag                                                                                                |
| CRABV                                               | Compte Rendu Analytique                                                                                                                               | CRABV                                          | Beknopt Verslag                                                                                                                            |
| CRIV                                                | Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) | CRIV                                           | Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) |
| PLEN                                                | Séance plénière                                                                                                                                       | PLEN                                           | Plenum                                                                                                                                     |
| COM                                                 | Réunion de commission                                                                                                                                 | COM                                            | Commissievergadering                                                                                                                       |
| MOT                                                 | Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)                                                                                       | MOT                                            | Moties tot besluit van interpellaties (beigegekleurig papier)                                                                              |

## RÉSUMÉ

*Depuis la modification du régime du Tax Shelter par la loi du 5 juillet 2022, le plafond de 18 % visé à l'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, 3e alinéa, du Code des impôts sur les revenus 1992 est calculé sur les seules dépenses directement liées à la production et comprend non seulement les rémunérations et frais généraux des producteurs mais également les commissions des intermédiaires. Suite à une réponse donnée par le ministre des Finances à une question parlementaire, l'administration a développé l'interprétation selon laquelle la prime complémentaire payée aux investisseurs et visée à l'article 194ter, § 6, du Code des impôts sur les revenus 1992, doit également être incluse dans la catégorie soumise au plafond de 18 %.*

*L'administration a en effet constaté que la prime complémentaire a considérablement augmenté avec la hausse des taux d'intérêts depuis 2022 et, cumulée avec l'avantage fiscal, génère pour les investisseurs un rendement excessif par rapport aux risques de leur investissement.*

*L'interprétation administrative a donné lieu à de très vives critiques et fait l'objet de recours car le texte légal actuel, tel qu'il résulte de sa modification par la loi du 5 juillet 2022, est ambigu.*

*L'interprétation suivie par l'administration n'a en outre pas pour effet de réduire la prime payée aux investisseurs mais, en revanche, impacte injustement la part des rémunérations des producteurs et des intermédiaires qui peut être considérée comme dépense éligible.*

*La présente proposition de loi vise à rencontrer les préoccupations respectives de l'administration et des acteurs de l'industrie de l'audiovisuel, en conciliant les points de vues, en restaurant la sécurité juridique, en mettant fin à toute ambiguïté de texte et en produisant certains effets de manière rétroactive.*

*D'un côté, il est expressément précisé que la prime complémentaire précitée est comprise dans le plafond visé à l'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, 3e alinéa, du Code des impôts sur les revenus 1992 mais ce plafond est porté de 18 à 24 %; d'un autre côté, cette prime est réduite, le taux d'intérêt servant de base pour son calcul étant diminué de 200 points de base.*

## SAMENVATTING

*Sinds de taxshelterregeling bij de wet van 5 juli 2022 werd gewijzigd, wordt het in artikel 194ter, § 1, 9°, derde lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 beoogde maximum van 18 % uitsluitend berekend op de uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn met de productie, en omvat het niet alleen de vergoedingen en de algemene kosten van de producers, maar ook de commissielonen van de tussenpersonen. Naar aanleiding van een antwoord van de minister van Financiën op een parlementaire vraag hanteert de administratie de interpretatie dat de in artikel 194ter, § 6, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 beoogde bijkomende premie die aan de investeerders wordt betaald, in de categorie valt waarvoor het maximum van 18 % geldt.*

*De administratie heeft immers vastgesteld dat de bijkomende premie als gevolg van de stijgende rentevoeten sinds 2022 aanzienlijk is gestegen en dat zulks, in combinatie met het belastingvoordeel, de investeerders een buitensporig rendement oplevert in verhouding tot het investeringsrisico.*

*De interpretatie van de administratie heeft veel kritiek gekregen en wordt in rechte aangevochten omdat de vigerende wettekst zoals die na de wetwijziging van 5 juli 2022 is ontstaan, niet eenduidig is.*

*Voorts leidt de interpretatie van de administratie niet tot een lagere premie voor de investeerders, maar heeft ze daarentegen een onbillijke weerslag op het deel van de vergoedingen van de producers en de tussenpersonen dat als in aanmerking komende uitgave kan worden beschouwd.*

*Dit wetsvoorstel beoogt aan de respectieve bezorgdheden van de administratie en de spelers van de audiovisuele sector tegemoet te komen door de standpunten met elkaar te verzoenen, de rechtszekerheid te herstellen, elke dubbelzinnigheid in de tekst weg te werken en aan bepaalde aspecten terugwerkende kracht te verlenen.*

*Enerzijds wordt voortaan uitdrukkelijk gesteld dat voormelde bijkomende premie deel uitmaakt van het in artikel 194ter, § 1, 9°, derde lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 beoogde maximum, dat evenwel wordt verhoogd van 18 % naar 24 %; anderzijds wordt die premie verminderd, vermits de rentevoet ter berekening ervan met 200 basispunten wordt verlaagd.*

## DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

### 1. Problème d'interprétation visé par la présente proposition de loi

Le régime de *tax shelter*, instauré en 2003, connaît depuis plus de 20 ans un large succès et a permis le développement considérable de l'industrie audiovisuelle belge, entraînant la création de nombreux emplois, notamment chez les prestataires de services techniques du cinéma.

La présente proposition de loi vise à résoudre, en concertation avec l'ensemble des parties prenantes (associations de producteurs, intermédiaires leveurs de fonds et prestataires de services techniques qui se sont mis d'accord sur une proposition commune de solution tenant également compte des préoccupations légitimes de l'administration), un problème causé par l'interprétation divergente de l'article 194<sup>ter</sup> du Code des impôts sur les revenus 1992 (ci-après "CIR 92" par l'administration et les investisseurs de l'audiovisuel, depuis la fin de l'année 2022, à la suite de la dernière modification du texte de l'article 194<sup>ter</sup> précité par la loi 5 juillet 2022 portant des dispositions fiscales diverses.

Cette divergence d'interprétation existant actuellement entre les investisseurs de l'audiovisuel, d'une part, et l'administration, d'autre part, a des conséquences extrêmement dommageables pour l'ensemble du secteur et est potentiellement génératrice d'un très important contentieux futur avec l'administration.

La sécurité juridique est cependant essentielle au bon fonctionnement du système, lequel repose largement sur la confiance des investisseurs dans l'obtention de l'avantage fiscal, qui constitue la contrepartie principale de leur investissement.

### 2. Modification intervenue concernant l'article 194<sup>ter</sup>, § 1<sup>er</sup>, 9<sup>o</sup>, du Code des impôts sur les revenus 1992

L'article 17, 9<sup>o</sup>, de la loi du 5 juillet 2022 précitée a modifié l'article 194<sup>ter</sup>, § 1<sup>er</sup>, 9<sup>o</sup>, du CIR 92 afin d'inclure les rémunérations des intermédiaires intervenant dans le processus du Tax Shelter dans la catégorie des dépenses soumise au plafond de 18 % alors que, précédemment, seuls les rémunérations et frais généraux des producteurs y étaient soumis.

## TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

### 1. Beoogd interpretatieprobleem

De in 2003 ingevoerde taxshelterregeling heeft al meer dan 20 jaar veel succes en heeft geleid tot een aanzienlijke groei van de Belgische audiovisuele sector, waardoor veel banen zijn gecreëerd, met name bij de technische dienstverleners in de filmindustrie.

Dit wetsvoorstel is tot stand gekomen in samenspraak met alle betrokkenen; producentenverenigingen, fondsenwervende tussenpersonen en technische dienstverleners zijn het eens geworden over een gezamenlijk voorstel tot oplossing dat tevens rekening houdt met de terechte bezorgdheden van de administratie. Het wil meer bepaald een oplossing aanreiken voor een probleem dat voortvloeit uit de uiteenlopende interpretatie van artikel 194<sup>ter</sup> van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (hierna 'WIB 92') die respectievelijk de administratie en de investeerders van de audiovisuele sector er sinds eind 2022 opna houden na de laatste wijziging van voormeld artikel 194<sup>ter</sup> bij de wet van 5 juli 2022 houdende diverse fiscale bepalingen.

Die uiteenlopende interpretatie heeft erg schadelijke gevolgen voor de hele sector en kan in de toekomst leiden tot menig juridisch geschil met de administratie.

Rechtszekerheid is evenwel essentieel voor de goede werking van het systeem, dat er grotendeels op berust dat investeerders erop vertrouwen een fiscaal voordeel te zullen krijgen als voornaamste tegenprestatie voor hun investering.

### 2. Eerdere wijziging van artikel 194<sup>ter</sup>, § 1, 9<sup>o</sup>, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Artikel 17, 9<sup>o</sup>, van voormelde wet van 5 juli 2022 wijzigde artikel 194<sup>ter</sup>, § 1, 9<sup>o</sup>, van het WIB 92 destijds als volgt: de vergoedingen van de tussenpersonen in het raam van de taxshelterregeling werden opgenomen in de categorie van de uitgaven waarvoor het maximum van 18 % geldt, terwijl zulks voorheen alleen gold voor de vergoedingen en de algemene kosten van de producers.

L'exposé des motifs de la loi du 5 juillet 2022 précitée indique en effet que:

“... pour la détermination des dépenses éligibles qui ne sont pas directement liées à la production et à l'exploitation, les frais financiers et les commissions payés dans le cadre du recrutement d'entreprises concluant une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible [i.e. les commissions des intermédiaires] doivent s'inscrire dans la limite de 18 p.c. avec les autres rémunérations, frais et commissions visées à l'alinéa 2” (Exposé des motifs, DOC 55 2722/001, p. 20”.

Depuis la loi du 5 juillet 2022 précitée, l'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, alinéas 1<sup>er</sup>, 2 et 3, du CIR 92 se lisent en effet comme suit:

“Pour l'application du présent article, on entend par:  
.....

9° dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation: notamment les dépenses suivantes:

— les dépenses qui concernent l'organisation administrative et financière et l'assistance de la production audiovisuelle;

— les frais inhérents au financement de l'œuvre éligible ou des sommes versées sur bases d'une convention-cadre telle que visée au 5°, y compris les frais d'assistance juridique, les frais d'avocats, les frais de garantie et les frais administratifs;

— les factures qui émanent de l'investisseur éligible, à l'exception des factures des sociétés d'installations audiovisuelles lorsque les biens ou services facturés sont directement liés à la production et dans la mesure où le montant de ces factures d'entreprises de services techniques audiovisuels correspond au prix qui aurait été payé si les sociétés intervenantes étaient totalement indépendantes l'une de l'autre;

— les frais de distribution qui sont à charge de la société de production.

Sont également prises en considération comme dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation de l'œuvre éligible:

— lorsque toutes les activités de producteurs non visés au 8° ont été effectivement exercées par la société de production éligible, une rémunération à concurrence

Zo luidt de memorie van toelichting in het ontwerp ter voorbereiding van voormelde wet van 5 juli 2022:

“Daarenboven geldt voortaan ook voor de bepaling van in aanmerking komende uitgaven die niet rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie dat financiële vergoedingen en commissielonen betaald in verband met de werving van ondernemingen die een raamovereenkomst voor de productie van een in aanmerking komend werk hebben afgesloten [i.e. de commissielonen van de tussenpersonen] binnen de grens van 18 pct. moeten vallen samen met de overige in het tweede lid vermelde vergoedingen, kosten en commissielonen.” (DOC 55 2722/001, blz. 20).

Sinds voormelde wet van 5 juli 2022 luidt artikel 194ter, § 1, 9°, eerste tot derde lid, van het WIB 92 immers:

“Voor de toepassing van dit artikel wordt verstaan onder: (...)

9° uitgaven die niet rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie: inzonderheid de volgende uitgaven:

— de uitgaven die gerelateerd zijn aan de administratieve en financiële organisatie en begeleiding van de audiovisuele productie;

— kosten inherent aan de financiering van het in aanmerking komend werk of de sommen die werden gestort op basis van een raamovereenkomst zoals bedoeld in 5°, met inbegrip van kosten voor juridische bijstand, advocatenkosten, garantiekosten en administratieve kosten;

— facturen die zijn opgesteld door de in aanmerking komende investeerder met uitzondering van facturen van facilitaire audiovisuele bedrijven voor zover de aangerekende goederen of diensten tot de directe productiekosten kunnen gerekend worden en voor zover de gehanteerde prijzen overeenkomen met de prijs die zou worden betaald als de tussenkomende vennootschappen totaal onafhankelijk van elkaar zouden zijn;

— distributiekosten die voor rekening van de productievennootschap zijn.

Als uitgaven die niet rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie van het in aanmerking komend werk worden eveneens aangemerkt:

— wanneer alle activiteiten van producers die niet in 8° worden bedoeld effectief gepresteerd zijn door de in aanmerking komende productievennootschap, een

de maximum 10 p.c., déterminée forfaitairement, des dépenses de production et d'exploitation réalisées en Belgique, qui sont directement liées à la production ou à l'exploitation;

— lorsque la société de production éligible n'exerce pas l'ensemble des activités des producteurs non visés au 8° qui sont visées au premier tiret, les rémunérations conformes au marché payées ou attribuées aux producteurs non visés au 8°, qui sont relatives à des prestations effectives;

— les frais financiers et les commissions conformes au marché payés dans le cadre du recrutement d'entreprises concluant une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible;

— les frais généraux de production au profit du producteur.

Les rémunérations, frais et commissions visés à l'alinéa 2 ne sont considérés comme des dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation de l'œuvre éligible que si leur total ne dépasse pas 18 p.c. des dépenses de production et d'exploitation directement liées à la production et à l'exploitation qui ont été effectuées en Belgique.

L'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, du CIR 92 ainsi modifié est applicable aux investissements bénéficiant du régime du *Tax Shelter* effectués dans la production d'œuvres audiovisuelles ou scéniques agréées par les Communautés concernées depuis le 1<sup>er</sup> août 2022 (article 71, alinéa 4, de la loi du 5 juillet 2022 précitée).

### 3. Impact de l'augmentation du taux EURIBOR

L'article 194ter, § 6, du CIR 92 dispose par ailleurs que:

“Pour la période écoulée entre la date du premier versement sur base d'une convention-cadre et le moment où l'attestation *tax shelter* est délivrée, mais avec un maximum de 18 mois, la société de production éligible peut octroyer à l'investisseur éligible une somme calculée sur base des versements réellement effectués dans le cadre de la convention-cadre en vue de l'obtention de l'attestation *tax shelter*, au prorata des jours courus et sur base d'un taux ne dépassant pas la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le versement fait par l'investisseur éligible, majoré de 450 points de base.”

forfaitair bepaalde vergoeding ten belope van maximaal 10 % van de productie- en exploitatie-uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie en die in België werden gedaan;

— wanneer de in aanmerking komende productievennootschap niet alle in het eerste streepje bedoelde activiteiten van producers die niet in 8° worden bedoeld verricht, de marktconforme vergoedingen betaald of toegekend aan producers die niet in 8° worden bedoeld en die verband houden met werkelijke prestaties;

— de marktconforme financiële vergoedingen en commissielonen betaald in verband met de werving van ondernemingen die een raamovereenkomst voor de productie van een in aanmerking komend werk hebben afgesloten;

— algemene kosten van de productie ten bate van de producer.

De in het tweede lid vermelde vergoedingen, kosten en commissielonen worden enkel als uitgaven die niet rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie van het in aanmerking komend werk aangemerkt in de mate dat het geheel daarvan niet meer dan 18 pct. bedraagt van de productie- en exploitatie-uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie en die in België werden gedaan.”

Het aldus gewijzigde artikel 194ter, § 1, 9°, van het WIB 92 is sinds 1 augustus 2022 (artikel 71, vierde lid, van voormelde wet van 5 juli 2022) van toepassing op onder de *taxshelter*regeling vallende investeringen in audiovisuele of podiumproducties die door de betrokken gemeenschappen erkend zijn.

### 3. Weerslag van de gestegen EURIBOR-rente

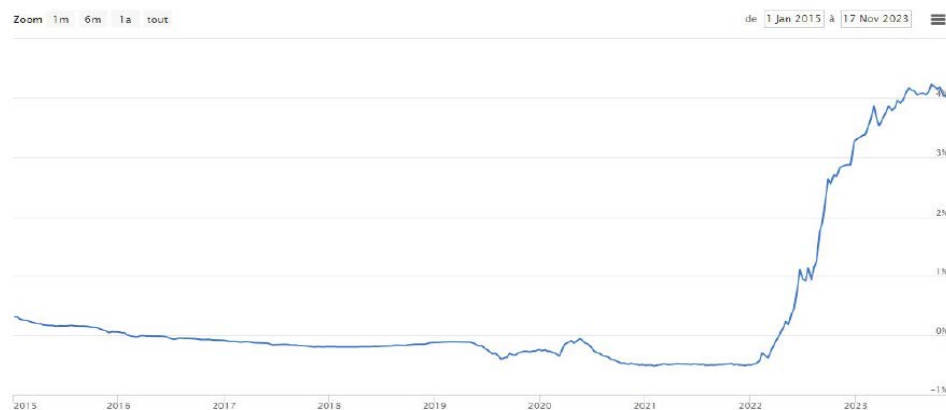
Voorts bepaalt artikel 194ter, § 6, van het WIB 92:

“Voor de periode verstreken tussen de datum van de eerste storting op grond van een raamovereenkomst en het ogenblik waarop het *taxshelter*-attest wordt afgeleverd, maar met een maximum van 18 maanden, kan de in aanmerking komende productievennootschap aan de in aanmerking komende investeerder een som storten berekend op de in het kader van de raamovereenkomst effectief uitgevoerde stortingen die worden verricht ter verkrijging van het *taxshelter*attest, prorata van de verlopende dagen, en waarvan de maximumrente gelijk is aan het gemiddelde van EURIBOR 12 maanden van de laatste dag van elke maand van het kalenderhalfjaar dat voorafgaat aan de door de in aanmerking komende investeerder gedane storting, verhoogd met 450 basispunten.”

L'octroi de cette prime complémentaire est en théorie facultatif mais, dans la pratique, le jeu de la concurrence fait que pratiquement tous les producteurs l'octroient au maximum de ce qui est prévu par ce texte de loi.

Les taux EURIBOR 12 mois ont cependant considérablement augmenté à partir du début de l'année 2022, comme le montre le graphique ci-après, augmentant exagérément le rendement des investisseurs au détriment du financement de la production de l'œuvre.

Graphique  
Euribor 12 mois



In theorie is de toekenning van die bijkomende premie facultatief, maar in de praktijk zorgt de mededinging ervoor dat vrijwel alle producers die premie toekennen ten belope van het bij wet bepaalde maximum.

De EURIBOR 12 maanden is sinds begin 2022 evenwel sterk gestegen (zoals blijkt uit onderstaande grafiek), wat de investeerders een buitensporig hoog rendement heeft opgeleverd, ten koste van de financiering van de productie van het werk.

#### 4. Problème d'interprétation suite à la modification précitée

Fin 2022, la question s'est posée de savoir si, au regard de l'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, du CIR 92, tel que modifié par la loi du 5 juillet 2022 précitée, la prime complémentaire payée aux investisseurs et visée par l'article 194ter, § 6, du CIR 92 relevait:

— de la catégorie des “frais inhérents au financement de l'œuvre éligible ou des sommes versées sur bases d'une convention-cadre telle que visée au 5°, y compris les frais d'assistance juridique, les frais d'avocats, les frais de garantie et les frais administratifs” visée par l'alinéa premier de l'article 194 ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, du CIR 92, tel que modifié par la loi du 5 juillet 2022 précitée; ou

— de la catégorie concernant “les frais financiers et les commissions conformes au marché payés dans le cadre du recrutement d'entreprises concluant une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible” visée par le deuxième alinéa de l'article 194ter, § 1<sup>er</sup>, 9°, du CIR 92, tel que modifié par la loi du 5 juillet 2022 précitée, avec la conséquence que cette prime doit alors être incluse dans la catégorie soumise au plafond

#### 4. Interpretatieprobleem als gevolg van voormelde wijziging

Eind 2022 is de vraag gerezen onder welke categorie de aan investeerders betaalde bijkomende premie, zoals bedoeld in artikel 194ter, § 6, van het WIB 92, valt ten aanzien van artikel 194ter, § 1, 9° van datzelfde WIB 92, gewijzigd bij voormelde wet van 5 juli 2022:

— de categorie van de “kosten inherent aan de financiering van het in aanmerking komend werk of de sommen die werden gestort op basis van een raamovereenkomst zoals bedoeld in 5°, met inbegrip van kosten voor juridische bijstand, advocatenkosten, garantiekosten en administratieve kosten”, zoals bedoeld in het eerste lid van artikel 194ter, § 1, 9°, van het WIB 92, gewijzigd bij voormelde wet van 5 juli 2022; dan wel

— de categorie van de “marktconforme financiële vergoedingen en commissielonen betaald in verband met de werving van ondernemingen die een raamovereenkomst voor de productie van een in aanmerking komend werk hebben afgesloten”, zoals bedoeld in het tweede lid van artikel 194ter, § 1, 9°, van het WIB 92, zoals gewijzigd bij voormelde wet van 5 juli 2022, in welk geval die premie moet worden opgenomen in de

de 18 % applicable aux rémunérations et frais généraux des producteurs et aux commissions des intermédiaires.

Répondant à une question parlementaire introduite par M. Benoît Piedboeuf le 7 novembre 2022, le ministre des Finances a indiqué, le 21 décembre 2022, que, à son avis, la prime en question doit être incluse dans la catégorie soumise au plafond de 18 % (Question écrite n°1240)<sup>1</sup>. La Cellule Tax Shelter du SPF Finances s'est par la suite alignée sur la position exprimée par le ministre.

#### **5. Critiques de la part du milieu de l'audiovisuel, concernant l'interprétation donnée par l'administration**

Depuis lors, les associations de producteurs et les principaux ont fermement critiqué cette interprétation administrative, à leurs yeux, illégale. Elle fait l'objet de recours car le texte légal actuel, tel qu'il résulte de sa modification par la loi du 5 juillet 2022, est ambigu.

Comme le montre l'exemple chiffré ci-après, cela provoque des conséquences très importantes pour eux.

categorie die is onderworpen aan het maximum van 18 % dat van toepassing is op de vergoedingen en de algemene kosten van de producers en op de commissielonen van de tussenpersonen.

Op een parlementaire vraag die de heer Benoît Piedboeuf op 22 november 2022 heeft ingediend, heeft de minister van Financiën op 21 december 2022 geantwoord dat volgens hem de desbetreffende premie behoort tot de categorie die is onderworpen aan het plafond van 18 % (schriftelijke vraag nr. 1240)<sup>1</sup>. De Cel Taxshelter van de FOD Financiën is de minister daarop gevolgd in zijn standpunt.

#### **5. Kritiek van de audiovisuele sector omtrent de interpretatie door de administratie**

Sindsdien klinkt bij de producers en voornaamste tussenpersonen felle kritiek op die interpretatie, die volgens hen onwettig is. Tegen die interpretatie werd dan ook in rechte opgetreden omdat de vigerende wetbepaling sinds de wijziging bij de wet van 5 juli 2022 dubbelzinnig is.

Zoals blijkt uit het onderstaande cijfervoorbeeld, heeft dat voor hen verstrekken gevolgen.

<sup>1</sup> QRVA 55.100 du 6 janvier 2023, pages 215 et 216.

<sup>1</sup> QRVA 55.100 van 6 januari 2023, blz. 215-216.

|                                                                                                                                                  |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dépenses globales du film<br>(exemple)/<br><i>Totale uitgaven van de film<br/>(voorbeeld)</i>                                                    | 1.500.000 EUR      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Dépenses directement liées/<br><i>Rechtstreeks verbonden uitgaven</i>                                                                            | 1.050.000 EUR      | = (1.500.000 EUR x 70 %)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Fonds <i>tax shelter</i> pouvant être investis pour ce volume de dépenses/<br><br><i>Investeerbare taxsheltermiddelen voor dit uitgavevolume</i> | 803.642 EUR        | Application mécanique de l'article 194 <sup>ter</sup> du CIR 92/<br><br><i>Automatische toepassing van artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB 92</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Plafond de/<br/>Maximum van 18 %</b>                                                                                                          | <b>189.000 EUR</b> | = (1.050.000 EUR x 18 %)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Prime investisseur/<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><i>Investeerderspremie</i>                                                            | 99.893 EUR         | = 803.642 EUR x t x 18/12<br>où "t" = la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le versement fait par l'investisseur éligible, majoré de 450 points de base (soit, pour l'exemple ici, 8,2 % par an)/<br><br>= 803.642 euro x r x 18/12<br>waarbij r = het gemiddelde van EURIBOR 12 maanden van de laatste dag van elke maand van het kalenderhalfjaar dat voorafgaat aan de storting door de in aanmerking komende investeerder, verhoogd met 450 basispunten (in dit voorbeeld 8,2 % per jaar). |
| Solde du plafond encore disponible pour le producteur et l'intermédiaire/<br><i>Resterend beschikbaar saldo voor producer en tussenpersoon</i>   | 89.107 EUR         | = 189.000 EUR - 99.893 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Commission intermédiaire<br>(exemple)/<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><i>Commissieloon tussenpersoon<br/>(voorbeeld)</i>                 | 89.107 EUR         | Soit seulement 11 % des fonds levés (803.642 EUR) au lieu des 15 % pourtant considérés précédemment par l'administration comme une rémunération normale « de marché » pour un intermédiaire/<br><br><i>Met andere woorden slechts 11 % van de ingebrachte middelen (803.642 euro) in plaats van de 15 % die eerder door de administratie nochtans werd beschouwd als een normale, "marktconforme" vergoeding voor een tussenpersoon.</i>                                                                                                                  |
| Salaire et frais généraux du producteur /<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><i>Bezoldiging en algemene kosten van de producer</i>           | 0 EUR !            | Il ne reste donc plus rien pour le producteur .../<br><br><i>Voor de producer blijft er dus niets over ...</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Les prestataires de services techniques du cinéma sont également impactés par cette interprétation administrative car elle diminue mécaniquement la partie des dépenses effectuées en Belgique qui peuvent être financées par le Tax Shelter et rend dès lors le système belge moins compétitif que les systèmes étrangers pour les coproductions internationales. Or, ces coproductions internationales représentent une part significative du chiffre d'affaires des prestataires de services techniques. Si ces coproductions internationales devaient se détourner de la Belgique au profit d'autres pays, un certain nombre de prestataires de services techniques se retrouveraient dès lors en difficulté.

De technische dienstverleners binnen de filmindustrie worden eveneens getroffen door die administratieve interpretatie, aangezien het aandeel van de in België gedane uitgaven die via de taxshelter kunnen worden gefinancierd er automatisch kleiner door wordt. Dat maakt de Belgische regeling minder aantrekkelijk voor internationale coproducties dan buitenlandse stelsels. De technische dienstverleners halen nochtans een aanzienlijk deel van hun omzet uit internationale coproducties. Als dergelijke coproducties België links laten liggen ten voordele van andere landen, dan zouden een aantal van die technische dienstverleners in de problemen komen.

Les recours déjà été introduits risquent d'être suivis par d'autres; s'ils devaient aboutir, une condamnation de l'État à des dommages et intérêts ne serait pas exclue, sur la base d'une jurisprudence qui considère que la délivrance des attestations tax shelter par l'administration est une compétence liée et que le refus illégal de délivrer pareilles attestations est par conséquent constitutif d'une faute.

## 6. Solution proposée afin de concilier les points de vue

La présente proposition de loi vise à résoudre le problème d'interprétation en tenant compte des intérêts de toutes les parties prenantes, en ce compris ceux de l'administration fiscale qui est également demanderesse d'une clarification de la loi.

Il est en effet proposé de:

1. plafonner la prime complémentaire qui peut être allouée aux investisseurs conformément à l'article 194ter, § 6, du CIR 92, en précisant que celle-ci sera calculée sur la base d'un taux ne dépassant pas la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le versement fait par l'investisseur éligible, majoré de 250 points de base, au lieu de 450 points de base dans le texte actuel (article 2, 2°, de la proposition de loi);

2. d'inclure expressément cette prime complémentaire dans la catégorie soumise au plafond prévu par l'article 194ter, § 1er, 9°, deuxième alinéa, troisième tiret, du CIR 92 (article 2, 1°, a), de la proposition de loi); et

3. d'augmenter ledit plafond en portant celui-ci à 24 % des dépenses de production et d'exploitation directement liées à la production et à l'exploitation qui ont été effectuées en Belgique, au lieu de 18 % actuellement (article 2, 1°, b), de la proposition de loi).

Afin d'éliminer toute controverse sur l'interprétation de l'article 194ter, § 1er, 9°, du CIR 92, tel que modifié par la loi du 5 juillet 2022 précitée, les articles 2, 1°, a) et 2, 1°, b) (confirmation de l'inclusion de la prime dans la catégorie soumise au plafond mais avec relèvement de celui-ci à 24 %) seront applicables rétroactivement aux conventions-cadre signées au titre d'une œuvre éligible agréée par les Communautés concernées à partir du 1er août 2022 (soit les œuvres auxquelles s'applique la modification introduite par la loi du 5 juillet 2022 précitée).

De reeds ingestelde rechtsvorderingen dreigen voor een sneeuwbal effect te zorgen. Mochten de eisers in het gelijk worden gesteld, zou de Staat kunnen worden veroordeeld tot schadevergoedingen op basis van rechtspraak die stelt dat de afgifte van taxshelterattesten door de overheid een gebonden bevoegdheid is en dat de onwettige weigering om dergelijke attesten af te leveren bijgevolg een fout uitmaakt.

## 6. Voorstel voor een uitgebalanceerde oplossing

Dit wetsvoorstel strekt ertoe een oplossing voor het interpretatieprobleem aan te reiken en daarbij rekening te houden met de belangen van alle betrokkenen, ook die van de belastingadministratie, die de wet eveneens uitgeklaard wil zien.

Daarom wordt voorgesteld:

1. de bijkomende premie die overeenkomstig artikel 194ter, § 6, van het WIB 92 aan investeerders kan worden toegekend te begrenzen, door te bepalen dat ze zal worden berekend aan de hand van een percentage dat niet hoger is dan het gemiddelde van EURIBOR 12 maanden van de laatste dag van elke maand van het kalenderhalfjaar dat voorafgaat aan de storting door de in aanmerking komende investeerder, verhoogd met 250 in plaats van 450 basispunten zoals de wet nu bepaalt (artikel 2, 2°, van het wetsvoorstel);

2. die bijkomende premie uitdrukkelijk op te nemen in de categorie die is onderworpen aan het maximum zoals bepaald in artikel 194ter, § 1, 9°, tweede lid, derde streepje, van het WIB 92 (artikel 2, 1°, a), van het wetsvoorstel); en

3. dat maximum op te trekken tot 24 % van de productie- en exploitatie-uitgaven die rechtstreeks verbonden zijn met de productie en de exploitatie in België, in plaats van 18 % nu (artikel 2, 1°, b) van het wetsvoorstel).

Artikel 194ter, § 1, 9°, van het WIB 92, zoals gewijzigd bij voormelde wet van 5 juli 2022, mag op geen enkele manier voor interpretatie vatbaar zijn. Daartoe zullen de artikelen 2, 1°, a), en 2, 1°, b) – de premie valt binnen de aan het maximum onderworpen categorie, waarbij tegelijkertijd het maximum wordt verhoogd tot 24 % – met terugwerkende kracht toepasbaar zijn op alle raamovereenkomsten met betrekking tot in aanmerking komende werken die door de betrokken gemeenschappen erkend zijn sinds 1 augustus 2022 (met andere woorden, de werken waarvoor de bij voormelde wet van 5 juli 2022 doorgevoerde wijziging geldt).

L'article 2, 2°, (plafonnement de la prime complémentaire, calculée sur la base d'un taux EURIOBOR 12 mois majoré de 250 points de base au lieu de 450 points de base) sera applicable aux conventions-cadres conclues à partir du 1<sup>er</sup> jour du mois qui suit la publication de la loi au *Moniteur belge* (articles 3 et 4 de la proposition de loi).

Benoît Piedboeuf (MR)

Artikel 2, 2° – begrenzing van de bijkomende premie, berekend op basis van EURIBOR 12 maanden, verhoogd met 250 in plaats van 450 basispunten – zal van toepassing zijn op alle raamovereenkomsten gesloten vanaf de eerste dag van de maand volgend op de bekendmaking van de wet in het *Belgisch Staatsblad* (artikelen 3 en 4 van het wetsvoorstel).

## PROPOSITION DE LOI

Article 1<sup>er</sup>

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

## Art. 2

Dans l'article 194<sup>ter</sup> du Code des impôts sur les revenus 1992, inséré par la loi du 2 août 2002, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées:

1° dans le § 1<sup>er</sup>, 9°:

a) dans l'alinéa 2, troisième tiret, après les mots "frais financiers" sont insérés les mots "en ce compris les sommes octroyées aux investisseurs éligibles et visées au paragraphe 6";

b) dans l'alinéa 3, les mots "18 p.c." sont remplacés par les mots "24 p.c.";

2° dans le paragraphe 6, *in fine*, les mots "majoré de 450 points de base" sont remplacés par les mots "majoré de 250 points de base".

## Art. 3

L'article 2, 1°, est applicable aux conventions-cadre signées au titre d'une œuvre éligible, pour laquelle la demande du document visé à l'article 194<sup>ter</sup>, § 7, alinéa 1<sup>er</sup>, 3°, premier tiret, a été effectuée à partir du 1<sup>er</sup> août 2022.

## Art. 4

L'article 2, 2° est applicable aux conventions-cadre signées à partir du premier jour du mois qui suit la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.

Le 1<sup>er</sup> mars 2024

Benoît Piedboeuf (MR)

## WETSVOORSTEL

## Artikel 1

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

## Art. 2

In artikel 194<sup>ter</sup> van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, ingevoegd bij de wet van 2 augustus 2002, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, 9°, worden:

a) in het tweede lid, derde streepje, na de woorden "financiële vergoedingen" de woorden ", met inbegrip van de aan in aanmerking komende investeerders toegekende sommen, bedoeld in § 6," ingevoegd;

b) in het derde lid, de woorden "18 pct." vervangen door de woorden "24 pct.";

2° in paragraaf 6, *in fine*, de woorden "verhoogd met 450 basispunten" vervangen door de woorden "verhoogd met 250 basispunten".

## Art. 3

Artikel 2, 1°, is van toepassing op de raamovereenkomsten die worden gesloten met betrekking tot een in aanmerking komend werk waarvoor het document als bedoeld in artikel 194<sup>ter</sup>, § 7, eerste lid, 3°, eerste streepje, is aangevraagd vanaf 1 augustus 2022.

## Art. 4

Artikel 2, 2°, is van toepassing op de raamovereenkomsten die worden gesloten vanaf de eerste dag van de maand volgend op de bekendmaking van deze wet in het *Belgisch Staatsblad*.

1 maart 2024