

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

8 januari 2016

WETSVOORSTEL

**betreffende de tax shelter
voor startende ondernemingen**

(ingediend door de heer Benoît Dispa)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

8 janvier 2016

PROPOSITION DE LOI

**relative au tax shelter pour
les entreprises qui débutent**

(déposée par M. Benoît Dispa)

SAMENVATTING

Dit wetsvoorstel strekt ertoe de tax shelter voor investeringen in startende ondernemingen te wijzigen, teneinde de antimisbruikbepalingen aan te scherpen en een compensatie te eisen voor het toegekende belastingvoordeel.

RÉSUMÉ

Il est proposé de modifier le tax shelter pour l'investissement dans les entreprises qui débutent, afin de renforcer le dispositif anti-abus et d'exiger une contrepartie à l'avantage fiscal accordé.

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

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000:	Parlementair document van de 54 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV:	Beknopt Verslag
CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN:	Plenum
COM:	Commissievergadering
MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000:	Document parlementaire de la 54 ^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA:	Questions et Réponses écrites
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral
CRABV:	Compte Rendu Analytique
CRIV:	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)
PLEN:	Séance plénière
COM:	Réunion de commission
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

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

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

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

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Om investeringen aan te moedigen, heeft de regering van deze 54^{ste} zittingsperiode een belastingvermindering voor startende ondernemingen doen aannemen door de Kamer van volksvertegenwoordigers. De nadere voorwaarden van dat instrument worden gespecificeerd in artikel 145²⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, hersteld bij artikel 48 van de programmawet van 10 augustus 2015. Tijdens de bespreking van het ontwerp van programmawet in de Kamercommissie voor de Financiën lag dat instrument zwaar onder vuur bij ter zake beslagen waarnemers.

In het tijdschrift *De Fiscoloog* (nr. 1434 van 12 juni 2015) maakt hoofdredacteur Jan Van Dyck deze analyse:

“De roep om in het zog van de tax shelter voor de filmindustrie ook in een tax shelter te voorzien, onder meer voor “startende ondernemingen”, is door de nieuwe regering ter harte genomen. Het voordeel is aanzienlijk. Met een tarief dat bij micro-entiteiten kan oplopen tot 45 %, kan het risico van een belegging in aandelen voor bijna de helft afgewenteld worden op de overheid. Tegelijk moet men vaststellen dat de wettekst in ontwerp – ondanks het feit dat hij kreunt onder het massaal aantal toepassingsvoorwaarden – op verschillende punten zodanige leemten vertoont en zoveel interpretatieruimte biedt, dat tal van creatieve belastingplichtigen ongetwijfeld aan het denken zullen slaan, en dat niet noodzakelijk in de door de wetgever gewenste zin. Denk alleen al maar aan de neiging die bijna voorspelbaar zal opduiken om – anders dan voorheen – vennootschappen meer over, dan onder te kapitaliseren, kwestie van op die manier zoveel mogelijk fiscaal voordeel te kunnen genieten. Bovendien moet men vaststellen dat het wetsontwerp aan het toch wel riante belastingvoordeel op geen enkele wijze een voorwaarde verbindt die de betreffende vennootschap ertoe zou verplichten aan het aangetrokken, fiscaal gefaciliteerde kapitaal, een zinvolle bedrijfseconomische bestemming te geven. Zij mag er mee doen wat zij wil, zolang zij de sommen niet gebruikt voor het uitkeren van dividenden, het aankopen van aandelen of het verstrekken van leningen (zie hoger). De tax shelter voor de filmindustrie heeft in zijn vorige versie geleerd hoe snel een systeem onbeheersbaar wordt, wanneer de teksten veel ruimte tot interpretatie laten en de in het vooruitzicht gestelde voordelen extreem zijn, en zodoende bijna onvermijdelijk tot “fiscale engineering”

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Afin de stimuler l’investissement, le gouvernement de l’actuelle législature 54 a fait adopter par la Chambre des représentants une réduction d’impôt pour les entreprises qui débutent. Les modalités de ce dispositif sont spécifiées dans l’article 145²⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992, rétabli par l’article 48 de la loi-programme du 10 août 2015. Lors de son examen par la commission des Finances de la Chambre des représentants, ce dispositif a fait l’objet de sévères critiques de la part d’observateurs avertis.

Dans la revue *Le Fiscologue* n°1434 du 12 juin 2015, Jan Van Dyck, rédacteur en chef livrait l’analyse suivante:

“Ainsi donc, l’appel invitant le nouveau gouvernement à prévoir, dans la foulée du tax shelter pour l’industrie cinématographique, un tax shelter notamment pour “des entreprises qui débutent”, a été entendu. L’avantage est considérable. Avec un taux pouvant grimper à 45 % dans le cas des micro-entités, le risque lié à un investissement en actions ou parts est reporté pour près de la moitié sur l’autorité publique. En même temps, force est de constater qu’en dépit du fait qu’il est alourdi par d’innombrables conditions d’application, le texte de loi en projet contient de telles lacunes et offre une telle marge d’interprétation que l’on peut se douter que de nombreux contribuables créatifs donneront libre cours à leur imagination, et ce pas nécessairement dans le sens souhaité par le législateur. Il suffit de songer à la tentation très prévisible d’opter – contrairement à ce qui se fait généralement – pour une surcapitalisation plutôt qu’une sous-capitalisation des sociétés, histoire de pouvoir bénéficier de l’avantage fiscal le plus important possible. On doit en outre constater que le projet n’attache à cet alléchant avantage fiscal aucune condition d’investissement économiquement utile de la part de la société bénéficiaire. Celle-ci peut faire ce que bon lui semble du capital ainsi apporté du moment qu’elle ne l’utilise pas pour une distribution de dividendes, pour l’acquisition d’actions ou parts ou pour l’octroi de prêts (voyez ci-dessus). Dans sa précédente version, le tax shelter pour l’industrie cinématographique nous a appris avec quelle rapidité un système devient ingérable lorsque les textes laissent trop de marge d’appréciation et que les avantages proposés sont très généreux, incitant ainsi, quasi inévitablement, à de “l’ingénierie fiscale”. Il est à espérer que l’on ne tombera pas dans

verleiden. Hopelijk gaat het met de tax shelter voor “startende ondernemingen” niet nog eens op die manier de verkeerde kant uit.”

Gelet op die kritiek wil de indiener van dit wetsvoorstel artikel 145²⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 zodanig wijzigen dat de antimisbruikbepalingen worden aangescherpt en dat wordt voorzien in een compensatie voor de toegekende forse belastingvermindering.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Artikel 2

1° Door deze wijziging worden de vennootschappen die door de inbreng van een bedrijfstak zijn opgericht, uitgesloten van het toepassingsgebied van de tax shelter.

2° Deze wijziging strekt ertoe zich ervan te vergewissen dat de vennootschap de middelen die op de belastingvermindering recht geven, niet gebruikt om vastgoed aan te kopen, en wel gedurende een periode van vier jaar.

3° Door deze wijziging worden vennootschappen die één of meer eigen aandelen inkopen, uitgesloten van het toepassingsgebied van de tax shelter.

4° Om de controle makkelijker te maken, houdt deze wijziging eveneens in dat de vennootschap de eerste vier boekjaren geen dividenden mag uitkeren, aandelen of deelbewijzen mag verwerven, eigen aandelen mag inkopen of eender welke lening mag toestaan. Er wordt niet meer verwezen naar de “ontvangen sommen”, aangezien die formulering te veel ruimte laat voor interpretatie.

5° Deze bepaling strekt ertoe de toekenning van de belastingvermindering te beperken tot louter de inbrengen in geld, waarbij de inbrengen in natura via een quasi-inbreng worden uitgesloten.

6° In de memorie van toelichting van voornoemde wet luidt het:

“Overeenkomstig artikel 15, § 5, W.Venn., moeten wanneer een vennootschap met één of meer andere vennootschappen verbonden is in de zin van artikel 11, W.Venn., de criteria inzake omzet en balanstotaal bedoeld in artikel 15, § 1, W.Venn., berekend worden op geconsolideerde basis.”¹. Bijgevolg is het logisch

¹ Kamer van volksvertegenwoordigers, DOC 54 1125/001, blz. 58.

les mêmes travers avec le tax shelter pour “les entreprises qui débutent”.”

Face à ces critiques, l’auteur de la présente proposition de loi souhaite apporter des modifications à l’article 145²⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992 afin de renforcer les dispositions anti-abus et d’insérer une contrepartie à l’importante réduction d’impôt accordée.

COMMENTAIRES DES ARTICLES

Article 2

1° Cette modification exclut du champ d’application du tax shelter les sociétés constituées par un apport de branche d’activité.

2° Cette modification vise à s’assurer que la société n’utilise pas les fonds qui donnent droit à la réduction d’impôt pour acquérir des immeubles et ce sur une période de quatre ans.

3° Cette modification exclut du champ d’application les sociétés qui ont procédé à un rachat d’action(s) propres(s)

4° Afin de rendre le contrôle plus aisé, cette modification exclut la possibilité pour la société de procéder au cours des quatre premiers exercices à une distribution de dividendes, une acquisition d’actions ou parts, un rachat d’actions propres ou à consentir un quelconque prêt. Il n’est plus fait référence aux “sommées perçues” car cette formulation laisse une marge d’interprétation trop grande.

5° Cette disposition vise à limiter l’octroi de la réduction d’impôt aux seuls apports en numéraire, en excluant les apports en nature via un quasi-apport.

6° L’exposé des motifs de la loi précitée rappelle que:

“Conformément à l’article 15, § 5, C.Soc., dans le cas d’une société liée à une ou plusieurs autres au sens de l’article 11, C.Soc., les critères en matière de chiffre d’affaires et de total du bilan visés à l’article 15, § 1^{er}, C.Soc., doivent être déterminés sur une base consolidée.”¹ Il est dès lors logique que, pour la réduction d’impôt majorée

¹ Doc Chambre des représentants 54 1125/001, page 58.

dat ook in verband met de verhoogde belastingvermindering (45 %) de aard van de micro-onderneming op geconsolideerde basis wordt geanalyseerd.

Artikel 3

Dit artikel strekt ertoe een compensatie te eisen voor het toegekende belastingvoordeel. Het is ingegeven door een voorwaarde in koninklijk besluit nr. 150 van 30 december 1982 tot wijziging van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen (beter bekend als de “wet-Cooreman-De Clercq”).

(45 %), le caractère de micro-entreprise soit analysé sur une base consolidée également.

Article 3

Cet article vise à exiger une contrepartie à l'avantage fiscal accordé. Il est inspiré d'une condition contenue dans l'arrêté royal n°150 du 30 décembre 1982 qui modifiait l'arrêté royal n°15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions et parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges mieux connu sous le nom de loi Cooreman/De Clercq.

Benoît DISPA (cdH)

WETSVOORSTEL

Artikel 1

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

Art. 2

In artikel 145²⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, hersteld bij de wet van 10 augustus 2015, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1. paragraaf 3, eerste lid, 2°, wordt aangevuld met de woorden: “of een inbreng van een bedrijfstak onverminderd de eventuele toepassing van de afwijking als bedoeld in § 1, derde lid;”;

2. paragraaf 3, eerste lid, 5°, wordt aangevuld met de volgende zinsnede: “; die voorwaarde moet in de loop van de eerste vier boekjaren van de vennootschap blijvend worden nageleefd;”;

3. in § 3, eerste lid, 8°, worden de woorden “of dividenden uitgekeerd” vervangen door de woorden “, dividenden uitgekeerd of één of meer eigen aandelen ingekocht;”;

4. § 3, eerste lid, 10°, wordt vervangen door wat volgt:

“10° de vennootschap keert in de eerste vier boekjaren geen dividend uit, verwerft geen aandelen, koopt geen eigen aandelen in of staat geen lening toe;”;

5. in § 3, derde lid, wordt tussen het 1° en het 2° een 1°/1 ingevoegd, luidende:

“1°/1: inbrengen in natura of betalingen voor de verwerving van goederen die vallen onder de definitie van een quasi-inbreng als bedoeld in de artikelen 220 tot 221, 396, 445 tot 447 en 657 van het Wetboek van vennootschappen;”;

6. in de inleidende zin van § 3, zesde lid, worden, tussen de woorden “de kapitaalbreng” en de woorden “wordt gedaan”, de woorden “op geconsolideerd niveau” ingevoegd “.

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

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

Art. 2

Dans l'article 145²⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992, rétabli par la loi du 10 août 2015, les modifications suivantes sont apportées:

1. le § 3, alinéa 1^{er}, 2°, est complété par les mots: “ou un apport de branche d'activité sans préjudice de l'éventuelle application de la dérogation prévue à l'article au § 1^{er}, alinéa 3;”;

2. le § 3, alinéa 1^{er}, 5°, est complété par le membre de phrase suivant: “cette condition doit être respectée de manière continue au cours des quatre premiers exercices de la société;”;

3. le § 3, alinéa 1^{er}, 8°, est complété par les mots “ou procédé à un quelconque rachat d'action(s) propre(s);”;

4. le § 3, alinéa 1^{er}, 10°, est remplacé par ce qui suit:

“10° la société n'effectue pas, au cours des quatre premiers exercices, de distribution de dividendes, d'acquisition d'actions ou parts, de rachat d'actions propres ou ne consent pas un quelconque prêt;”;

5. dans le § 3, alinéa 3, il est inséré, entre les points 1° et 2°, un point 1°/1, rédigé comme suit:

“1°/1: aux apports en nature ou aux sommes affectées à l'acquisition de biens qui répondent à la définition d'un quasi-apport tels que visés aux articles 220 à 221, 396, 445 à 447 et 657 du Code des sociétés;”;

6. au § 3, alinéa 6, phrase introductive, les mots “au niveau consolidé” sont insérés entre les mots “l'apport en capital a lieu” et les mots “répond également”.

Art. 3

In hetzelfde Wetboek wordt een artikel 145²⁶/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 145²⁶/1. Artikel 145²⁶ is niet van toepassing op de vennootschappen die tegenover de inschrijvers niet de verbintenis aangaan of naleven om, vóór het einde van het tweede aanslagjaar waarvoor de belastingvermindering wordt gevraagd, een in geld afgehaald bedrag van ten minste 60 % van het kapitaal of van de kapitaalverhoging, eventueel verhoogd met de uitgiftepremie, te gebruiken voor de volgende doeleinden:

1. aanschaffing of vervaardiging van immateriële of materiële vaste activa die voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid in België of in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden gebruikt;

2. uitgaven inzake onderzoek en ontwikkeling.

De tegenover de inschrijvers aangegane verbintenis moet formeel worden uitgedrukt in de prospectus van de uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van oprichting of van kapitaalverhoging. Het bewijs dat die verbintenis is nageleefd, moet worden voorgelegd ter schraging van de aangifte in de vennootschapsbelasting voor het eerste aanslagjaar waarvoor de belastingvermindering wordt gevraagd.”.

29 oktober 2015

Art. 3

Dans le même Code, il est inséré un article 145²⁶/1, rédigé comme suit:

“Art. 145²⁶/1 L'article 145²⁶ n'est pas applicable aux sociétés qui ne prennent pas ou qui ne respectent pas à l'égard des souscripteurs l'engagement d'affecter aux fins ci-après, avant la fin du deuxième exercice d'imposition pour lequel la réduction d'impôt est demandée, une somme au moins égale à 60 % du capital ou de l'augmentation de capital, libéré en numéraire, éventuellement augmenté de primes d'émission:

1. acquisition ou constitution d'immobilisations incorporelles ou corporelles affectées à l'exercice de l'activité professionnelle en Belgique ou dans un autre État de l'Espace économique européen;

2. dépenses en recherche et développement.

L'engagement pris à l'égard des souscripteurs doit être formellement exprimé dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte de constitution ou d'augmentation du capital. La preuve de l'observation de cet engagement doit être apportée à l'appui de la déclaration à l'impôt des sociétés pour le premier exercice d'imposition pour lequel la réduction d'impôt est demandée.”.

29 octobre 2015

Benoît DISPA (cdH)