

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

13 november 2008

**WETSONTWERP**

houdende wijziging van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 teneinde het in overeenstemming te brengen met de richtlijn 90/434/EEG van de Raad van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor fusies, splitsingen, gedeeltelijke splitsingen, inbreng van activa en aandelenruil met betrekking tot vennootschappen uit verschillende Lidstaten en voor de verplaatsing van de statutaire zetel van een SE of een SCE van een lidstaat naar een andere lidstaat, gewijzigd bij de richtlijn 2005/19/EG van de Raad van 17 februari 2005

**WETSVOORSTEL**

houdende wijziging van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 teneinde het in overeenstemming te brengen met Richtlijn 90/434/EEG van de Raad van 23 juli 1990 betreffende de gemeenschappelijke fiscale regeling voor fusies, splitsingen, inbreng van activa en aandelenruil met betrekking tot vennootschappen uit verschillende lidstaten

**VERSLAG**

NAMENS DE COMMISSIE VOOR DE  
FINANCIËN EN DE BEGROTING  
DOOR  
DE HEER **Luk VAN BIESEN**

Voorgaande documenten:

Doc 52 **1398/ (2007/2008):**

001: Wetsontwerp.

002 en 003: Amendementen.

Doc 52 **0206/ (2007/2008) :**

001: Wetsvoorstel van de heren de Donnea en Jeholet.

002: Kaft.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

13 novembre 2008

**PROJET DE LOI**

modifiant le Code des impôts sur les revenus 1992 en vue de le mettre en concordance avec la directive 90/434/CEE du Conseil du 23 juillet 1990 concernant le régime fiscal commun applicable aux fusions, scissions, scissions partielles, apports d'actifs et échanges d'actions intéressant des sociétés d'États membres différents ainsi qu'au transfert de siège statutaire d'une SE ou d'une SCE d'un État membre à un autre, modifiée par la directive 2005/19/CE du Conseil du 17 février 2005

**PROPOSITION DE LOI**

modifiant le Code des impôts sur les revenus 1992 en vue de le mettre en concordance en matière de fusions internationales avec la directive 90/434/CEE du Conseil du 23 juillet 1990 concernant le régime fiscal commun applicable aux fusions, scissions, apports d'actifs et échanges d'actions intéressant des sociétés d'États membres différents

**RAPPORT**

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION DES  
FINANCES ET DU BUDGET  
PAR  
M. **Luk VAN BIESEN**

Documents précédents:

Doc 52 **1398/ (2007/2008):**

001: Projet de loi.

002 en 003: Amendements.

Doc 52 **0206/ (2007/2008) :**

001: Proposition de loi de MM. de Donnea et Jeholet.

002: Farde.

**Samenstelling van de commissie op de datum van indiening van het verslag/  
Composition de la commission à la date de dépôt du rapport**

Voorzitter/Président: François-Xavier de Donnea

**A. — Vaste leden / Titulaires:**

CD&V	Hendrik Bogaert, Ingrid Claes, Jenne De Potter
MR	François-Xavier de Donnea, Jean-Jacques Flahaux, Josée Lejeune
PS	Guy Coëme, Jean Cornil, Alain Mathot
Open Vld	Hendrik Daems, Luk Van Biesen
VB	Hagen Goyvaerts, Barbara Pas
sp.a+VI.Pro	Dirk Van der Maelen, Peter Vanvelthoven
Ecolo-Groen!	Meyrem Almaci
cdH	Christian Brotcorne

**B. — Plaatsvervangers / Suppléants:**

Mia De Schamphelaere, Jef Van den Bergh, Herman Van Rompuy, Servais Verherstraeten
Jean-Luc Crucke, Katrin Jadin, Pierre-Yves Jeholet, Marie-Christine Marghem
Claude Eerdeken, Marie-Claire Lambert, Linda Musin
Willem-Frederik Schiltz, Bruno Steegen, Ludo Van Campenhout
Peter Logghe, Bruno Valkeniers, Linda Vissers
Bruno Tuybens, Ludwig Vandenhove
Muriel Gerkens, Jean-Marc Nollet
Josy Arens, David Lavaux

**C. — Niet-stemgerechtigd lid / Membre sans voix délibérative:**

N-VA	Jan Jambon
------	------------

<i>cdH</i>	:	<i>centre démocrate Humaniste</i>	
<i>CD&amp;V</i>	:	<i>Christen-Democratisch en Vlaams</i>	
<i>Ecolo-Groen!</i>	:	<i>Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen</i>	
<i>FN</i>	:	<i>Front National</i>	
<i>LDD</i>	:	<i>Lijst Dedecker</i>	
<i>MR</i>	:	<i>Mouvement Réformateur</i>	
<i>N-VA</i>	:	<i>Nieuw-Vlaamse Alliantie</i>	
<i>Open Vld</i>	:	<i>Open Vlaamse liberalen en democraten</i>	
<i>PS</i>	:	<i>Parti Socialiste</i>	
<i>sp.a+VI.Pro</i>	:	<i>Socialistische partij anders + VlaamsProgressieven</i>	
<i>VB</i>	:	<i>Vlaams Belang</i>	

  

<i>Afkortingen bij de nummering van de publicaties :</i>	<i>Abréviations dans la numérotation des publications :</i>
<i>DOC 52 0000/000 :</i> Parlementair document van de 52 <sup>e</sup> zittingsperiode + basisnummer en volgnummer	<i>DOC 52 0000/000 :</i> Document parlementaire de la 52 <sup>ème</sup> législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
<i>QRVA :</i> Schriftelijke Vragen en Antwoorden	<i>QRVA :</i> Questions et Réponses écrites
<i>CRIV :</i> Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)	<i>CRIV :</i> Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)
<i>CRABV :</i> Beknopt Verslag (blauwe kaft)	<i>CRABV :</i> Compte Rendu Analytique (couverture bleue)
<i>CRIV :</i> Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)	<i>CRIV :</i> Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) (PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)
<i>PLEN :</i> Plenum	<i>PLEN :</i> Séance plénière
<i>COM :</i> Commissievergadering	<i>COM :</i> Réunion de commission
<i>MOT :</i> moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)	<i>MOT :</i> Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

<i>Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers</i>	<i>Publications officielles éditées par la Chambre des représentants</i>
<i>Bestellingen :</i>	<i>Commandes :</i>
<i>Natieplein 2</i>	<i>Place de la Nation 2</i>
<i>1008 Brussel</i>	<i>1008 Bruxelles</i>
<i>Tel. : 02/ 549 81 60</i>	<i>Tél. : 02/ 549 81 60</i>
<i>Fax : 02/549 82 74</i>	<i>Fax : 02/549 82 74</i>
<i>www.deKamer.be</i>	<i>www.laChambre.be</i>
<i>e-mail : publicaties@deKamer.be</i>	<i>e-mail : publications@laChambre.be</i>

## INHOUD

I. Inleiding van de Vice-eersteminister en Minister van Financiën en Institutionele Hervormingen . . . . .	4
II. Inleiding van één van de auteurs van het wetsvoorstel DOC 52 0206/001 . . . . .	14
III. Algemene bespreking . . . . .	14
IV. Artikelsgewijze bespreking en stemmingen . . . . .	15

## SOMMAIRE

I. Exposé du Vice-premier Ministre et Ministre des Finances et des Réformes institutionnelles . . . . .	4
II. Exposé d'un des auteurs de la proposition de loi DOC 52 0206/001 . . . . .	14
III. Discussion générale . . . . .	14
IV. Discussion des articles et votes . . . . .	15

DAMES EN HEREN,

Uw commissie heeft dit wetsontwerp en dit wetsvoorstel besproken tijdens haar vergaderingen van 22 oktober en 5 november 2008.

## I. — UITEENZETTING VAN DE VICE-EERSTEMINISTER EN MINISTER VAN FINANCIËN EN INSTITUTIONELE HERVORMINGEN

### Algemeen

*De heer Didier Reynders, Vice-eersteminister en Minister van Financiën en Institutionele Hervormingen* wijst erop dat dit wetsontwerp de omzetting tot doel heeft van de richtlijn 2005/19/EG van de Raad van 17 februari 2005 die de richtlijn 90/434/EEG van de Raad van 23 juli 1990 wijzigt.

Te dien einde worden de bepalingen voor de fiscaal neutrale intra-Europese grensoverschrijdende verrichtingen geïntegreerd in de bestaande bepalingen voor de louter Belgische verrichtingen en de bepalingen voor de louter Belgische verrichtingen worden aangepast om te voldoen aan de vereisten gesteld door de richtlijn.

Daarnaast omvat het ontwerp verbeteringen aan diverse bepalingen die betrekking hebben op, of die relevant zijn in het kader van de fusies, splitsingen, gelijkgestelde verrichtingen en de zetelverplaatsingen, ondermeer:

- de explicitering in de interne fiscale orde van de herneming van een tevoren verrichte aftrek van buitenlandse verliezen ingeval van buitenlandse verliesverrekening (de zogenaamde «*recapture*» die vervat zit in vele van de door België afgesloten verdragen ter vermijding van de dubbele belasting),

- de invoering van het begrip «kapitaalsdotatie» in het kader van een fiscale uitwerking van het eigen vermogen van Belgische inrichtingen van buitenlandse vennootschappen.

### 1. Inleidende bemerkingen

1.1. Voor de bepalingen die de omzetting van de richtlijn vormen, is de «intra-Europese vennootschap» een fiscaal in een lidstaat van de Europese Unie gevestigde buitenlandse vennootschap, met inbegrip van de buitenlandse SE (Europese vennootschap) en SCE (Europese coöperatieve vennootschap) (de binnenlandse SE of SCE valt onder het begrip «binnenlandse vennootschap»).

MESDAMES, MESSIEURS,

Votre commission a examiné les présents projet et proposition de loi au cours de ses réunions des 22 octobre et 5 novembre 2008.

## I. — EXPOSÉ DU VICE-PREMIER MINISTRE ET MINISTRE DES FINANCES ET DES RÉFORMES INSTITUTIONNELLES

### Généralités

*M. Didier Reynders, Vice-premier Ministre et Ministre des Finances et des Réformes institutionnelles* indique que le présent projet de loi assure la transposition de la directive 2005/19/CE du Conseil du 17 février 2005, modifiant la directive 90/434/CEE du Conseil du 23 juillet 1990.

Pour ce faire, les dispositions pour les opérations transfrontalières intra-européennes fiscalement neutres sont intégrées dans les dispositions existantes pour les opérations purement belges et les dispositions pour les opérations purement belges sont adaptées pour satisfaire aux exigences prescrites par la directive.

En outre, le projet contient des améliorations aux dispositions relatives ou pertinentes dans le cadre des fusions, scissions, opérations y assimilées et des transferts de siège, entre autres:

- l'explicitation dans l'ordre fiscal interne de la reprise d'une déduction opérée antérieurement des pertes étrangères en cas de compensation de pertes étrangères (ladite «*recapture*» qui se retrouve dans beaucoup de conventions préventives de la double imposition conclues par la Belgique),

- l'introduction de la notion de «dotation en capital» dans le cadre d'une détermination fiscale des capitaux propres des établissements belges de sociétés étrangères.

### 1. Observations préliminaires

1.1. Pour les dispositions qui constituent la transposition de la directive, la «société intra-européenne» est une société étrangère établie fiscalement dans un État membre de l'Union européenne, y compris la SE (société européenne) et la SCE (société coopérative européenne) étrangère (la SE ou la SCE résidente, est comprise dans la notion de «société résidente»).

1.2. De diverse juridische begrippen die worden gehanteerd om de herstructureringsverrichtingen te omschrijven, hebben de betekenis die daar aan wordt verleend in het vennootschappenrecht (voor de aandelenruil werden de voorwaarden zoals vermeld in de richtlijn evenwel in de fiscale bepalingen zelf ingeschreven). Dit impliceert dat een economische fusie die niet beantwoordt aan de vereisten van het Wetboek van vennootschappen niet een fiscale fusie zal zijn.

1.3. De herstructureringsverrichting moet evenwel de bepalingen terzake vervat in het Wetboek van vennootschappen en de vennootschapsrechtelijke bepalingen van gelijke aard van een andere lidstaat volgen.

1.4. De bepalingen van de richtlijn betreffende de fiscale neutraliteit indien bij een verrichting een entiteit is betrokken die in de ene lidstaat als fiscaal transparant wordt aangemerkt en in de andere lidstaat niet, worden niet geïmplementeerd aangezien deze situatie niet concreet aan de orde lijkt in België.

## 2. De belastingvrije aandelenruil

### a) *Natuurlijke personen*

(i) Het is mogelijk dat een door een natuurlijke persoon gerealiseerde meerwaarde naar aanleiding van de inbreng van een deelneming, leidt tot een belastbaarheid omwille van het «niet normaal» of «speculatief» karakter van de verrichting. Deze belastingheffing wordt thans uitgesloten op voorwaarde dat de verrichting geldt als een aandelenruil zoals omschreven in de richtlijn en tevens niet hoofdzakelijk een fiscaal oogmerk heeft.

(ii) Ook de zogenaamde «aanmerkelijk belang» heffing bedoeld in artikel 90, 9°, tweede streepje, WIB 92, wordt uitgesloten ingeval van aandelenruil. Tegelijkertijd wordt deze bepaling aangepast aan de vereisten gesteld door de jurisprudentie van het Europees Hof van Justitie.

In geval van toepassing van de vrijstelling voor de aandelenruil verricht door natuurlijke personen handelend in het kader van het beheer van hun privé-vermogen, bevestigt het wetsontwerp de bestaande situatie waarbij de werkelijke waarde van de verrichte inbreng leidt tot gestort kapitaal bij de inbrenggenietende vennootschap.

Voor beroepsmatig optredende natuurlijke personen geldt een vrijstellingsregeling bepaald in artikel 45, WIB 92, die een neutraliteitsregime is doordat de inbrenggenietende vennootschap gestort kapitaal verwerft enkel

1.2. Les diverses notions juridiques utilisées pour décrire les opérations de restructuration, ont la signification que leur attribue le droit des sociétés (cependant pour l'échange d'actions ou parts, les conditions mentionnées dans la directive ont été inscrites dans les dispositions fiscales mêmes). Cela implique qu'une fusion économique qui ne répond pas aux exigences du Code des sociétés, ne sera pas une fusion fiscale.

1.3. L'opération de restructuration doit également suivre les dispositions en la matière contenues dans le Code des sociétés et les dispositions analogues du droit des sociétés d'un autre État membre.

1.4. Les dispositions de la directive concernant la neutralité fiscale si l'opération implique une entité considérée fiscalement transparente dans un État membre et opaque dans l'autre État membre n'ont pas été implémentées puisque cette situation ne semble pas se présenter concrètement en Belgique.

## 2. L'échange d'actions ou de parts en exemption d'impôt

### a) *Personnes physiques*

(i) Il est possible qu'une plus-value réalisée par une personne physique à l'occasion de l'apport d'une participation aboutisse à une imposition suite au caractère «anormal» ou «spéculatif» de l'opération. Cette imposition est à présent exclue à condition que l'échange d'actions ou parts puisse être qualifié comme tel au sens de la directive, et qu'en outre l'opération n'ait pas principalement un but fiscal.

(ii) L'imposition dite «pour participations importantes» visée l'article 90, 9°, 2° tiret, CIR 92, est exclue dans le cas de l'échange d'actions ou parts. En même temps, cette disposition est aussi adaptée aux exigences imposées par la jurisprudence de la Cour européenne de Justice.

En cas d'application de l'exonération d'un échange d'actions ou parts effectué par des personnes physiques agissant dans le cadre de la gestion de leur patrimoine privé, le projet de loi confirme la situation existante où la valeur réelle des apports effectués constitue du capital libéré au niveau de la société bénéficiaire de l'apport.

Les personnes physiques qui agissent dans un cadre professionnel bénéficient du régime d'exonération prévu à l'article 45, CIR 92, qui est un régime de neutralité en prévoyant que la société bénéficiaire de l'apport

ten belope van de aanschaffingswaarde van de aandelen bij de inbrenger.

#### *b) Vennootschappen*

De vrijstelling is van toepassing in alle gevallen waarin dit door de richtlijn wordt vereist. Het feit dat een vennootschap een aandelenruil verricht, impliceert dat zij een meerwaarde op de overgedragen aandelen realiseert die in principe in aanmerking zou kunnen komen voor de toepassing van de meerwaardevrijstelling bepaald in artikel 192, WIB 92. De tekstaanpassingen hebben dan ook vooral betrekking op deze, eerder bijzondere, gevallen waar de vrijstelling voor aandelenruil vereist wordt met betrekking tot aandelen waarvan de meerwaarden niet worden vrijgesteld op grond van artikel 192, WIB 92.

Tevens, in geval van toepassing van de vrijstelling voor een aandelenruil verricht door vennootschappen, leidt de werkelijke waarde van de verrichte inbreng voort tot gestort kapitaal bij de inbrenggenietende vennootschap.

### **3. De aftrek van vorige beroepsverliezen**

3.1. Wat grensoverschrijdende fusies betreft, worden de regels inzake de aftrekbaarheid van de Belgische winsten van binnenlandse en buitenlandse verliezen herdacht volgens de diverse Europeesrechtelijke vereisten terzake omdat situaties ontstaan waarbij een binnenlandse overnemende vennootschap in fiscale neutraliteit een andere intra-Europese vennootschap overneemt die vorige beroepsverliezen heeft geleden in vestigingen buiten België (en mogelijk ook in een vóór de verrichting aanwezige Belgische inrichting). Anderzijds kan een grensoverschrijdende verrichting ertoe leiden dat een binnenlandse vennootschap met verliezen geleden binnen en buiten België komt te verdwijnen en er uitsluitend een Belgische inrichting van de overnemende vennootschap achterblijft.

De vorige beroepsverliezen dienen in het kader van grensoverschrijdende verrichtingen die onder de richtlijn vallen een zelfde behandeling te kennen als de vorige beroepsverliezen in het kader van loutere Belgische verrichtingen: het behoud van de aftrekbaarheid ten opzichte van toekomstige belastbare resultaten van vorige beroepsverliezen binnen het land waar deze werden geleden.

Geen enkele bepaling van de richtlijn kan worden gelezen als vereisend dat een Lidstaat waar een overnemende vennootschap fiscaal resident is, er toe verplicht

obtient du capital libéré uniquement à concurrence de la valeur d'acquisition des actions ou parts dans le chef de l'apporteur.

#### *b) Sociétés*

L'exonération est d'application dans tous les cas où cela est exigé par la directive. Le fait qu'une société effectue un échange d'actions ou parts, implique qu'elle réalise une plus-value sur les actions ou parts transférées qui peut, en principe, entrer en considération pour l'application de l'exonération de plus-value prévue à l'article 192, CIR 92. Les adaptations de texte visent dès lors essentiellement plutôt les cas particuliers où il est exigé d'appliquer l'exonération pour un échange d'actions dont les plus-values ne sont pas exonérées sur la base de l'article 192, CIR 92.

En outre, en cas d'application de l'exonération d'un échange d'actions ou parts effectué par des sociétés, la valeur réelle des apports effectués continue à constituer du capital libéré au niveau de la société bénéficiaire de l'apport.

### **3. La déduction des pertes professionnelles antérieures**

3.1. En ce qui concerne les fusions transfrontalières, les règles en matière de déduction des pertes belges et étrangères des bénéficiaires belges sont repensées selon le droit européen en la matière parce que des situations apparaissent où une société résidente absorbante reprend en neutralité fiscale une autre société intra-européenne qui a éprouvé des pertes professionnelles antérieures dans des établissements en dehors de la Belgique (et éventuellement aussi dans un établissement belge existant avant l'opération). D'autre part, une opération transfrontalière peut mener à ce qu'une société résidente avec des pertes subies dans et en dehors de la Belgique vienne à disparaître et qu'il subsiste exclusivement un établissement belge de la société absorbante.

Les pertes professionnelles antérieures dans le cadre des opérations transfrontalières qui tombent sous le couvert de l'application de la directive doivent recevoir un traitement identique aux pertes professionnelles antérieures dans le cadre d'opérations purement belges: le maintien de la déductibilité au vu des résultats taxables futurs des pertes professionnelles antérieures dans le pays où elles furent éprouvées.

Aucune disposition de la directive ne peut être interprétée comme exigeant qu'un État membre où une société absorbante est résidente fiscale, soit obligé d'accepter

zou worden in andere lidstaten geleden verliezen (van vóór de verrichting) in ieder geval in aftrek te moeten aanvaarden.

3.2. Het algemeen gekende en onder de verdragen ter vermijding van dubbele belasting veelal toepasbare regime van de zogenaamde «*recapture*» van de verrekening van buitenlandse verliezen wordt in het Belgische interne belastingrecht ingevoerd (in feite, wat de meeste verdragslanden betreft, om het te bevestigen). Aldus wordt dit regime in alle gevallen van toepassing, waarvan ook automatisch toepassing kan worden gemaakt in het kader van grensoverschrijdende verrichtingen.

Wat de landen zonder verdrag betreft geldt een principe van dubbele belasting van de winsten waarbij de buitenlandse resultaten volledig belastbaar zijn in België (de buitenlandse belasting is enkel een aftrekbaar kost) zodat de buitenlandse verliezen ook gewoon in de Belgische belastingberekening moeten worden meegenomen.

Deze «*recapture*» bepaling maakt de aftrekbaarheid van in buitenlandse vestigingen (gevestigd in verdragslanden) geleden verliezen van de Belgische winst niet onmogelijk, doch:

- sluit de aftrek, in het jaar waarin dit buitenlands verlies wordt geleden, uit indien er een dadelijke aftrek in het buitenland plaatsvindt, bijvoorbeeld onder de toepassing van een buitenlands regime van «*carry back*» (aftrek van belastbare winsten van voorgaande jaren);

- sluit de aftrek uit indien op het ogenblik dat hij ten opzichte van Belgische winsten aan de orde is, de geleden verliezen reeds in het buitenland van latere winsten werden afgetrokken;

- voegt aan de in België belastbare winst toe het bedrag van de buitenlandse verliezen dat tevoren van Belgische winsten werd afgetrokken, wanneer en in de mate deze buitenlandse verliezen in het buitenland in aftrek komen van buitenlandse winsten. Ook bij vreemding van de buitenlandse vestiging geldt in principe een «*recapture*».

3.3. Voor het overige werden diverse aanvullingen aan de regels inzake de verliesverrekeningen verricht met het oog op een logische uitwerking van de overdracht van vorige beroepsverliezen in geval van een grensoverschrijdende fusie- of splitsingsverrichting of ermede gelijkgestelde verrichting:

en déduction dans tous les cas les pertes éprouvées (avant l'opération) dans d'autres États membres.

3.2. Il est introduit en droit fiscal interne belge, le régime généralement connu et applicable couramment en vertu des conventions préventives de la double imposition, dit de la «*recapture*» de l'imputation des pertes étrangères (en fait, pour le confirmer pour la plupart des pays avec convention). Ce régime est dès lors applicable dans tous les cas, dont l'application peut être faite dans le cadre des opérations transfrontalières.

En ce qui concerne les pays sans convention, est appliqué un principe de double imposition des bénéfices par lequel les résultats étrangers sont entièrement taxables en Belgique (l'impôt étranger est uniquement une dépense déductible, ce qui implique que les pertes étrangères doivent être prises en considération également de manière normale pour le calcul de l'impôt belge.

Cette disposition de «*recapture*» ne rend pas impossible la déductibilité des pertes éprouvées dans des établissements étrangers (établis dans des pays avec convention) sur les bénéfices belges, mais:

- la déduction est exclue l'année où cette perte étrangère a été éprouvée, si une déduction immédiate a lieu à l'étranger, par exemple par l'application d'un régime étranger de «*carry back*» (déduction des bénéfices taxables des années précédentes);

- la déduction est exclue si au moment où elle s'applique en ce qui concerne la déduction à l'égard des bénéfices belges, ces pertes étrangères ont déjà été déduites des bénéfices futurs à l'étranger;

- le montant des pertes étrangères qui a été antérieurement déduit des bénéfices belges, s'ajoute au bénéfice taxable en Belgique quand et dans la mesure où ces pertes étrangères viennent en déduction à l'étranger des bénéfices étrangers. Aussi dans le cas d'une aliénation de l'établissement étranger, une «*recapture*» s'applique en principe.

3.3. Pour le reste, divers ajouts aux règles en matière d'imputation des pertes ont été opérés en vue d'une élaboration logique du transfert des pertes professionnelles antérieures en cas d'opération de fusion, ou de scission ou d'opération y assimilée, transfrontalières:

– het behoud, binnen de na de verrichting aanwezige Belgische inrichting, van de Belgische vorige beroepsverliezen ingeval een binnenlandse vennootschap wordt overgenomen of verkregen door een intra-Europese vennootschap;

– het behoud van de binnen een vóór de verrichting aanwezig Belgische inrichting geleden verliezen, ingeval een verrichting een overneming of verkrijging door een binnenlandse vennootschap betreft;

– het behoud, binnen de na de verrichting aanwezige Belgische inrichting, van de Belgische vorige beroepsverliezen in het geval van een zetelverplaatsing van een Europese vennootschap of van een Europese coöperatieve vennootschap naar een andere lidstaat van de Europese Unie;

– het behoud van de binnen een vóór de verrichting aanwezige Belgische inrichting geleden verliezen in het geval van een zetelverplaatsing naar België;

– een geheel van regels die de verliesoverdracht, of, wat de overnemende of verkrijgende vennootschap betreft, het behoud van vorige beroepsverliezen met toepassing van de proportionele regels bij fiscaal neutrale verrichtingen, nader uitwerken in geval van grensoverschrijdende verrichtingen.

#### **4. De fusies, splitsingen en gelijkgestelde verrichtingen inzake louter Belgische verrichtingen**

##### **4.1. De zogenaamde moeder-dochter fusie**

De fusie of splitsing die er toe leidt dat een moeder-vennootschap de activa van haar dochtervennootschap verwerft, is van een bijzondere aard.

Ten belope van de bestaande deelnemingsverhouding, zal bij deze verrichting de moedervennootschap immers geen nieuwe aandelen van de overnemende of verkrijgende vennootschap (met name zichzelf) verkrijgen, doch zal zij het nettovermogen van de dochtervennootschap verwerven in het kader van het verdwijnen van de aandelen van de dochter die de moeder bezat.

Slechts in de mate dat andere aandeelhouders van de dochtervennootschap aanwezig zijn, zal de moedervennootschap naar aanleiding van deze verkrijging nieuwe aandelen uitgeven.

Dit impliceert dat het eigen vermogen van de overnemende vennootschap slechts in beperkte mate toeneemt, met name in verhouding tot de mate waarin andere aandeelhouders aanwezig zijn (die met de nieuwe aandelen vergoed worden).

– le maintien des pertes professionnelles antérieures belges dans l'établissement belge existant après l'opération, au cas où une société résidente est absorbée ou acquise par une société intra-européenne;

– le maintien des pertes éprouvées dans un établissement belge existant avant l'opération, au cas où une opération concerne une absorption ou une acquisition par une société résidente;

– le maintien des pertes professionnelles antérieures dans un établissement belge existant après l'opération en cas d'un transfert de siège d'une société européenne ou d'une société coopérative européenne vers un autre État membre de l'Union européenne;

– le maintien des pertes éprouvées dans un établissement belge existant avant l'opération en cas de transfert de siège vers la Belgique;

– un ensemble de règles qui élaborent de manière détaillée, en cas d'opérations transfrontalières, le transfert de pertes ou, en ce qui concerne la société absorbante ou bénéficiaire, le maintien de pertes professionnelles antérieures avec application des règles proportionnelles d'application en cas d'opérations fiscalement neutres.

#### **4. Les fusions, scissions et opérations assimilées en matière d'opérations purement belges**

##### **4.1. La fusion dite mère-fille**

La fusion ou scission qui mène au fait qu'une société-mère acquiert les actifs de sa filiale est d'une nature particulière.

Dans la proportion de la relation existante mère-fille, la société-mère n'obtiendra pas en effet de nouvelles actions ou parts de la société absorbante ou bénéficiaire (à savoir la société-mère elle-même) à l'occasion de cette opération, mais elle obtiendra le patrimoine net de la filiale dans le cadre de la disparition des actions ou parts de la filiale que possédait la mère.

Seulement dans la mesure où d'autres actionnaires de la filiale sont présents, la mère émettra de nouvelles actions ou parts à l'occasion de cette acquisition.

Cela implique que le patrimoine net de la société absorbante n'augmente que d'une manière limitée, à savoir dans la mesure où il existe de nouveaux actionnaires (qui ont été rémunérés avec de nouvelles actions ou parts).



Het gevolg hiervan is dat de eigen vermogensbestanddelen van de dochter, waaronder de fiscaal vrijgestelde reserves, niet of in beperkte mate teruggevonden worden bij de overnemende of verkrijgende vennootschap.

Om te verhinderen dat aldus een mogelijkheid ontstaat om vrijgestelde reserves weg te werken zonder belastingheffing, wordt in de belastbaarheid van deze vrijgestelde reserves voorzien in de mate de vermindering van de eigen vermogensbestanddelen van de dochter wordt aangerekend op de vrijgestelde reserves.

Deze regeling wordt vervangen door een keuzestelsel conform de richtlijn: de belastbaarheid vindt plaats indien en in de mate de overnemende of verkrijgende (moeder-) vennootschap de vrijgestelde reserves van de overgenomen of gesplitste vennootschap niet overneemt.

De mogelijkheid wordt evenwel gegeven voor de moeder-vennootschap om alle vrijgestelde reserves van de dochter daadwerkelijk over te nemen: geen vermindering op de vrijgestelde reserves. De moeder-vennootschap moet, rekening houdend met de situatie van haar eigen vermogen ten gevolge van de verrichting, deze vrijgestelde reserves in haar rekeningen creëren.

#### 4.2. De anti-misbruik bepaling

De bestaande bepaling (de verrichting beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften) wordt expliciet vervangen door deze bepaald in artikel 11, § 1, a, van de richtlijn (de verrichting mag niet als hoofddoel of een der hoofddoelen belastingfraude of -ontwijking hebben) rekening houdend met de gewenste fiscale neutraliteit van deze implementatie.

Wanneer de verrichting niet plaatsvindt op grond van zakelijke overwegingen, zoals herstructurering of rationalisering van de activiteiten van de bij de verrichting betrokken vennootschappen, kan dit doen vermoeden, behalve het bewijs van het tegendeel, dat die verrichting als hoofddoel of een van de hoofddoelen belastingfraude of belastingontwijking heeft.

De belastingplichtige kan dus het bewijs leveren dat de verrichting niet als hoofddoel of een der hoofddoelen belastingfraude of -ontwijking heeft maar de Administratie kan alle bewijsmiddelen aanwenden als bedoeld in de artikelen 339 tot 344, WIB 92.

La conséquence de cela est que les capitaux propres de la filiale, parmi lesquels les réserves exonérées fiscalement, ne se retrouvent pas ou de manière limitée dans la société absorbante ou bénéficiaire.

Pour éviter qu'il apparaisse de cette manière une possibilité d'éliminer des réserves exonérées sans imposition fiscale, une impossibilité desdites réserves exonérées a été prévue dans la mesure où la réduction des éléments des fonds propres de la filiale est imputée sur les réserves exonérées.

Cette réglementation est remplacée par un système d'option conforme à la directive: l'imposition a lieu si et dans la mesure où la société(-mère) absorbante ou bénéficiaire ne reprend pas les réserves exonérées de la société reprise ou scindée.

La possibilité est par contre donnée pour la société-mère de reprendre toutes les réserves exonérées de la filiale: aucune réduction n'est effectuée sur les réserves exonérées. La société-mère doit, en tenant compte de la situation de ses capitaux propres suite à cette opération, recréer ces réserves exonérées dans ses comptes.

#### 4.2. La disposition anti-abus

La disposition existante (l'opération répond à des besoins légitimes de caractère financier ou économique) est remplacée explicitement par celle prévue à l'article 11, § 1<sup>er</sup>, a, de la directive (l'opération ne peut avoir comme objectif principal ou comme un de ses objectifs principaux la fraude ou l'évasion fiscales) compte tenu de la neutralité fiscale souhaitée de cette implémentation.

Le fait que l'opération n'est pas effectuée pour des motifs économiques valables, tels que la restructuration ou la rationalisation des activités des sociétés participant à l'opération, permet de présumer, sauf preuve contraire, que cette opération a comme objectif principal ou comme un de ses objectifs principaux la fraude ou l'évasion fiscales.

Le contribuable peut donc prouver que l'opération n'a pas comme objectif principal ou comme un de ses objectifs principaux la fraude ou l'évasion fiscales mais l'Administration peut utiliser tous les moyens de preuve visés aux articles 339 à 344, CIR 92.

### 5. De grensoverschrijdende fusie, splitsing of ermee gelijkgestelde verrichting waarbij een binnenlandse vennootschap wordt overgenomen of gesplitst

De nieuwe bepalingen zijn:

– de invoering en de beperking van de fiscale neutraliteit voor deze grensoverschrijdende verrichtingen voor wat betreft de bestanddelen die na de verrichting aangewend worden in een Belgische inrichting;

– de uitwerking van de fiscale neutraliteit naar de na de verrichting bestaande Belgische inrichting toe, door de overneming binnen deze Belgische inrichting van de eigen vermogensbestanddelen van de overgenomen of gesplitste vennootschap. Hiertoe wordt in artikel 229, WIB 92, een stelsel uitgewerkt waarbij voor het eerst het eigen vermogen van een Belgische inrichting wordt benaderd overeenkomstig het eigen vermogen van een binnenlandse vennootschap. Dit vormt in wezen de bevestiging van de relatieve autonomie van de Belgische inrichting.

Deze komt tot uiting bij de omzetting van de richtlijn omdat deze ertoe strekt dat de in België gelegen inrichtingen van een binnenlandse vennootschap, overgaan naar Belgische inrichtingen van een intra-Europese vennootschap.

Door de uitwerking van een geëigende eigen vermogenssituatie van een Belgische inrichting, ontstaat de mogelijkheid dat, bijvoorbeeld, bij de overneming van een binnenlandse vennootschap door een intra-Europese vennootschap het bedrag aan gestort kapitaal en vrijgestelde reserves van de overgenomen vennootschap overgaat in kapitaalsdotatie en vrijgestelde reserves van de Belgische inrichting en dat bij een latere verrichting, deze kapitaalsdotatie en de alsnog bestaande vrijgestelde reserves opnieuw overgaan naar gestort kapitaal en vrijgestelde reserves van een volgende overnemende binnenlandse vennootschap.

Om het verdwijnen van belastbare materie te vermijden wordt de «fiscale neutraliteit mits aanwending van de bestanddelen in een Belgische inrichting», aangevuld met de belastbaarstelling ten titel van gerealiseerde meerwaarde van elke meerwaarde vastgesteld bij het onttrekken van bestanddelen uit de Belgische inrichting. Ook de vermindering van het netto-vermogen van de Belgische inrichting leidt tot een belastingheffing in de mate daardoor het bedrag aan vrijgestelde reserves binnen de Belgische inrichting vermindert.

### 5. La fusion, scission ou opération y assimilée, transfrontalière par laquelle une société résidente est absorbée ou scindée

Les nouvelles dispositions sont:

– l'instauration et la limitation de la neutralité fiscale pour ces opérations transfrontalières en ce qui concerne les éléments qui sont affectés après l'opération à un établissement belge;

– l'élaboration de la neutralité fiscale dans l'établissement belge existant après l'opération, avec l'absorption aussi dans cet établissement belge des éléments de capitaux propres de la société absorbée ou scindée. A cet effet, l'article 229, CIR 92, établit un système par lequel pour la première fois le patrimoine propre d'un établissement belge est traité approximativement comme l'est le patrimoine propre d'une société résidente. Ceci est par essence la confirmation de l'autonomie relative de l'établissement belge.

Ceci trouve son expression lors de la transposition de la directive parce que celle-ci vise à ce que les établissements situés en Belgique d'une société résidente soient transférés aux établissements belges d'une société intra-européenne.

Par la mise en œuvre d'une situation de patrimoine propre appropriée d'un établissement belge, la possibilité apparaît que, par exemple lors de l'absorption d'une société résidente par une société intra-européenne, le montant du capital réellement libéré et des réserves exonérées de la société absorbée passe en dotation en capital et en réserves exonérées de l'établissement belge et qu'en cas d'une opération ultérieure, cette dotation en capital et les réserves exonérées existantes sont intégrées dans le capital libéré et les réserves exonérées d'une société résidente absorbante succédante.

Pour éviter la disparition de matière imposable, la «neutralité fiscale à condition d'affecter des éléments dans un établissement belge», est complétée par l'imposition au titre de plus-value réalisée de chaque plus-value constatée lors du retrait des éléments de l'établissement belge. La diminution du patrimoine net de l'établissement belge mène aussi à une imposition dans la mesure où par cela le montant des réserves exonérées dans l'établissement belge diminue.

## 6. De grensoverschrijdende fusie, splitsing of ermee gelijkgestelde verrichting waarbij een binnenlandse vennootschap optreedt als overnemende of verkrijgende vennootschap

Nieuwe bepalingen voorzien in:

– de fiscale neutraliteit op het niveau van de Belgische inrichting van de overgenomen of gesplitste vennootschap, met doorschuiving van de belastingkenmerken naar de overnemende of verkrijgende binnenlandse vennootschap;

– de fiscale gevolgen wat betreft de buitenlandse bestanddelen die naar aanleiding van een dergelijke verrichting door de overnemende of verkrijgende binnenlandse vennootschap worden verkregen.

Wat de verkrijging betreft binnen een binnenlandse vennootschap van buitenlandse bestanddelen, wordt een fiscaal regime uitgewerkt dat op identieke wijze van toepassing is in het geval van de zetelverplaatsing van een buitenlandse vennootschap (niet zijnde vennootschappen gevestigd in een fiscaal paradijs) naar België.

De zetelverplaatsing van een buitenlandse vennootschap (niet zijnde vennootschappen gevestigd in een fiscaal paradijs) naar België, en de overname van de buitenlandse vennootschap door een binnenlandse vennootschap in het kader van een fusie, zijn in de praktijk immers alternatieven van elkaar in het kader van grensoverschrijdende verrichtingen en behoeven dus een gelijkaardige behandeling terzake.

De onderliggende overweging is dat wat dergelijke buitenlandse bestanddelen betreft, er vóór de verrichting geen enkele aanknopingsfactor was met België. De meerwaarden gerealiseerd op dergelijke buitenlandse bestanddelen van intra-Europese vennootschappen waren hoegenaamd niet belastbaar in België.

Bijgevolg worden latere meerwaarden met betrekking tot dergelijke buitenlandse bestanddelen vastgesteld uitgaande van de boekwaarde van deze bestanddelen op het ogenblik van de verrichting. Meerwaarden die verbonden zijn aan de periode vóór de verrichting blijven aldus belastingvrij in België; de meerwaarden ontstaan vanaf de verrichting worden wel volledig aan de Belgische belastingregeling onderworpen.

Wat aftrekbare afschrijvingen en minderwaarden betreft, hebben de teksten evenwel tot doel te vermijden dat een zogenaamde «*step up*» gecreëerd wordt die leidt tot hogere aftrekken die ook in de bepaling van Belgische winst kunnen doorwerken (indien deze tot verliezen leiden bijvoorbeeld). Bijgevolg zijn deze maar aftrekbaar

## 6. La fusion, scission ou opération y assimilée, transfrontalière par laquelle une société résidente intervient comme société absorbante ou bénéficiaire

De nouvelles dispositions portent sur:

– la neutralité fiscale au niveau de l'établissement belge de la société absorbée ou scindée, avec transfert des caractéristiques fiscales à la société résidente absorbante ou bénéficiaire;

– les conséquences fiscales en ce qui concerne les éléments étrangers qui à l'occasion d'une telle opération sont reçus par la société résidente absorbante ou bénéficiaire.

En ce qui concerne l'acquisition d'éléments étrangers dans une société résidente, un régime fiscal est établi qui est d'application d'une manière identique en cas de transfert de siège d'une société étrangère (à l'exclusion de sociétés établies dans un paradis fiscal) vers la Belgique.

Le transfert de siège d'une société étrangère (à l'exclusion de sociétés établies dans un paradis fiscal) vers la Belgique, et l'absorption de la société étrangère par une société résidente dans le cadre d'une fusion, constituent en pratique en effet des alternatives dans le cadre d'opérations transfrontalières et nécessitent de ce fait un traitement semblable en la matière.

La prise en considération sous-jacente est qu'en ce qui concerne de tels éléments étrangers, il n'y avait avant l'opération pas un seul facteur de rattachement à la Belgique. Les plus-values réalisées sur de tels éléments étrangers de sociétés intra-européennes n'étaient absolument pas taxables en Belgique.

En conséquence, les plus-values ultérieures par rapport à pareils éléments étrangers sont déterminées sur la base de la valeur comptable de ces éléments au moment de l'opération. Des plus-values qui se rattachent à la période avant l'opération ne sont donc pas taxables en Belgique; les plus-values apparues depuis l'opération sont entièrement soumises au régime fiscal belge.

Pour ce qui concerne les amortissements et moins-values déductibles, les textes veulent éviter la possibilité d'un soi-disant «*step up*» qui mène à des déductions plus importantes qui peuvent ressortir leurs effets également dans la détermination du bénéfice belge (par exemple dans la mesure où ces déductions mènent

in de mate waarin deze leiden tot een vermindering van de fiscale nettowaarde van deze elementen bestaand op het ogenblik van de verrichting (dit is de boekwaarde op het ogenblik van de verrichting verminderd met de niet belaste herwaarderingsmeerwaarden).

Wat de uitkering van het eigen vermogen van de buitenlandse vennootschap voor de verrichting betreft, gold een afwezigheid van Belgische belasting voor buitenlandse aandeelhouders en een roerende voorheffing of aangifteverplichting voor Belgische aandeelhouders. Uitgekeerde buitenlandse vrijgestelde reserves gaven vóór de zetelverplaatsing wel geen aanleiding tot Belgische heffing van vennootschapsbelasting op het niveau van de vennootschap zelf. Opnieuw streeft de tekst ernaar een fiscale neutraliteit tot stand te brengen:

– het gestorte kapitaal gevormd naar aanleiding van de verrichting stemt overeen met het gestorte kapitaal binnen de buitenlandse vennootschap aanwezig (naar Belgische normen) vóór de verrichting;

– het netto vermogen van de buitenlandse vennootschap leidt voor het overige tot belaste reserves voor doeleinden van de Belgische vennootschapsbelasting voor zover het nettovermogen geen actiefbestanddelen van een Belgische inrichting vertegenwoordigt.

Daarnaast voorziet de richtlijn uitdrukkelijk in het behoud van een vaste inrichting in de lidstaat waar de overgenomen vennootschap gevestigd was (of van waaruit de zetelverplaatsing geschiedt) met behoud van de fiscale nettowaarden. Binnen deze vaste inrichting geschiedt de belastingheffing altijd door deze lidstaat.

### **7. De fusie, splitsing of ermee gelijkgestelde verrichting tussen intra-Europese vennootschappen**

Er wordt voorzien in een fiscaal neutrale overdracht van de Belgische inrichting van de overgenomen of gesplitste intra-Europese vennootschap naar de overnemende of verkrijgende intra-Europese vennootschap.

### **8. De grensoverschrijdende inbreng van een bedrijfsafdeling, een tak van werkzaamheid of van een algemeenheid van goederen**

Indien deze verrichting geen fiscale neutraliteit kent, wordt de belastbare inbreng gecombineerd met een verplichte boekhoudrechtelijke continuïteit. Dit kan tot een dubbele belasting leiden. Bij dit wetsontwerp wordt de werkelijke waarde van de bestanddelen fiscaal als aanschaffingswaarde in aanmerking genomen.

à une perte). Pour ce motif, celles-ci sont déductibles uniquement dans la mesure où elles mènent à une réduction de la valeur fiscale nette de ces éléments existant au moment de l'opération (qui est égale à la valeur comptable au moment de l'opération diminuée des plus-values de réévaluations non taxées).

En ce qui concerne la distribution des capitaux propres de la société étrangère avant l'opération, il y avait absence de taxation belge pour les actionnaires étrangers et un précompte mobilier belge ou une obligation de déclaration pour les actionnaires belges. La distribution de réserves exonérées étrangères avant le transfert de siège n'impliquait aucune imposition belge à l'impôt des sociétés au niveau de la société même. A nouveau, le texte vise à établir la neutralité:

– le capital libéré constitué à l'occasion de l'opération correspond au capital libéré présent au niveau de la société étrangère (déterminé selon des normes belges) avant l'opération;

– l'avoir social de la société étrangère constitue pour le reste des réserves taxées pour les besoins de l'impôt des sociétés belge dans la mesure où l'avoir social n'est pas représentatif des avoirs d'un établissement belge.

Par ailleurs, la directive prévoit de manière explicite le maintien d'un établissement stable dans l'État membre où la société absorbée était établie (ou à partir duquel le transfert de siège a lieu), avec maintien également des valeurs fiscales nettes. Au niveau de cet établissement stable, la taxation est toujours effectuée par cet État membre.

### **7. La fusion, scission ou opération y assimilée entre sociétés intra-européennes**

Il est prévu un transfert fiscalement neutre de l'établissement belge de la société intra-européenne absorbée ou scindée à la société intra-européenne absorbante ou bénéficiaire.

### **8. L'apport transfrontalier d'une branche d'activités ou d'une universalité de biens**

Si cette opération n'est pas fiscalement neutre, l'apport taxable est combiné avec une continuité obligatoire de droit comptable. Ceci peut conduire à une double imposition. Par le présent projet de loi, la valeur réelle des éléments est prise en considération fiscalement comme valeur d'acquisition.

Wat de grensoverschrijdende inbreng verricht door een binnenlandse vennootschap betreft is de vrijstelling van artikel 46, WIB 92, van toepassing voor zover de ingebrachte bestanddelen aangewend en behouden worden binnen een Belgische inrichting. Parallel met wat geldt in het kader van fusies en splitsingen, wordt de aanwezigheid van een Belgische inrichting ten gevolge van de verrichting niet vermoed.

Wat betreft de grensoverschrijdende inbreng verricht door een intra-Europese vennootschap, wordt de fiscale neutraliteit gekoppeld aan het behoud van de bestaande regeling waarbij:

– voor wat betreft de bestanddelen voortkomend uit een Belgische inrichting, een regime van fiscale neutraliteit geldt met overneming van de belastingkenmerken door de inbrengverkrijgende vennootschap;

– voor wat betreft de buitenlandse bestanddelen die worden ingebracht, de verwerving aan boekwaarde en de in aanmerkingneming van de boekwaarde van de inbreng als gestort kapitaal geldt, omdat in dit geval bij uitkering vanuit de inbrengende vennootschap naar een Belgische aandeelhouder de belastbaarheid onveranderd wordt gevrijwaard (wat niet het geval is bij een overneming met verdwijning van de buitenlandse vennootschap).

## 9. De zetelverplaatsingen

9.1. In geval van verplaatsing van de zetel van de binnenlandse SE of SCE naar een andere lidstaat van de Europese Unie, wordt een regime van fiscale neutraliteit ingevoerd met overneming van belastingkenmerken van de vóór de zetelverplaatsing bestaande binnenlandse vennootschap naar een Belgische inrichting.

9.2. In geval van zetelverplaatsing van een buitenlandse SE of SCE naar België en van zetelverplaatsing van elke andere buitenlandse vennootschap naar België zijn de volgende regels van toepassing:

– voor wat betreft de Belgische inrichting van de vennootschap vóór de zetelverplaatsing, geldt een regime van fiscale neutraliteit naar de na de zetelverplaatsing bestaande binnenlandse vennootschap toe;

– voor wat betreft de buitenlandse bestanddelen van de verplaatste vennootschap, worden deze fiscaal in aanmerking genomen voor een aanschaffingswaarde gelijk aan de werkelijke waarde van deze bestanddelen op de datum van de zetelverplaatsing, en naar aanleiding van de verrichting wordt gestort kapitaal gevormd voor

En ce qui concerne l'apport transfrontalier effectué par une société résidente, l'exonération de l'article 46, CIR 92, est d'application pour autant que les éléments apportés soient affectés et maintenus dans un établissement belge. Parallèlement à ce qui vaut dans le cadre de fusions et de scissions, la présence d'un établissement belge n'est pas présumée en conséquence de l'opération.

En ce qui concerne l'apport transfrontalier effectué par une société intra-européenne, la neutralité fiscale est liée au maintien du traitement existant qui prévoit:

– en ce qui concerne les éléments provenant d'un établissement belge, qu'un régime de neutralité fiscale avec transfert des caractéristiques fiscales à la société bénéficiaire de l'apport, est d'application;

– en ce qui concerne les éléments étrangers qui sont apportés, l'acquisition à la valeur comptable et la prise en considération, comme capital libéré, de la valeur comptable de l'apport parce que dans ce cas la taxation d'une distribution effectuée par la société apporteuse envers un actionnaire belge est sauvegardée de manière inchangée (ce qui n'est pas le cas pour une absorption avec disparition de la société étrangère).

## 9. Les transferts de siège

9.1. En cas de transfert de siège d'une SE ou SCE résidente vers un autre Etat membre de l'Union européenne, un régime de neutralité fiscale est instauré avec transfert des caractéristiques fiscales par la société résidente existante avant le transfert de siège vers un établissement belge.

9.2. En cas de transfert de siège d'une SE ou SCE étrangère vers la Belgique et de transfert de siège de toute autre société étrangère vers la Belgique, les règles suivantes s'appliquent:

– en ce qui concerne l'établissement belge d'une société avant le transfert de siège, un régime de neutralité fiscale est d'application envers la société résidente existant après le transfert de siège;

– en ce qui concerne les éléments étrangers de la société transférée, ceux-ci sont considérés fiscalement pour une valeur d'acquisition égale à la valeur réelle de ces éléments à la date du transfert de siège, et à l'occasion de l'opération, il est constitué du capital libéré pour le montant de capital libéré présent avant

het bedrag dat aan gestort kapitaal aanwezig was vóór de verrichting (voor het overige geeft het netto vermogen aanleiding tot de vorming van belaste reserves).

In het geval van een zetelverplaatsing van een vennootschap gevestigd in een belastingparadijs buiten de Europese Unie, worden de bestanddelen van het eigen vermogen die niet geacht worden gestort kapitaal te vertegenwoordigen, en die uit het buitenland worden overgebracht, als vrijgestelde reserves aangemerkt.

De vice-eersteminister stemt alvast in met amendement nr. 1 (DOC 52 1398/002) van mevrouw Josée Lejeune (MR) c.s., dat ertoe strekt een artikel 27/1 in te voegen. De invoeging van een nieuw artikel 240bis, WIB 92, door dit wetsontwerp vereist dat de in artikel 235 van hetzelfde Wetboek vermelde reeks van artikelen wordt uitgebreid.

## II. — UITEENZETTING DOOR EEN VAN DE INDIENERS VAN WETSVOORSTEL DOC 52 0206/001

*Voorzitter François-Xavier de Donnea* verwijst naar de toelichting bij zijn wetsvoorstel (DOC 52 0206/001, blz. 4 tot 7).

## III. — ALGEMENE BESPREKING

*De heer Philippe Henry (Ecolo-Groen!)* acht het positief dat het wetsontwerp zeer nauw aansluit bij de hierboven vermelde richtlijn. Het wetsontwerp zal bovendien het aantal fiscale constructies beperken.

De spreker betreurt echter dat de memorie van toelichting van het wetsontwerp niet veel duidelijkheid brengt over het wetsontwerp.

Hij vraagt zich ook af wat het lot zal zijn van het samengevoegde wetsvoorstel.

*De heer Luk Van Biesen (Open Vld)* is opgetogen met het wetsontwerp. Het is van belang dat België zich conformeert aan de Europese wetgeving.

l'opération (pour le solde, les avoirs nets donnent lieu à la constitution de réserves taxées).

En cas d'un transfert de siège d'une société établie dans un paradis fiscal hors de l'Union européenne, les éléments des capitaux propres, autres que ceux censés être du capital libéré, et qui sont transférés de l'étranger, sont considérés comme des réserves exonérées.

Le vice-premier ministre marque d'ores et déjà son accord sur l'amendement n° 1 (DOC 52 1398/002) de Mme Josée Lejeune (MR) et consorts qui vise à insérer un article 27/1. L'insertion d'un nouvel article 240bis, CIR 92, par le présent projet de loi nécessite d'étendre la liste des articles repris à l'article 235 du même Code.

## II. — EXPOSÉ D'UN DES AUTEURS DE LA PROPOSITION DE LOI DOC 52 0206/001

*M. François-Xavier de Donnea, président*, renvoie aux développements de sa proposition de loi (DOC 52 0206/001, pp. 4 à 7).

## III. — DISCUSSION GÉNÉRALE

*M. Philippe Henry (Ecolo-Groen!)* se félicite que le projet de loi respecte étroitement la directive précitée. La loi en projet limitera en outre le nombre de constructions fiscales.

L'intervenant déplore néanmoins que l'exposé des motifs du projet de loi n'éclaire guère la portée de celui-ci.

Il s'interroge également sur le sort qui sera réservé à la proposition de loi jointe.

*M. Luk Van Biesen (Open Vld)* se réjouit du dépôt du projet de loi. Il est important que la Belgique se conforme à la législation européenne.

#### IV. — ARTIKELSGEWIJZE BESPREKING EN STEMMINGEN

Artikelen 1 tot 9

De artikelen 1 tot 9 geven geen aanleiding tot verdere opmerkingen.

De artikelen 1 tot 9 worden achtereenvolgens eenparig aangenomen.

Art. 9/1. (*nieuw*)

*De heer Luk Van Biesen (Open Vld)* merkt op dat interne meerwaarden meerwaarden zijn die een belastingplichtige realiseert wanneer hij zijn aandelen inbrengt in een eigen holdingvennootschap. Volgens de administratie was een dergelijke inbreng abnormaal en was dus de meerwaarde die de belastingplichtige realiseerde, belastbaar aan 33% (artikel 90, 1°, WIB 92). Volgens de spreker is de inbreng in een eigen holding wel degelijk normaal beheer. Men kan zich immers inbeelden dat een belastingplichtige zijn belangen in verschillende vennootschappen wil samenbrengen onder één holdingvennootschap om het beheer ervan te vergemakkelijken, etc. Om aan deze discussie voorlopig een einde te stellen heeft de vice- eerste minister en minister van Financiën destijds in een antwoord op een parlementaire vraag (vraag nr. 657 van de heer Ludo Van Campenhout van 23 februari 2005 (QRVA 51 095 van 3 oktober 2005, blz. 16865 – 16867) bevestigd dat als een belastingplichtige bepaalde voorwaarden respecteert gedurende een periode van drie jaar na de inbreng van aandelen in een eigen holding, de gerealiseerde meerwaarden niet belastbaar zijn als diverse inkomsten in de zin van artikel 90, 1°, WIB 92.

Ingevolge de schrapping door dit wetsontwerp van de verwijzing naar artikel 90, 9°, WIB 92 in artikel 90, 1°, wordt het belasten van de meerwaarden gerealiseerd op aandelen, voortaan in artikel 90, 9°, eerste gedachtestreepje, WIB 92 geregeld. Kan de minister bevestigen dat deze wijziging niet tot gevolg heeft dat er iets verandert aan zijn bestaande standpunt met betrekking tot deze «interne meerwaarden»?

Teneinde alle interpretatieproblemen te vermijden dient *de heer Luk Van Biesen (Open Vld) c.s.* een *amendement nr. 2* (DOC 52 1398/002) in dat ertoe strekt een artikel 9/1 (nieuw) in te voeren. Het betreft een louter technische correctie aangezien het nieuwe artikel 90, 9°, eerste gedachtestreepje, WIB 92 niet tot doel heeft enige meerwaarde belastbaar te stellen die niet thans reeds eventueel belastbaar zou zijn op grond van artikel 90, 1°, WIB 92.

#### IV. — DISCUSSION DES ARTICLES ET VOTES

Articles 1<sup>er</sup> à 9

Les articles 1<sup>er</sup> à 9 ne donnent lieu à aucune observation.

Ils sont successivement adoptés à l'unanimité.

Art. 9/1. (*nouveau*)

*M. Luk Van Biesen (Open Vld)* fait observer que les plus-values internes sont des plus-values réalisées par un contribuable lorsqu'il fait un apport d'actions à sa propre société holding. Selon l'administration, un tel apport était anormal et la plus-value réalisée par le contribuable était dès lors imposable au taux de 33% (article 90, 1°, CIR 92). L'intervenant considère que l'apport réalisé à sa propre holding participe bel et bien d'une gestion normale. On peut en effet imaginer qu'un contribuable souhaite grouper les intérêts qu'il détient dans différentes sociétés au sein d'une même société holding afin d'en simplifier la gestion, etc. Afin de mettre provisoirement un terme à cette discussion, le vice-premier ministre et ministre des Finances a jadis confirmé, en réponse à une question parlementaire (question n° 657 de M. Ludo Van Campenhout du 23 février 2005 – QRVA 51 095 du 3 octobre 2005, p. 16865 – 16867), que lorsqu'un contribuable respecte certaines conditions, pendant une période de trois ans à compter de l'apport d'actions à sa propre holding, les plus-values réalisées ne sont pas imposables au titre de revenus divers au sens de l'article 90, 1°, du CIR 92.

À la suite de la suppression, par le présent projet de loi, du renvoi à l'article 90, 9°, du CIR 92 dans l'article 90, 1°, l'imposition des plus-values réalisées sur des actions est dorénavant réglée par l'article 90, 9°, premier tiret, du CIR 92. Le ministre peut-il confirmer que cette modification n'a pas d'incidence sur la position qu'il a adoptée à propos de ces «plus-values internes»?

Pour éviter tout problème d'interprétation, *M. Luk Van Biesen (Open Vld) et consorts* présentent un *amendement n° 2* (DOC 52 1398/002) qui tend à insérer un article 9/1 (nouveau). Il s'agit d'une correction purement technique dans la mesure où le nouvel article 90, 9°, premier tiret, du CIR 92 ne vise pas à rendre imposable une quelconque plus-value qui ne serait pas déjà éventuellement imposable sur la base de l'article 90, 1°, du CIR 92.

De heer Van Biesen maakt ook een bedenking bij de nieuwe mogelijkheid om indien de verrichting belastbaar is, deze belasting alsnog tijdelijk vrij te stellen. Deze regeling is enkel van toepassing op een aandelenruil conform de fusierichtlijn. De wetgever bindt aan de toepassing van deze tijdelijke vrijstelling de verplichting jaarlijks een bewijs te voegen bij de aangifte in de personenbelasting. Zoals hierboven reeds aangehaald, is het echter niet steeds duidelijk wat nu net normaal en wat abnormaal beheer is van een privé-vermogen. De heer Van Biesen is van mening dat een belastingplichtige bij wie pas later wordt vastgesteld dat de gerealiseerde meerwaarde toch belastbaar is, zich alsnog moet kunnen beroepen op de tijdelijke vrijstellingsregeling ondanks het feit dat hij het door het ontworpen artikel 95, WIB 92 (artikel 8 van het wetsontwerp) vereiste bewijs bij zijn aangifte niet heeft geleverd. De belastingplichtige was immers van mening dat de verrichting in de eerste plaats niet belastbaar was en dat hij zich niet hoefde te beroepen op de tijdelijke vrijstellingsregel.

*De minister* antwoordt dat er in het WIB 92 voor wat betreft de vaststelling van het netto-inkomen voor diverse inkomsten reeds in een specifiek artikel is voorzien over de meerwaarde op aandelen, namelijk artikel 102. Amendement nr. 2 zou er voor zorgen dat het netto-inkomen op een tweede manier zou kunnen worden vastgesteld, wat aanleiding kan geven tot heel wat discussies. Daarom gaat de minister niet akkoord met amendement nr. 2.

Op basis van de verklaring van de minister wordt amendement nr. 2 ingetrokken.

#### Art. 10 tot 18.

De artikelen 10 tot 18 geven geen aanleiding tot verdere bespreking. Zij worden achtereenvolgens eenparig aangenomen.

#### Art. 19.

*De heer Luk Van Biesen (Open Vld)* merkt op dat de beperking van de fiscaal overdraagbare verliezen van een binnenlandse overnemende of verkrijgende vennootschap en de beperkte overdracht van de fiscaal overdraagbare verliezen van een overgenomen of gesplitste vennootschap naar een binnenlandse overnemende of verkrijgende vennootschap, eveneens van toepassing worden verklaard bij een belastingneutrale verrichting wanneer de overgenomen, gesplitste of inbrengende vennootschap een intra-Europese vennootschap is.

M. Van Biesen exprime par ailleurs des réserves vis-à-vis de la nouvelle possibilité consistant, lorsque l'opération est imposable, à l'exonérer temporairement de cet impôt. Cette règle n'est applicable qu'à un échange d'actions, conformément à la directive «fusions». Le législateur conditionne l'application de cette exonération temporaire à l'obligation de joindre annuellement une preuve à la déclaration à l'impôt des personnes physiques. Or, comme cela a déjà été dit précédemment, la distinction entre une gestion normale et une gestion anormale de capitaux privés n'est pas toujours claire. M. Van Biesen considère qu'un contribuable pour lequel on ne constate qu'ultérieurement que la plus-value réalisée est tout de même imposable doit encore être en mesure de faire appel au régime temporaire d'exonération, même s'il n'a pas produit dans sa déclaration la preuve requise par l'article 95 en projet du CIR 92 (article 8 du projet de loi). Le contribuable estimait en effet que l'opération n'était pas imposable au premier chef et qu'il n'était pas nécessaire qu'il fasse appel au régime temporaire d'exonération.

*Le ministre* répond qu'en ce qui concerne la détermination du montant net du revenu pour revenus divers, le CIR 92 prévoit déjà un article spécifique relatif à la plus-value sur actions, à savoir l'article 102. En vertu de l'amendement n° 2, le revenu net pourrait être déterminé d'une deuxième manière, ce qui peut donner lieu à de nombreuses discussions. Le ministre ne peut par conséquent pas souscrire à l'amendement n° 2.

À la suite des explications du ministre, l'amendement n° 2 est retiré.

#### Art. 10 à 18.

Les articles 10 à 18 ne donnent lieu à aucune discussion et sont successivement adoptés à l'unanimité.

#### Art. 19.

*M. Luk Van Biesen (Open Vld)* fait remarquer que la limitation des pertes fiscalement récupérables d'une société résidente absorbante ou bénéficiaire et la limitation du transfert des pertes fiscalement récupérables d'une société absorbée ou scindée vers une société résidente absorbante ou bénéficiaire, sont également d'application en cas d'opération fiscalement neutre lorsque la société absorbée, scindée ou apporteuse est une société intra-européenne.



Uiteraard kan bij overdracht van fiscaal overdraagbare verliezen geen rekening worden gehouden met de buitenlandse verliezen van een intra-Europese overgenomen of gesplitste vennootschap omdat dergelijke buitenlandse vorige verliezen geen enkele band of aanknopng kenden met België. Vandaar dat de overdracht beperkt blijft tot de verliezen geleden in de Belgische inrichting van de intra-Europese overgenomen of gesplitste vennootschap en dat bij de toepassing van de breuken bedoeld in artikel 206, § 2, tweede lid, WIB 92 enkel rekening mag worden gehouden met de fiscale nettowaarde van de Belgische inrichting van die vennootschap.

De beperkte overdracht van de fiscaal overdraagbare verliezen geleden in de Belgische inrichting van een intra-Europese inbrengende vennootschap ingeval van een belastingneutrale inbreng van een tak van werkzaamheid of van een algemeenheid of ingeval van een verrichting bedoeld in artikel 231, § 3, WIB 92 wordt eveneens volgens diezelfde modaliteiten bepaald.

De logische tegenhanger hiervan is dat de fiscaal overdraagbare verliezen welke een binnenlandse overnemende of verkrijgende vennootschap heeft geleden, ten gevolge van een belastingneutrale fusie, splitsing of inbreng van een tak van werkzaamheid of van een algemeenheid van goederen waarbij de overgenomen, gesplitste of inbrengende vennootschap een intra-Europese vennootschap is, eveneens mogen worden beperkt maar dan enkel rekening houdend met de fiscale nettowaarde van de Belgische inrichting van die intra-Europese vennootschap enerzijds en met de fiscale nettowaarde van de overnemende of verkrijgende binnenlandse vennootschap anderzijds. De winsten die ingeval van een fusie of splitsing in de buitenlandse inrichting van de binnenlandse overnemende of verkrijgende vennootschap – die tengevolge van de verrichting ontstaat – worden gerealiseerd, zijn immers enkel in het land waarin die inrichting is gevestigd belastbaar, zodat deze winsten nooit kunnen worden gecompenseerd met fiscaal overdraagbare verliezen van de binnenlandse overnemende of verkrijgende vennootschap. Er is bijgevolg geen enkele reden om in de breuk vermeld in het eerste lid, rekening te houden met de fiscale nettowaarde van bestanddelen van de overgenomen, gesplitste of inbrengende intra-Europese vennootschap welke niet behoren tot een Belgische inrichting van die intra-Europese vennootschap. Wanneer de overgenomen, gesplitste of inbrengende vennootschap geen Belgische inrichting heeft – of ingeval van een splitsing of inbreng haar Belgische inrichting niet wordt overgedragen aan de binnenlandse verkrijgende vennootschap – zullen de fiscaal overdraagbare verliezen van de overnemende of verkrijgende vennootschap niet worden verminderd ten gevolge van de verrichting; dit is volledig in overeenstemming met de huidige wettelijke bepalingen.

Bien sûr, en cas de transfert de pertes fiscalement récupérables, il ne peut être tenu compte des pertes étrangères d'une société intra-européenne absorbée ou scindée, parce que de telles pertes étrangères antérieures n'avaient pas de lien avec la Belgique. C'est la raison pour laquelle le transfert reste limité aux pertes éprouvées dans l'établissement belge de la société intra-européenne absorbée ou scindée et qu'il peut uniquement être tenu compte, pour l'application des fractions visées à l'article 206, § 2, alinéa 2, CIR 92, de la valeur fiscale nette de l'établissement belge de cette société.

La limitation du transfert des pertes fiscalement récupérables éprouvées dans l'établissement belge d'une société apporteuse intra-européenne en cas d'apport fiscalement neutre d'une branche d'activité ou d'une universalité ou en cas d'opération visée à l'article 231, § 3, CIR 92, est également déterminée selon les mêmes modalités.

Le pendant logique en est que les pertes fiscalement récupérables éprouvées par une société résidente absorbante ou bénéficiaire, à la suite d'une fusion, d'une scission ou d'un apport de branche d'activité ou d'universalité de biens fiscalement neutres peuvent également être limitées lorsque la société absorbée, scindée ou apporteuse est une société intra-européenne, mais qu'il convient alors de tenir uniquement compte de la valeur fiscale nette de l'établissement belge de cette société intra-européenne, d'une part, et de la valeur fiscale nette de la société résidente absorbante ou bénéficiaire, d'autre part. Les bénéfices réalisés en cas de fusion ou de scission dans l'établissement étranger de la société résidente absorbante ou bénéficiaire – qui apparaît à la suite de l'opération – sont en effet uniquement imposables dans le pays où est implanté cet établissement, de telle sorte que ces bénéfices ne peuvent jamais être compensés par des pertes fiscalement récupérables de la société résidente absorbante ou bénéficiaire. Il n'y a dès lors aucune raison de tenir compte, dans la fraction mentionnée à l'alinéa 1<sup>er</sup>, de la valeur fiscale nette des éléments de la société intra-européenne absorbée, scindée ou apporteuse qui n'appartiennent pas à un établissement belge de cette société intra-européenne. Si la société absorbée, scindée ou apporteuse n'a pas d'établissement belge – ou si, en cas de scission ou d'apport, son établissement belge n'est pas transféré à la société bénéficiaire étrangère – les pertes fiscalement récupérables de la société absorbante ou bénéficiaire ne seront pas réduites à la suite de l'opération; cela est en parfaite conformité avec les dispositions légales actuelles.

Ook ingeval van een verrichting bedoeld in artikel 231, § 3, WIB 92 zullen de fiscaal overdraagbare verliezen van de binnenlandse verkrijgende vennootschap op een analoge wijze worden beperkt.

Om deze redenen dient *de heer Luk Van Biesen (Open Vld)* een *amendement nr. 3* (DOC 52 1398/002) in dat ertoe strekt artikel 19, 5°, van het wetsontwerp te vervangen. De tekst voorgesteld in dit amendement beoogt enkel de oorspronkelijke bedoeling op een duidelijker manier te verwoorden.

*De minister* gaat akkoord met de inhoud van amendement nr. 3. Er wordt echter een *amendement nr. 4* (DOC 52 1398/003) ingediend door de regering dat de inhoud van amendement nr. 3 herneemt maar de tekst op een aantal technische punten corrigeert (zie verantwoording van het amendement).

Tengevolge van amendement nr. 4 trekt *de heer Van Biesen* amendement nr. 3 in.

\*  
\* \*

Amendement nr. 4 wordt aangenomen met 12 tegen 1 stem en 2 onthoudingen.

Artikel 19, zoals geamendeerd, wordt aangenomen met 12 stemmen en 3 onthoudingen.

Art. 20 tot 27.

De artikelen 20 tot 27 maken geen voorwerp uit van verdere besprekingen.

Ze worden achtereenvolgens eenparig aangenomen.

Art 27/1. (*nieuw*)

Er wordt een *amendement nr. 1* (DOC 52 1368/002) door *mevrouw Josée Lejeune (MR)* c.s. ingediend dat ertoe strekt een artikel 27/1 (*nieuw*) in te voeren. De invoeging van een nieuw artikel 240*bis* in het WIB 92 vereist dat ook de lijst van de artikelen vermeld in artikel 235 WIB 92 wordt aangepast.

Amendement nr. 1, dat een artikel 27/1 (*nieuw*) invoert, wordt aangenomen met 12 stemmen en 3 onthoudingen.

Les pertes fiscalement récupérables de la société résidente bénéficiaire seront également limitées de manière analogue pour les opérations visées à l'article 231, § 3, du CIR 92.

*M. Van Biesen (Open Vld)* présente dès lors un *amendement n° 3* (DOC 52 1398/002) tendant à remplacer l'article 19, 5°, du projet de loi. Le texte proposé par cet amendement vise exclusivement à traduire les objectifs initiaux d'une manière plus explicite.

*Le ministre* marque son accord sur la teneur de l'amendement n° 3. Le gouvernement présente néanmoins un *amendement n° 4* (DOC 52 1398/003) qui reprend la teneur de l'amendement n° 3 tout en corrigeant le texte sur un certain nombre de points techniques (voir la justification de l'amendement).

Compte tenu de l'amendement n° 4, *M. Luk Van Biesen* retire l'amendement n° 3.

\*  
\* \*

L'amendement n° 4 est adopté par 12 voix contre une et 2 abstentions.

L'article 19, ainsi amendé, est adopté par 12 voix et 3 abstentions.

Art. 20 à 27.

Les articles 20 à 27 ne donnent lieu à aucune observation.

Ils sont successivement adoptés à l'unanimité.

Art. 27/1. (*nouveau*)

*Mme Josée Lejeune (MR)* et *consorts* présentent un *amendement n° 1* (DOC 52 1368/002) tendant à insérer un article 27/1 (*nouveau*). L'insertion d'un nouvel article 240*bis* dans le CIR 92 nécessite d'adapter la liste des articles reprise à l'article 235 du CIR 92.

L'amendement n° 1, qui insère un article 27/1 (*nouveau*), est adopté par 12 voix et 3 abstentions.

## Art. 28 tot 34.

De artikelen 28 tot 34 geven geen aanleiding tot opmerkingen.

Ze worden achtereenvolgens eenparig aangenomen.

De commissie heeft beslist af te wijken van artikel 82 van het reglement van de Kamer van volksvertegenwoordigers.

Het gehele wetsontwerp, zoals geamendeerd, wordt met inbegrip van de wetgevingstechnische verbeteringen, aangenomen met 14 stemmen en 1 onthouding.

Bijgevolg vervalt het samengevoegde wetsvoorstel.

*De rapporteur,*

Luk VAN BIESEN

*De voorzitter a.i.*

Hendrik BOGAERT

## Art. 28 à 34.

Les articles 28 à 34 ne donnent lieu à aucune observation.

Ils sont successivement adoptés à l'unanimité.

La commission a décidé de déroger à l'article 82 du Règlement de la Chambre des représentants.

L'ensemble du projet de loi, tel qu'il a été amendé, y compris les corrections d'ordre légistique, est adopté par 14 voix et une abstention.

La proposition de loi jointe devient dès lors sans objet.

*Le rapporteur,*

Luk VAN BIESEN

*Le président a.i.,*

Hendrik BOGAERT