

Chambre des Représentants

SESSION 1958-1959.

12 MAI 1959.

PROJET DE LOI

tendant à favoriser l'absorption ou la fusion
de sociétés et l'apport de branches d'activité.

EXPOSÉ DES MOTIFS

MESDAMES, MESSIEURS,

La concentration des entreprises contribue indiscutablement à l'amélioration de la productivité, au développement économique et au plein emploi de la main-d'œuvre. Mais cette concentration peut se heurter à des entraves d'ordre fiscal du fait, qu'en droit, une société qui est absorbée ou qui fusionne avec une ou plusieurs autres, entre en liquidation et procède au partage de son avoir social, ce qui entraîne la déduction de la taxe mobilière et de la contribution nationale de crise connexe sur l'ensemble des sommes réparties en espèces, en titres ou autrement, déduction faite du capital social réellement libéré restant à rembourser éventuellement revalorisé (art. 15, § 2, des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus).

Il n'est donc pas étonnant que, depuis 1927, plusieurs lois soient intervenues pour lever, tout au moins temporairement, ces entraves fiscales.

Depuis que la loi du 24 novembre 1953 a cessé ses effets, c'est-à-dire depuis le 1^{er} janvier 1958, aucune mesure nouvelle n'a été prise dans ce domaine, sauf en ce qui concerne l'absorption ou la fusion de sociétés de charbonnages, ainsi que la réunion de concessions de mines de houille et la cession, l'échange ou l'amodiation de parties de ces concessions, opérations visées par la loi du 24 janvier 1958 modifiant et complétant la loi du 13 août 1947 instituant le Conseil national des Charbonnages, ainsi que les lois coordonnées sur les mines, minières et carrières.

Dans les autres secteurs de l'économie, les absorptions ou fusions de sociétés et les apports de branches d'activité, aux-

Kamer der Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1958-1959.

12 MEI 1959.

WETSONTWERP

tot bevordering van de opslorping of de fusie
van vennootschappen en de inbreng van
bedrijfstukken.

MEMORIE VAN TOELICHTING

MEVROUWEN, MIJNE HEREN,

De concentratie van de ondernemingen draagt onbetwistbaar bij tot de verbetering van de productiviteit, de ontwikkeling van het economisch leven en de volledige tewerkstelling. Maar deze concentratie kan fiscaal gehinderd worden door het feit dat, in rechte, een vennootschap die opgeslorpt wordt of die fusioneert met een of meer andere, in vereffening treedt en haar maatschappelijk vermogen verdeelt, wat aanleiding geeft tot heffing van de mobiliënbelasting en de nationale crisisbelasting op het gezamenlijk bedrag der sommen uitgekeerd in specie, in effecten of anderszins, na aftrek van het eventueel gerevaloriseerd werkelijk gestort maatschappelijk kapitaal dat nog terugbetaalbaar is (art. 15, § 2, der samengeordende wetten betreffende de inkomstenbelastingen).

Het is dan ook niet te verwonderen dat sedert 1927 verschillende wetten zijn ontstaan om deze hinderpaal, althans tijdelijk, weg te nemen.

Sedert de wet van 24 november 1953 haar uitwerking heeft verloren, zegge van 1 januari 1958 af, werd geen enkele nieuwe maatregel op dat gebied genomen, behoudens wat betreft de opslorping of de fusie van steenkolenmijnmaatschappijen zomede de vereniging van steenkolenmijnconcessies, en de cessie, de omwisseling of de verpachting van een gedeelte van deze concessies, verichtingen welke bedoeld zijn bij de wet van 24 januari 1958 tot wijziging en aanvulling van de wet van 13 augustus 1947 houdende instelling van de Nationale Raad voor Steenkolenmijnen en der geordende wetten op de mijnen, groeven en graverijen.

In andere sectoren van de economie zouden de opslorpingen en fusies van vennootschappen en de inbreng van

quels il serait actuellement procédé, donneraient donc lieu à l'application du régime de droit commun en matière d'impôts sur les revenus.

Et pourtant, les raisons qui ont motivé antérieurement les mesures fiscales tendant à favoriser les opérations susvisées sont plus valables que jamais. L'évolution économique constante et les impératifs du Marché Commun posent de nouveaux problèmes de regroupement d'entreprises, dont la réalisation doit être encouragée.

C'est dans cet esprit que le Gouvernement a estimé opportun de soumettre à vos délibérations, le présent projet de loi qui, sous réserve d'adaptations nécessitées par les enseignements de l'expérience, rend applicables aux autres sociétés les dispositions prévues en faveur des sociétés de charbonnages par l'article 13 de la loi du 13 août 1947 instituant le Conseil national des Charbonnages, remplacé par l'article 2 de la loi précitée du 24 janvier 1958, qui, en matière fiscale, s'inspire des lois antérieures.

Commentaire des articles.

Article 1^{er}, § 1.

En vertu de l'article 1^{er}, § 1, les impôts sur les revenus et la contribution nationale de crise ne seront pas applicables à l'occasion du partage de l'avoir social des sociétés, dont la dissolution sera décidée, en vue de leur absorption ou de leur fusion, à partir du 1^{er} mars 1959 jusqu'au 31 décembre 1961.

Le texte précise que la dissolution de la société devra avoir pour but direct son absorption ou sa fusion.

Au surplus, pour que l'immunité fiscale s'applique, l'article premier, § 1, impose trois autres conditions :

1^o La société absorbante et la société née de la fusion devront avoir leur siège social ou leur principal établissement administratif en Belgique. Cette condition est indispensable si l'on considère que l'exemption des impôts normalement dus sur les bénéfices de liquidation qui résulteraient de l'absorption ou de la fusion n'est que provisoire, en ce sens que leur exigibilité est seulement différée jusqu'au moment de la liquidation future de la société absorbante ou née de la fusion (voir ci-après art. 3).

2^o Les apports à la société absorbante ou née de la fusion devront être uniquement rémunérés en parts représentatives de droits sociaux : la loi ne s'appliquera donc pas lorsque l'apport sera rémunéré partiellement en obligations ou en créances ou au moyen de soultes en argent.

3^o La fusion ou l'absorption devra répondre à un intérêt économique véritable, dont le Ministre des Affaires Economiques sera juge, c'est lui qui devra constater dans les formes et selon les modalités qui seront fixées par arrêté royal, que cette condition est réalisée.

Article 1^{er}, § 2.

Les termes généraux des lois antérieures tendant à favoriser les absorptions et fusions de sociétés ont incité l'Administration à considérer que, dans le chef des actionnaires ou associés des sociétés absorbées ou fusionnées en exemption d'impôts, les plus-values imposables en principe, qui résultent de l'échange des actions ou parts des sociétés

bedrijfstukken waartoe thans zou worden overgegaan, aanleiding geven tot de toepassing van het gemeen recht inzake inkomstenbelastingen.

En nochtans zijn de redenen, die de vroegere fiscale maatregelen tot bevordering van de vorenbedoelde verrichtingen gerechtvaardigd hebben, meer dan ooit geldig. De voortdurende economische evolutie en de gebiedende eisen van de Gemeenschappelijke Markt stellen nieuwe problemen van hergroepering der ondernemingen, die aanmoediging verdienen.

't Is in die gedachtengang dat de Regering het gepast geoordeeld heeft aan uw beraadslagingen onderhavig wetsontwerp te onderwerpen dat, mits zekere aanpassingen die door de lessen van de ondervinding noodzakelijk geworden zijn, ook op de andere vennootschappen de bepalingen toepasselijk maakt die voorzien zijn ten gunste van de steenkolenmijnsmaatschappijen bij artikel 13 van de wet van 13 augustus 1947 tot oprichting van de Nationale Raad voor Steenkolenmijnen, vervangen door artikel 2 van vorenbedoelde wet van 24 januari 1958 die, in fiscaal opzicht, getoetst werd aan de vorige wetten.

Commentaar op de artikelen.

Artikel 1, § 1.

Krachtens artikel 1, § 1, zullen de inkomstenbelastingen en de nationale crisisbelasting niet toepasselijk zijn bij de verdeling van het maatschappelijk vermogen der vennootschappen, waarvan de ontbinding zal beslist worden met het oog op hun opslorping of hun fusie van 1 maart 1959 tot 31 december 1961.

De tekst bepaalt dat de ontbinding van de vennootschap de opslorping of de fusie tot onmiddellijk doel moet hebben.

Daarenboven, opdat de fiscale vrijstelling zou toepasselijk zijn, legt artikel 1, § 1, drie andere voorwaarden op :

1^o De opslorpande vennootschap of de uit de fusie ontstane vennootschap zullen hun maatschappelijke zetel of hun voornaamste bestuursinrichting in België moeten hebben. Deze voorwaarde is onontbeerlijk, aangezien de vrijstelling van de normaal verschuldigde belastingen op de liquidatiewinsten, die zouden voortvloeien uit de opslorping of uit de fusie, slechts voorlopig is, in die zin dat hun eisbaarheid slechts uitgesteld wordt tot op het ogenblik van de toekomstige vereffening van de opslorpande of van de uit de fusie ontstane vennootschap (zie hierna art. 3).

2^o De inbrengsten in de opslorpande of in de uit de fusie ontstane vennootschap zullen slechts in deelbewijzen in de rechten van de vennootschap mogen vergoed worden; de wet zal dus niet van toepassing zijn wanneer de inbreng gedeeltelijk in obligaties of in schuldvorderingen of door middel van opleggen in geld vergoed wordt.

3^o De fusie of de opslorping zal aan een werkelijk economisch belang moeten beantwoorden; daarover zal de Minister van Economische Zaken oordelen : hij zal, in de vormen en volgens de modaliteiten welke bij koninklijk besluit zullen worden bepaald, moeten vaststellen dat aan deze voorwaarde is voldaan.

Artikel 1, § 2.

De algemene bewoordingen van de vroegere wetten tot bevordering van de opslorping en de fusie van vennootschappen hebben de Administratie ertoe aangezet te beschouwen dat, in hoofde van de aandeelhouders of vennoten van de onder vrijstelling van belasting opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, er geen aanleiding is tot

absorbées ou fusionnées contre des actions ou parts des sociétés absorbantes ou nées de la fusion, ne donnent pas lieu à taxation; ces plus-values sont dès lors considérées comme des revenus légalement et *définitivement exonérés*, ce qui implique que, le cas échéant, elles peuvent être distribuées en exemption d'impôt.

Il est apparu que pareille interprétation des termes généraux des dernières lois tendant à favoriser les absorptions ou fusions de sociétés est difficilement conciliable avec l'esprit desdites lois.

En effet, si l'on considère, d'une part, que l'exemption des excédents taxables qui apparaissent au moment de la liquidation des sociétés absorbées ou fusionnées n'est pas définitive, mais seulement provisoire, en ce sens que l'exigibilité des impôts normalement dus au moment de l'absorption ou fusion est différée jusqu'au moment de la liquidation de la société absorbante ou née de la fusion (voir art. 3 du présent projet de loi) et, d'autre part, que les amortissements, moins-values, plus-values, etc., des éléments apportés par les sociétés absorbées ou fusionnées aux sociétés absorbantes ou nées de la fusion sont déterminés comme si ces éléments n'avaient pas changé de mains (voir art. 4 à 7 du présent projet de loi), cela implique que, du point de vue fiscal, l'absorption ou fusion est réputée non réalisée et ne peut entraîner aucun avantage ou désavantage, ni pour les sociétés absorbées ou fusionnées, ni pour leurs actionnaires ou associés, ni pour les sociétés absorbantes ou nées de la fusion.

Dans cet esprit, l'article 1^{er}, § 2, du présent projet de loi prévoit :

a) que les plus-values éventuellement actées par les actionnaires ou associés des sociétés absorbées ou fusionnées, à la suite de l'échange de leurs actions ou parts de ces dernières sociétés contre des actions ou parts des sociétés absorbantes ou nées de la fusion, seront considérées comme des plus-values non réalisées et elles seront immunisées d'impôt aux conditions prévues à l'article 27, § 2bis, b, des lois coordonnées, c'est-à-dire aussi longtemps qu'elles ne feront pas l'objet de prélèvements en vue de leur distribution aux actionnaires ou associés;

b) que, lors de la réalisation des titres reçus en échange, la plus-value ou la moins-value qui en résultera sera déterminée eu égard à la valeur que les titres échangés avaient, fiscalement, au moment de l'échange, augmentée des plus-values taxées ou diminuée des moins-values admises après l'échange et que la plus-value éventuelle sera immunisée dans la mesure où elle correspondra à la dépréciation monétaire de la valeur d'investissement ou de revient des titres échangés (application de l'art. 27, § 2bis, a, des lois coordonnées).

Art. 2.

Si l'absorption ou la fusion de sociétés est un moyen de rationalisation des entreprises, la reprise d'une branche d'activité peut également contribuer à l'expansion de l'économie nationale.

Par analogie avec les mesures favorables prévues en cas d'absorption ou de fusion de sociétés, l'article 2 dispose que la taxe professionnelle ne sera pas applicable aux plus-values réalisées par une société qui fera apport, à partir du

belastingheffing op de in principe belastbare meerwaarden die voortvloeien uit de omwisseling van aandelen of delen van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen tegen aandelen of delen van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen; bedoelde meerwaarden worden derhalve beschouwd als wettelijk en *definitief vrijgestelde* inkomsten, wat impliceert dat zij gebeurlijk kunnen worden uitgekeerd onder vrijstelling van belasting.

Het is gebleken dat een dergelijke interpretatie van de algemene bewoordingen van de jongste wetten tot bevordering van de opslorping of fusie van vennootschappen moeilijk in overeenstemming met de geest van bedoelde wetten kan worden gebracht.

Inderdaad, zo men beschouwt, eensdeels, dat de vrijstelling van de belastbare excédents die bij de vereffening van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen aan het licht komen, niet definitief is doch slechts voorlopig, in die zin dat de eisbaarheid van de normaal bij de opslorping of fusie verschuldigde belastingen wordt uitgesteld tot het tijdstip van de vereffening van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap (cfr. art. 3 van dit wetsontwerp), en anderdeels, dat de afschrijvingen, minderwaarden, meerwaarden, enz., van de bestanddelen, door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen ingebracht bij de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen worden bepaald alsof deze bestanddelen niet van eigenaar waren veranderd (cfr. art. 4 tot 7 van dit wetsontwerp), impliceert dit dat, uit fiscaal oogpunt, de opslorping of fusie wordt geacht niet verwezenlijkt te zijn en noch voor de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, noch voor hun aandeelhouders of vennoten, noch voor de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen enig voor- of nadeel kan mede brengen.

In deze geest voorziet artikel 1, § 2, van dit wetsontwerp :

a) dat de meerwaarden welke de aandeelhouders of vennoten van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen gebeurlijk verwerven bij de omwisseling van hun aandelen of delen van deze vennootschappen tegen aandelen of delen van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen, als niet verwezenlijkte meerwaarden zullen worden beschouwd en vrijgesteld van belasting onder de bij artikel 27, § 2bis, b, der samengeordende wetten bepaalde voorwaarden, dit wil zeggen zolang zij niet het voorwerp zullen hebben uitgemaakt van voorafnemingen voor uitkering aan de aandeelhouders of vennoten;

b) dat, bij de verwezenlijking van de in ruil ontvangen effecten, de hieruit voortspruitende meerwaarde of minderwaarde zal worden bepaald met inachtneming van de waarde welke de omgeruilde effecten op fiscaal gebied hadden bij de uitwisseling, vermeerderd met de belaste meerwaarden of verminderd met de na de omwisseling aangenomen minderwaarden en dat de eventuele meerwaarde zal worden vrijgesteld in de mate dat zij zal overeenstemmen met de muntontwaarding van de investerings- of kostprijs van de omgeruilde effecten (toepassing van art. 27, § 2bis, a, der samengeordende wetten).

Art. 2.

Zo de opslorping of de fusie van vennootschappen een middel is tot rationalisatie der ondernemingen, kan ook de overname van een bedrijfstak medewerken tot de uitbreiding van de nationale economie.

Bij analogie met de gunstige maatregelen voorzien in geval van opslorping of van fusie van vennootschappen, beschikt artikel 2 dat de bedrijfsbelasting niet toepasselijk zal zijn op de meerwaarden verwezenlijkt door een ven-

1^{re} mars 1959 jusqu'au 31 décembre 1961, d'une ou de plusieurs branches de son activité à une autre société, existante ou à constituer, à condition :

1° que la société bénéficiaire de l'apport ait son siège social ou son principal établissement administratif en Belgique;

2° que l'apport soit uniquement rémunéré en parts représentatives de droits sociaux;

3° que l'apport réponde à un intérêt économique véritable.

Il est expressément prévu que, pour l'application de la présente loi, l'apport de participations ou de valeurs de portefeuille ne sera pas considéré comme constituant l'apport d'une branche d'activité et que les participations et valeurs de portefeuille éventuellement apportées avec les autres éléments d'une branche d'activité ne seront pas considérées comme faisant partie de cette branche; ceci afin d'éviter certaines tentatives qui auraient pour but d'échapper à la taxation des plus-values sur titres, grâce à l'apport du portefeuille.

Il y aura lieu d'entendre par branche d'activité l'ensemble des éléments investis dans une division de l'entreprise et constituant, d'un point de vue technique, une exploitation indépendante, c'est-à-dire un ensemble capable de fonctionner par ses propres moyens.

Art. 3.

En cas d'absorption ou de fusion, l'exemption prévue par l'article premier du présent projet de loi ne sera pas définitive, mais seulement provisoire, en ce sens que l'exigibilité des impôts qui seraient normalement dus au moment de l'absorption ou de la fusion, sera différée jusqu'au moment de la liquidation de la société absorbante ou née de la fusion. A cet effet, l'article 3 du présent projet de loi prévoit que le « boni de liquidation » de cette dernière société sera déterminé en déduisant de l'avoir réparti, non pas le capital social nouveau mais le capital social éventuellement revalorisé des sociétés disparues.

Art. 4.

Lorsque des éléments amortissables seront repris à l'occasion d'une absorption, d'une fusion ou d'un apport d'une branche d'activité, pour une valeur supérieure au montant restant à amortir de la valeur d'investissement ou de revient, éventuellement réévaluée, admise antérieurement dans le chef des sociétés absorbées, fusionnées ou apportées, ils ne pourront être amortis en exemption d'impôt par les sociétés absorbantes ou nées de la fusion et par les sociétés bénéficiaires de l'apport de branches d'activité, qu'à concurrence dudit montant restant à amortir.

Au surplus, pour qu'une telle limitation des amortissements admissibles du point de vue fiscal ne soit pas annulée en cas de réalisation (aliénation, destruction ou mise définitive hors d'usage) des éléments dont il s'agit, les moins-values ou plus-values à envisager dans le chef de la société absorbante ou de la société née de la fusion ou de la société bénéficiaire de l'apport seront déterminées comme si les éléments réalisés n'avaient pas changé de propriétaire au moment de l'absorption, de la fusion ou de l'apport.

nootschap welke vanaf 1 maart 1959 tot 31 december 1961 één of meer takken van haar bedrijvigheid inbrengt in een andere, bestaande of op te richten vennootschap, op voorwaarde :

1° dat de zetel of de voornaamste bestuursinrichting van de vennootschap die de inbreng geniet in België gelegen is;

2° dat de inbreng alleenlijk wordt vergoed in aandelen of deelbewijzen in de rechten van de vennootschap;

3° dat de inbreng aan een werkelijk economisch belang beantwoordt.

Voor de toepassing van deze wet wordt uitdrukkelijk voorzien dat de inbreng van participaties of van portefeuillewaarden niet beschouwd wordt als de inbreng van een bedrijfstak, en dat de participaties en portefeuillewaarden die eventueel zouden ingebracht worden met de andere elementen niet zullen beschouwd worden als deeluitmakend van deze bedrijfstak; dit om sommige pogingen te vermijden die tot doel zouden hebben, dank zij de inbreng van een portefeuille, aan de taxatie van meerwaarden op effecten te ontsnappen.

Als tak van bedrijvigheid moet aangezien worden het geheel der elementen die in een afdeling van de onderneming belegd zijn, en die, op technisch gebied, een onafhankelijke exploitatie uitmaken, dat wil zeggen een geheel dat bekwaam is door eigen middelen te werken.

Art. 3.

In geval van opslorping of fusie, zal de in het eerste artikel van dit wetsontwerp voorziene vrijstelling niet definitief zijn, doch slechts voorlopig, in die zin dat de eisbaarheid van de belastingen die normaal zouden verschuldigd zijn op het ogenblik van de opslorping of de fusie, zal uitgesteld worden tot op het ogenblik van de vereffening van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap. Te dien einde voorziet artikel 3 van dit wetsontwerp dat het « liquidatiebonus » van deze laatste vennootschap zal worden bepaald door van het uitgedeelde vermogen niet het nieuw maatschappelijk kapitaal af te trekken maar wel het maatschappelijk kapitaal (eventueel gerevalueerd) van de verdwenen vennootschappen.

Art. 4.

Wanneer afschrijfbaar elementen worden overgenomen bij gelegenheid van een opslorping, fusie of inbreng van een bedrijfstak, voor een hogere waarde dan het nog afschrijfbaar saldo van de investerings- of kostwaarde, gebeurlijk herschat, die vroeger in hoofde van de opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschappen aangenomen werd, zullen deze elementen slechts met vrijstelling van belasting kunnen afgeschreven worden door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen en door de met de inbreng van bedrijfstakken begunstigde vennootschappen, dan ten belope van gezegd nog afschrijfbaar bedrag.

Opdat daarenboven een dergelijke beperking van de op fiscaal gebied toelaatbare afschrijvingen in geval van verwezenlijking (tegeldemaking, vernietiging of definitief buitengebruikstelling) van de beschouwde elementen niet zou te niet gedaan worden, zal de minderwaarde of de meerwaarde, die moet beschouwd worden in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap of van de door de inbreng begunstigde vennootschap, bepaald worden alsof de verwezenlijkte elementen niet van eigenaar veranderd waren op het ogenblik van de opslorping, de fusie of de inbreng.

Pour la détermination de la plus-value immunisée sur immeubles et outillages professionnels conformément à l'article 27, § 2bis, a, des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus, le coefficient de revalorisation à envisager sera celui qui est prévu pour l'année de l'investissement de ces éléments par la société absorbée, fusionnée ou apporteuse.

Art. 5.

Lorsque des participations et valeurs de portefeuille seront reprises à l'occasion d'une absorption ou fusion pour un montant supérieur à leur valeur d'investissement ou de revient admise antérieurement dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées (augmentée des plus-values taxées et diminuée des moins-values admises dans le chef de ces sociétés absorbées ou fusionnées), une moins-value de ces éléments, non réalisée, mais que la société absorbante ou née de la fusion aura cependant exprimée dans ses comptes ou inventaires, ne pourra être retenue dans le chef de cette société que dans la mesure où leur valeur admise au point de vue fiscal sera inférieure au montant susvisé.

Lors de la réalisation de participations ou de valeurs de portefeuille qui auront été reprises à l'occasion d'une absorption ou d'une fusion, la plus-value ou la moins-value à envisager dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion, sera déterminée eu égard, non pas à la valeur de reprise, mais à la valeur d'investissement ou de revient admise antérieurement dans le chef de la société absorbée ou fusionnée, augmentée des plus-values taxées ou diminuées des moins-values admises tant avant qu'après l'absorption ou la fusion.

Pour déterminer la plus-value immunisée en vertu de l'article 27, § 2bis, a, des lois coordonnées, les titres réalisés seront considérés comme étant entrés dans le patrimoine de la société absorbante ou née de la fusion à la date de leur investissement par la société absorbée ou fusionnée.

Art. 6.

Les réserves déjà taxées qui existeront au moment de l'absorption ou de la fusion continueront à être considérées comme des revenus déjà taxés pour l'application des lois d'impôts dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion pour autant que ces réserves se retrouvent dans l'avoir de ces sociétés.

La société absorbante ou née de la fusion pourra ainsi reprendre les droits que la société absorbée ou fusionnée aurait pu faire valoir sur ces réserves si l'absorption ou la fusion n'avait pas eu lieu.

Dans le même esprit, les revenus d'actions ou de parts encaissés par la société absorbante ou née de la fusion et provenant de titres que la société absorbée ou fusionnée détenait au premier jour de l'exercice social de sa dissolution, seront considérés comme des revenus permanents déjà taxés au sens de l'article 52 des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus lorsque ces titres seront encore en possession de la société absorbante ou née de la fusion à l'expiration de l'exercice social au cours duquel ces revenus auront été encaissés.

Het in acht te nemen revalorisatie-coëfficiënt voor de vaststelling van de vrijgestelde meerwaarde op bedrijfs-immobiëlen en -uitrusting overeenkomstig artikel 27, 2bis, a, der samengeordende wetten betreffende de inkomstenbelastingen, zal datgene zijn voorzien voor het jaar van de investering van deze bestanddelen door de opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschap.

Art. 5.

Wanneer participaties en portefeuille-waarden zullen worden overgenomen bij gelegenheid van een opslorping of fusie, voor een hoger bedrag dan hun beleggings- of kostwaarde, vroeger aangenomen in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen (verhoogd met de belaste meerwaarden en verminderd met de minderwaarden aangenomen in hoofde van deze opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen), zal een niet verwezenlijkte minderwaarde van deze bestanddelen, welke de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap nochtans zal uitgedrukt hebben in haar rekeningen of inventarissen, slechts mogen in aanmerking worden genomen in hoofde van deze vennootschap in de mate dat hun uit fiscaal oogpunt aangenomen waarde kleiner zal zijn dan het hogerbedoeld bedrag.

Bij de verwezenlijking der participaties of portefeuille-waarden die zouden overgenomen zijn bij gelegenheid van een opslorping of fusie, zal de meer- of minderwaarde welke dient in acht genomen in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, bepaald worden rekening houdend, niet met de overnamewaarde, maar met de beleggings- of kostwaarde vroeger aangenomen in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap, verhoogd met de belaste meerwaarden of verminderd met de aangenomen minderwaarden, zowel vóór als na de opslorping of fusie.

Om de krachtens artikel 27, § 2bis, a, der samengeordende wetten vrijgestelde meerwaarde te bepalen, zullen de verwezenlijkte effecten beschouwd worden als zijnde opgenomen in het patrimonium van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap op de datum van hun investering door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap.

Art. 6.

De reeds belaste reserves die zullen bestaan op het ogenblik van de opslorping of fusie, zullen bij voortduur beschouwd worden als reeds belaste inkomsten vóór de toepassing van de wetten op de inkomstenbelastingen in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, voor zover deze reserves in het vermogen van deze vennootschappen terug te vinden zijn.

De opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap zal aldus de rechten kunnen overnemen die de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap had kunnen doen gelden op deze belaste reserves, indien de opslorping of fusie geen plaats had gehad.

In dezelfde geest zullen de inkomsten uit aandelen of delen, geïncasseerd door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap en voortkomende van effecten die de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap bezat de eerste dag van het boekjaar van haar ontbinding, beschouwd worden als bestendige reeds belaste inkomsten in de zin van artikel 52 der samengeordende wetten betreffende de inkomstenbelastingen. Wanneer deze effecten nog in het bezit zullen zijn van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap bij het einde van het boekjaar, gedurende hetwelk die inkomsten geïncasseerd werden.

Art. 7.

Les impôts et taxes qui seront établis postérieurement à la date d'absorption ou de fusion, sur les bénéfices réalisés avant cette date par les sociétés absorbées ou fusionnées, seront considérés, comme des charges professionnelles affectant les résultats de la société absorbante ou née de la fusion qui les aura payés, pour autant, bien entendu, qu'il s'agisse d'impôts et taxes déductibles au titre de dépenses professionnelles.

Le Ministre des Finances,

J. VAN HOUTTE.

AVIS DU CONSEIL D'ETAT.

Le Conseil d'Etat, section de législation, première chambre, saisi par le Ministre des Finances, le 28 février 1959, d'une demande d'avis sur un projet de loi « tendant à favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés et l'apport de branches d'activités », a donné le 24 mars 1959 l'avis suivant :

Le projet a pour but de favoriser par l'octroi d'avantages fiscaux la fusion de sociétés, l'absorption d'une société par une autre ainsi que l'apport d'une ou de plusieurs branches d'activités d'une société à une autre société existante ou à constituer.

Les avantages fiscaux ne concernent que les impôts directs. Il n'est rien modifié au régime des droits d'enregistrement.

Pour apprécier la portée du projet, il faut être attentif au fait que les impôts dont il est question aux articles 1 et 2 ne sont pas perçus selon une périodicité déterminée comme le sont la plupart des impôts directs, mais qu'ils sont dus en raison d'un acte juridique accompli par le contribuable : le partage de l'avoir social dans le cas de l'article premier, la réalisation d'une plus-value par le moyen d'un apport en société dans le cas de l'article 2.

Le projet n'entend pas accorder une immunité définitive d'impôts aux accroissements de l'avoir social et aux plus-values. Il décharge la société absorbée, fusionnée ou apporteuse, de l'obligation de payer l'impôt et reporte celle-ci sur la société absorbante, née de la fusion ou bénéficiaire de l'apport. La condition qui aurait entraîné la déduction de l'impôt est réputée non accomplie, mais si elle vient à se réaliser à nouveau, le montant imposable sera taxé comme si les biens n'avaient pas changé de mains.

Pour apprécier exactement la portée de l'avantage fiscal qui pourrait résulter de l'application de l'article 2, il faut tenir compte de ce que la plus-value acquise par la société apporteuse n'est exempte que de la taxe professionnelle et qu'elle subira, en cas de distribution aux associés, l'application de la taxe mobilière sans déduction : la plus-value n'est, en effet, pas un revenu déjà taxé et ne constitue pas une réserve imposée (art. 52, §§ 1 et 7, des lois coordonnées).

Cette même plus-value sera également imposée à la taxe professionnelle dans le chef de la société qui a reçu l'apport et le réalise, par application de l'article 13, § 3, deuxième alinéa, de la loi du 13 août 1947, modifiée par la loi du 24 janvier 1958, auquel l'article 3 du projet fait référence.

Il importe peu que dans le chef de la société qui a reçu l'apport, la plus-value fiscale imposable à la taxe professionnelle soit un élément du capital social libéré, non imposable à la taxe mobilière.

Art. 7.

De belastingen en taxes die zullen gevestigd worden na de datum van opslorping of fusie, op de vóór deze datum door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen behaalde winsten, zullen beschouwd worden als bedrijfslasten die de uitslagen bezwaren van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, die ze zal betaald hebben, voor zover, wel te verstaan, het gaat om belastingen en taxes die als bedrijfslasten aftrekbaar zijn.

De Minister van Financiën,

ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE.

De Raad van State, afdeling wetgeving, eerste kamer, op 28 februari 1959 door de Minister van Financiën verzocht hem van advies te dienen over een ontwerp van wet « tot bevordering van de opslorping of de fusie van vennootschappen en de inbreng van bedrijfstakken », heeft op 24 maart 1959 het volgende advies gegeven :

Door het toekennen van fiscale voordelen wil het ontwerp de fusie van vennootschappen, de opslorping van een vennootschap door een andere en de inbreng van een of meer bedrijfstakken van een vennootschap in een andere bestaande of op te richten vennootschap in de hand werken.

De fiscale voordelen hebben alleen betrekking op de directe belastingen. De regeling inzake registratierechten blijft ongewijzigd.

Om zich over de strekking van het ontwerp een oordeel te vormen, moet men erop bedacht zijn, dat de belastingen waar de artikelen 1 en 2 over spreken niet, zoals de meeste directe belastingen, op geregelde tijdstippen worden geïnd maar verschuldigd zijn ingevolge een rechtshandeling van de belastingplichtige : verdeling van het maatschappelijk vermogen in het geval van het eerste artikel, verkrijging van meerwaarde door inbreng in de vennootschap in het geval van artikel 2.

De bedoeling van het ontwerp is niet, dat de verhoging van het maatschappelijk vermogen en de meerwaarden voorgoed van belasting wordt vrijgesteld. De opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschap wordt ontslagen van de verplichting tot betalen van de belasting, die op de opslorpende, de uit de fusie ontstane of de door inbreng verrijkte vennootschap wordt overgedragen. De omstandigheid waaruit de belastingschuld zou zijn ontstaan, wordt geacht niet voorhanden te zijn; doet zij zich echter opnieuw voor, dan zal het belastbare bedrag worden belast alsof de goederen niet in andere handen waren overgegaan.

Om de juiste betekenis te vatten van het fiscale voordeel dat aan de toepassing van artikel 2 verbonden kan zijn, moet er rekening mee worden gehouden, dat de door de inbrengende vennootschap verkregen meerwaarde alleen van bedrijfsbelasting wordt vrijgesteld en dat, bij eventuele uitkering aan de vennoten, de mobiliënbelasting zonder afhouding zal worden toegepast. De meerwaarde is immers noch een reeds aangeslagen inkomen, noch een aangeslagen reserve (art. 52, §§ 1 en 7, van de gecoördineerde wetten).

Dezelfde meerwaarde zal ook in de bedrijfsbelasting worden aangeslagen in hoofde van de vennootschap die de inbreng heeft verkregen en hem te gelde maakt, bij toepassing namelijk van artikel 13, § 3, tweede lid, van de wet van 13 augustus 1947, gewijzigd bij de wet van 24 januari 1958, waarnaar artikel 3 van het ontwerp verwijst.

Het is van weinig belang, dat de in bedrijfsbelasting belastbare fiscale meerwaarde in hoofde van de vennootschap die de inbreng heeft verkregen, als bestanddeel van het volgestort maatschappelijk kapitaal niet onderworpen is aan de mobiliënbelasting.

Le projet appelle les observations particulières suivantes :

I.

La phrase liminaire des articles 1 et 2 se termine par les mots : « ... à la condition ». Les conditions qui sont ensuite énoncées devront être remplies cumulativement pour obtenir le bénéfice de la loi en projet. Il convient, dès lors, d'omettre l'article « la » et d'écrire : « ... à condition : 1° que... ».

II.

Les articles 1 et 2 exigent que la société absorbante, née de la fusion ou bénéficiaire de l'apport, ait son siège social ou son « principal établissement administratif » en Belgique.

En utilisant l'expression « principal établissement administratif en Belgique », le Gouvernement entend, suivant les explications fournies par son délégué, viser les sociétés soumises à la loi belge selon l'article 197 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Si le projet s'écarte, au point de vue de la terminologie, de ces lois coordonnées et de l'article 4 inséré dans la loi du 24 novembre 1953 par la loi du 29 décembre 1955, qui utilisent l'expression « principal établissement », il reprend la terminologie dont se sert l'article 14, § 1, 1°, des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus.

III.

L'article premier, 2°, et l'article 2, 1°, prévoient que les apports doivent être « uniquement rémunérés en actions ». Cette règle implique que les sociétés recevant les apports soient des sociétés anonymes ou des commandites par actions. Telle n'étant pas l'intention du Gouvernement, il conviendrait de remplacer le mot « actions » par les mots « parts représentatives de droits sociaux ».

IV.

La rédaction de l'article premier, 3°, et celle de l'article 2, 2°, manquent de précision. Il y est dit que la fusion ou l'apport doit répondre à certains buts économiques et que le Ministre des Affaires Economiques est chargé de délivrer une pièce justificative « à cet effet ». Cependant, la pièce n'a pas pour effet de permettre d'atteindre les buts économiques en question, mais seulement d'apporter la preuve que ces buts sont recherchés.

La deuxième phrase des articles 1, 3°, et 2, 2°, serait en conséquence plus exactement rédigée ainsi qu'il suit :

« La réalisation de cette condition doit être constatée par le Ministre des Affaires Economiques dans la forme et selon les modalités fixées par le Roi. »

V.

Alors que l'article premier parle de société possédant la personnalité juridique, l'article 2 vise les apports qu'une « personne morale » ferait à une autre.

Selon les renseignements fournis par le délégué du Gouvernement, il n'y a pas de différence, à ce point de vue, dans le champ d'application des articles 1 et 2. L'Exposé des Motifs n'emploie que le terme « société ». Il conviendrait, dès lors, de faire usage dans l'article 2 de l'expression « société possédant la personnalité juridique ».

VI.

Pour compléter le nouveau régime de taxation, l'article 3 du projet se réfère à certaines dispositions de l'article 13 de la loi du 13 août 1947 instituant le Conseil national des Charbonnages ainsi que l'Institut national de l'Industrie charbonnière, modifié par la loi du 24 janvier 1958.

Outre que la méthode qui consiste à établir une nouvelle législation par voie de références à des dispositions anciennes est à déconseiller, il est difficile d'appliquer à la matière du projet des textes qui font expressément mention d'absorptions, de fusions ou d'apports visés aux §§ 1 et 2 de l'article 13 précité, c'est-à-dire des absorptions ou fusions de sociétés qui ont pour objet l'exploitation de charbonnages, des réunions de concessions de mines de houille, des cessions, échanges ou amiations de parties de ces concessions.

Tant pour la clarté du projet que pour son exactitude, il conviendrait d'insérer dans le projet, en les adaptant, les textes que le Gouvernement désire rendre applicables à la matière nouvelle. Dans cet ordre d'idée, chacun des paragraphes de l'article 13, dont la disposition est reprise dans la loi nouvelle, devrait faire l'objet d'un article distinct, ainsi qu'il suit :

Article 3 du projet = article 13, § 1, alinéas 2 et 3;

Article 4 du projet = article 13, § 3;

Article 5 du projet = article 13, § 4;

Bij het ontwerp zijn de volgende bijzondere opmerkingen te maken :

I.

In de Franse versie eindigt de inleidende volzin van de artikelen 1 en 2 telkens met de woorden : « ... à la condition ». Wie voor de ontwerp-wet in aanmerking wenst te komen, moet aan alle genoemde voorwaarden samen voldoen. Men schrapte dus het lidwoord en schrijve : « ... à condition : 1° que... ».

II.

Krachtens de artikelen 1 en 2 moet de opslorpemde, de uit de fusie ontstane of de door inbreng verrijkte vennootschap haar maatschappelijke zetel of haar « voornaamste bestuursinrichting » in België hebben.

Bij de term « voornaamste bestuursinrichting in België » denkt de Regering, naar haar gemachtigde verklaarde, aan vennootschappen die aan de Belgische wet zijn onderworpen op grond van artikel 197 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen. Wijkt het ontwerp uit een oogpunt van terminologie af van die gecoördineerde wetten en van het door de wet van 29 december 1955 in de wet van 24 november 1953 ingevoerde artikel 4, waar de term « voornaamste inrichting » is gebruikt, het sluit anderzijds aan op de terminologie van artikel 14, § 1, 1°, van de gecoördineerde wetten betreffende de inkomstenbelastingen.

III.

Eerste artikel, 2°, en artikel 2, 1°, bepalen dat inbrengsten « alleenlijk in aandelen worden vergoed ». Deze regel impliceert dat de vennootschappen die inbrengsten verkrijgen, naamloze vennootschappen of commanditaire vennootschappen op aandelen zijn. Aangezien dit niet de bedoeling van de Regering is, vervange men het woord « aandelen » door « deelbewijzen in de rechten van de vennootschap ».

IV.

De tekst van het eerste artikel, 3°, en die van artikel 2, 2°, is niet zeer nauwkeurig. Hierin wordt gezegd, dat de fusie of de inbreng aan bepaalde economische doeleinden moet beantwoorden, en dat de Minister van Economische Zaken gelast is « te dien einde » een bewijsstuk af te geven. Dit bewijsstuk leidt er nochtans niet toe, dat de economische doeleinden worden bereikt; alleen bewijst het dat ze worden nagestreefd.

Een juistere lezing voor de tweede zin van de artikelen 1, 3°, en 2, 2°, ware derhalve :

« De Minister van Economische Zaken stelt vast of aan die voorwaarde is voldaan, in de vorm en volgens de regelen die de Koning bepaalt. »

V.

Terwijl artikel 1 spreekt van vennootschappen met rechtspersoonlijkheid, handelt artikel 2 over inbrengsten door een « rechtspersoon » aan een ander gedaan.

Naar de gemachtigde van de Regering heeft medegedeeld, is er, wat dat betreft, geen verschil in het toepassingsgebied van beide artikelen. De Memorie van Toelichting gebruikt alleen de term « vennootschap ». Men gebruike dus in artikel 2 de term « vennootschap met rechtspersoonlijkheid ».

VI.

Om de nieuwe belastingregeling aan te vullen, verwijst artikel 3 van het ontwerp naar bepalingen van artikel 13 van de wet van 13 augustus 1947 houdende instelling van de Nationale Raad voor Steenkolenmijnen alsook van het Nationaal Instituut voor Steenkolen-nijverheid, gewijzigd bij de wet van 24 januari 1958.

Afgezien van het feit, dat het niet-raadzaam is een nieuwe wetgeving vast te stellen door verwijzing naar vroegere bepalingen, kunnen op de stof van het ontwerp bezwaarlijk teksten worden toegepast die uitdrukkelijk spreken van opslorpingen, fusies of inbrengsten als bedoeld in de §§ 1 en 2 van evenvermeld artikel 13, met andere woorden van opslorpingen of fusies van vennootschappen die de ontginning van kolenmijnen tot doel hebben, van verenigingen van kolenmijn-concessies, van afstanden, van uitwisselingen of verpachtingen van gedeelten van die concessies.

Het ontwerp zou behalve aan klaarheid ook aan nauwkeurigheid winnen, als de teksten die de Regering op de nieuwe stof toepassing wil doen vinden, na aanpassing, in het ontwerp werden ingevoegd. Elke paragraaf van artikel 13 waarvan de tekst in de nieuwe wet wordt overgenomen, zou dan een afzonderlijk artikel vormen, als volgt :

Artikel 3 van het ontwerp = artikel 13, § 1, tweede en derde lid;

Artikel 4 van het ontwerp = artikel 13, § 3;

Artikel 5 van het ontwerp = artikel 13, § 4;

Article 6 du projet = article 13, § 5;

Article 7 du projet = article 13, § 6.

La chambre était composée de

MM. :

J. SUETENS, *premier président*;

L. MOUREAU, *conseiller d'Etat*;

G. HOLOYE, *conseiller d'Etat*;

P. COART-FRESART, *assesseur de la section de législation*;

P. ANSIAUX, *assesseur de la section de législation*;

Madame :

J. DE KOSTER, *greffier adjoint, greffier*.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise a été vérifiée sous le contrôle de M. J. SUETENS. Le rapport a été présenté par M. G. PIQUET, substitut.

Le Greffier,

(s.) J. DE KOSTER.

Pour expédition délivrée au Ministre des Finances.

Le 6 avril 1959.

Le Greffier du Conseil d'Etat,

Le Président,

(s.) J. SUETENS.

Artikel 6 van het ontwerp = artikel 13, § 5;

Artikel 7 van het ontwerp = artikel 13, § 6.

De kamer was samengesteld uit

de HH. :

J. SUETENS, *eerste-voorzitter*;

L. MOUREAU, *raadsheer van State*;

G. HOLOYE, *raadsheer van State*;

P. COART-FRESART, *bijzitter van de afdeling wetgeving*;

P. ANSIAUX, *bijzitter van de afdeling wetgeving*;

Mevrouw :

J. DE KOSTER, *adjunct-greffier, greffier*.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst werd nagezien onder toezicht van de H. J. SUETENS. Het verslag werd uitgebracht door de H. G. PIQUET, substituit.

De Griffier,

(get.) J. DE KOSTER.

Voor uitgifte afgeleverd aan de Minister van Financiën.

De 6^e april 1959.

De Griffier van de Raad van State;

R. DECKMYN.

PROJET DE LOI

BAUDOUIN, ROI DES BELGES,

A tous, présents et à venir, SALUT.

Sur la proposition de Notre Ministre des Finances,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

Notre Ministre des Finances est chargé de présenter en Notre nom aux Chambres législatives le projet de loi dont la teneur suit :

Article premier.

§ 1. Les impôts sur les revenus et la contribution nationale de crise ne sont pas applicables à l'occasion du partage de l'avoir social des sociétés possédant la personnalité juridique, dont la dissolution est décidée, en vue de leur absorption ou de leur fusion, à partir du 1^{er} mars 1959 jusqu'au 31 décembre 1961, à condition :

1° que la société absorbante ou née de la fusion ait son siège social ou son principal établissement administratif en Belgique;

2° que les apports à la société absorbante ou née de la fusion soient uniquement rémunérés en parts représentatives de droits sociaux;

3° que l'absorption ou la fusion tende à l'amélioration de la productivité, à la lutte contre le chômage ou à la rationalisation de l'économie. La réalisation de cette condition doit être constatée par le Ministre des Affaires Economiques dans la forme et selon les modalités fixées par le Roi.

WETSONTWERP

BOUDEWIJN, KONING DER BELGEN,

Aan allen, tegenwoordigen en toekomstenden, HEIL.

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ :

Onze Minister van Financiën is gelast in Onze naam bij de Wetgevende Kamers het wetsontwerp in te dienen waarvan de tekst volgt :

Eerste artikel.

§ 1. De inkomstenbelastingen en de nationale crisisbelasting zijn niet toepasselijk bij de verdeling van het maatschappelijk vermogen van de vennootschappen met rechtspersoonlijkheid waarvan tot de ontbinding wordt besloten, met het oog op hun opslorping of fusie, van 1 maart 1959 tot 31 december 1961, op voorwaarde :

1° dat de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap haar maatschappelijke zetel of haar voornaamste bestuursinrichting in België heeft;

2° dat de inbrengsten aan de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap alleenlijk in deelbewijzen in de rechten van de vennootschap worden vergoed;

3° dat de opslorping of de fusie ertoe strekt de productiviteit te verbeteren, de werkloosheid te bestrijden of het bedrijfsleven te rationaliseren. De Minister van Economische Zaken stelt vast of aan die voorwaarde is voldaan, in de vorm en volgens de regelen die de Koning bepaalt.

§ 2. Dans le chef des actionnaires ou associés des sociétés absorbées ou fusionnées dans les conditions prévues au § 1, les plus-values qu'ils ont exprimées dans leurs comptes ou inventaires, à l'occasion de l'échange de leurs actions ou parts des sociétés absorbées ou fusionnées contre des actions ou parts des sociétés absorbantes ou nées de la fusion, sont considérées comme des plus-values non réalisées visées à l'article 27, § 2bis, b, des lois relatives aux impôts sur les revenus, coordonnées le 15 janvier 1948.

Lorsque ces actionnaires ou associés réalisent les actions ou parts qu'ils ont ainsi reçues en échange, la plus-value ou la moins-value est déterminée eu égard à la valeur d'investissement ou de revient des actions ou parts échangées, augmentée des plus-values taxées ou diminuée des moins-values admises tant avant qu'après l'échange; pour la détermination de la plus-value immunisée en vertu de l'article 27, § 2bis, a, des mêmes lois coordonnées, les actions ou parts réalisées sont censées être entrées dans leur patrimoine à la date d'investissement des actions ou parts échangées.

En cas d'absorptions ou de fusions successives, la valeur et la date d'investissement dans le sens de l'alinéa qui précède s'entendent de la valeur et de la date d'investissement des actions ou parts des sociétés qui sont initialement intervenues dans les absorptions ou fusions opérées conformément au § 1.

Art. 2.

La taxe professionnelle n'est pas applicable aux plus-values réalisées par une personne morale qui fait apport, à partir du 1^{er} mars 1959 jusqu'au 31 décembre 1961, d'une ou de plusieurs branches de son activité, à une personne morale existante ou à constituer, dont le siège social ou le principal établissement administratif est situé en Belgique, à la condition :

1° que l'apport soit uniquement rémunéré en parts représentatives de droits sociaux;

2° que l'apport tende à l'amélioration de la productivité, à la lutte contre le chômage ou à la rationalisation de l'économie. La réalisation de cette condition doit être constatée par le Ministre des Affaires Economiques dans la forme et selon les modalités fixées par le Roi.

Les participations et valeurs de portefeuille ne sont pas considérées comme constituant une branche d'activité ou comme faisant partie d'une branche d'activité.

Art. 3.

En cas de partage ultérieur de l'avoir social de la société absorbante ou de la société née de la fusion, le capital déductible en vue de l'application, dans son chef, des dispositions de l'article 15, § 2, des mêmes lois coordonnées, sera constitué par le total des capitaux qui, au moment de l'absorption ou de la fusion étaient susceptibles d'être déduits dans le chef des sociétés absorbantes, absorbées ou fusionnées, majoré ou diminué, suivant le cas, des libérations effectives ou des remboursements de capitaux opérés postérieurement à l'absorption ou à la fusion.

En cas d'absorptions ou de fusions successives, le capital déductible dans le sens de l'alinéa qui précède s'entend du capital qui était susceptible d'être déduit dans le chef des sociétés qui sont initialement intervenues dans les absorptions ou fusions visées à l'article 1^{er}.

§ 2. In hoofde van de aandeelhouders of vennoten van de in de voorwaarden voorzien bij § 1 opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, worden de meerwaarden die zij in hun rekeningen of inventarissen hebben uitgedrukt ter gelegenheid van de omruiling van hun aandelen of delen in de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen tegen aandelen of delen in de opslorpemde of uit de fusie ontstane vennootschappen, beschouwd als niet verwezenlijkte meerwaarden bedoeld in artikel 27, § 2bis, b, der wetten betreffende de inkomstenbelastingen, samengeordend op 15 januari 1948.

Wanneer deze aandeelhouders of vennoten de aldus in ruil ontvangen aandelen of delen verwezenlijken, wordt de meerwaarde of de minderwaarde vastgesteld rekening houdend met de investerings- of kostwaarde der omgeruilde aandelen of delen, vermeerderd met de meerwaarden die belast of verminderd met de minderwaarden die aangenomen werden zowel vóór als na de omruiling; voor de vaststelling van de krachtens artikel 27, § 2bis, a, derzelfde samengeordende wetten vrijgestelde meerwaarde, worden de verwezenlijkte aandelen of delen geacht in het patrimonium te zijn opgenomen op de datum van de investering der omgeruilde aandelen of delen.

In geval van opeenvolgende opslorpingen of fusies, wordt door waarde en datum van investering in de zin van het voorgaande lid verstaan, de waarde en de datum van investering van de aandelen of delen in de vennootschappen die aanvankelijk zijn tussengekomen in de overeenkomstig § 1 gedane opslorpingen of fusies.

Art. 2.

De bedrijfsbelasting is niet toepasselijk op de meerwaarden welke verwezenlijkt worden door een rechtspersoon die van 1 maart 1959 tot 31 december 1961 één of meer takken van zijn bedrijvigheid inbrengt bij een bestaande of nog op te richten rechtspersoon waarvan de maatschappelijke zetel of de voornaamste bestuursinrichtingen in België is gelegen, op voorwaarde :

1° dat de inbreng alleenlijk in deelbewijzen in de rechten van de vennootschap wordt vergoed;

2° dat de inbreng ertoe strekt de productiviteit te verbeteren, de werkloosheid te bestrijden of het bedrijfsleven te rationaliseren. De Minister van Economische Zaken stelt vast of aan die voorwaarde is voldaan, in de vorm en volgens de regelen die de Koning bepaalt.

De participaties en waarden in portefeuille worden niet beschouwd als een tak van de bedrijvigheid, of als deel uitmakend van een tak van de bedrijvigheid.

Art. 3.

In geval van latere verdeling van het maatschappelijk vermogen der opslorpemde vennootschap of der vennootschap ontstaan uit de fusie, zal het kapitaal dat aftrekbaar is met het oog op de toepassing, in haren hoofde, van artikel 15, § 2, derzelfde samengeordende wetten samengesteld zijn uit het totaal der kapitalen welke op het ogenblik der opslorping of der fusie vatbaar waren voor aftrek in hoofde der opslorpemde, opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, verhoogd of verminderd, volgens het geval, met de werkelijke stortingen of met de terugbetalingen van kapitaal waartoe werd overgegaan na de opslorping of de fusie.

In geval van opeenvolgende opslorpingen of fusies, wordt onder kapitaal dat aftrekbaar is in de zin van voorgaand lid, verstaan het kapitaal dat vatbaar was voor aftrekking in hoofde van de vennootschappen die aanvankelijk zijn tussengekomen in de opslorpingen of fusies bedoeld in artikel 1.

Art. 4.

Lorsque, dans les cas visés aux articles 1 et 2, des éléments amortissables prévus à l'article 26, § 2, 4°, des mêmes lois coordonnées, sont repris pour une valeur supérieure au montant restant à amortir de la valeur d'investissement ou de revient, éventuellement réévaluée, admise antérieurement dans le chef des sociétés absorbées, fusionnées ou apportées, ces éléments ne peuvent être amortis en exemption d'impôt par la société absorbante ou née de la fusion, ou par la société bénéficiaire de l'apport, qu'à concurrence du dit montant restant à amortir.

En cas d'aliénation, de destruction ou de mise définitive hors d'usage d'un élément amortissable, prévu à l'article 26, § 2, 4°, des mêmes lois coordonnées, la plus-value ou la moins-value à envisager dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion ou de la société bénéficiaire de l'apport, est déterminée eu égard à la valeur d'investissement ou de revient admise antérieurement dans le chef de la société absorbée, fusionnée ou apportée, diminuée des amortissements admis tant avant qu'après l'absorption, la fusion ou l'apport.

En cas d'absorptions ou de fusions successives, la valeur d'investissement ou de revient et le montant restant à amortir de cette valeur dans le sens des alinéas qui précèdent, s'entendent de la valeur d'investissement ou de revient et du montant restant à amortir dans le chef des sociétés qui sont initialement intervenues dans les absorptions, fusions ou apports visés aux articles 1 et 2.

Pour la détermination de la plus-value immunisée, en vertu de l'article 27, § 2bis, a. des mêmes lois coordonnées, le coefficient à envisager est celui qui est prévu pour l'année de l'investissement par la société absorbée, fusionnée ou apportée.

Art. 5.

Lorsque des participations et valeurs de portefeuille sont reprises à l'occasion d'une absorption ou d'une fusion visée à l'article premier, pour une valeur supérieure au montant de leur valeur d'investissement ou de revient admise antérieurement dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées, augmentée des plus-values taxées ou diminuée des moins-values admises dans le chef de ces sociétés, une moins-value de ces éléments, non réalisée, mais que la société absorbante ou née de la fusion a cependant exprimée dans ses comptes ou inventaires, ne peut être retenue, pour la détermination des bénéfices imposables de cette société, que dans la mesure où la valeur admise desdits éléments à la date de clôture de son bilan est inférieure audit montant.

En cas de réalisation de participations et de valeurs de portefeuille qui ont été reprises à l'occasion d'une absorption ou d'une fusion visée à l'article premier, la plus-value ou la moins-value à envisager dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion est déterminée, eu égard à la valeur d'investissement ou de revient admise antérieurement dans le chef de la société absorbée ou fusionnée, augmentée des plus-values taxées ou diminuée des moins-values admises tant avant qu'après l'absorption ou la fusion.

En cas d'absorptions ou de fusions successives, le montant de la valeur d'investissement ou de revient dans le sens

Art. 4.

Wanneer, in de gevallen bedoeld bij artikels 1 en 2, afschrijfbaar elementen zoals bepaald in artikel 26, § 2, 4°, derzelfde samengeordende wetten worden overgenomen voor een hogere waarde dan het nog af te schrijven bedrag van de investerings- of kostwaarde, eventueel herschat, vroeger aangenomen in hoofde van de opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschappen, dan mogen deze elementen slechts in vrijstelling van belasting afgeschreven worden door de opslorpemde of uit de fusie ontstane vennootschap of door de van de inbreng genietende vennootschap, ten belope van het voormeld nog af te schrijven bedrag.

In geval van vervreemding, vernieling of definitieve buitengebruikstelling van een bij artikel 26, § 2, 4°, derzelfde samengeordende wetten bepaald afschrijfbaar element, wordt de in hoofde van de opslorpemde of uit de fusie onstane vennootschap of van de inbreng genietende vennootschap in beschouwing te nemen meerwaarde of minderwaarde bepaald met inachtneming van de vroeger in hoofde van de opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschap aangenomen investerings- of kostwaarde, verminderd met de zowel vóór als na de opslorping, fusie of inbreng aangenomen afschrijvingen.

In geval van opeenvolgende opslorpingen, fusies, of inbrengsten, wordt door investerings- of kostwaarde of door het nog af te schrijven bedrag van deze waarde in de zin van voorgaande leden verstaan, de investerings- of kostwaarde en het nog af te schrijven bedrag in hoofde van de vennootschappen die aanvankelijk zijn tussengekomen in de opslorpingen, fusies en inbrengsten bedoeld bij artikels 1 en 2.

Voor het bepalen van krachtens artikel 27, § 2bis, a. derzelfde samengeordende wetten belastingvrijdom genietende meerwaarde, is de in beschouwing te nemen coëfficiënt deze welke is bepaald voor het jaar van de investering door de opgeslorpte gefusioneerde of inbrengende vennootschap.

Art. 5.

Wanneer participaties en waarden in portefeuille ter gelegenheid van een bij het eerste artikel bedoelde opslorping of fusie worden overgenomen voor een hogere waarde dan het bedrag van de investerings- of kostwaarde, vroeger aangenomen in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, vermeerderd met de meerwaarden welke belast of verminderd met de minderwaarden welke aangenomen werden in hoofde van deze vennootschappen, dan mag een niet verwezenlijkte minderwaarde van deze elementen, welke de opslorpemde of uit de fusie ontstane vennootschap niettemin in haar rekeningen of inventarissen uitgedrukt heeft, slechts in aanmerking genomen worden voor het bepalen van de belastbare winsten van deze vennootschap, in de mate dat de aangenomen waarde van de bedoelde elementen op de datum van de afsluiting van haar balans lager is dan het vorenbedoeld bedrag.

In geval van verwezenlijking van participaties en waarden in portefeuille die ter gelegenheid van een bij het eerste artikel bedoelde opslorping of fusie werden overgenomen, wordt de in hoofde van de opslorpemde of uit de fusie ontstane vennootschap in beschouwing te nemen meerwaarde of minderwaarde bepaald met inachtneming van de vroeger in hoofde der opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap aangenomen investerings- of kostwaarde, vermeerderd met de belaste meerwaarden of verminderd met de aangenomen minderwaarden, zowel vóór als na de opslorping of fusie.

In geval van opeenvolgende opslorpingen of fusies wordt door bedrag van de investerings- of kostwaarde in de zin

des alinéas qui précèdent, s'entend du montant de la valeur d'investissement ou de revient dans le chef des sociétés qui sont initialement intervenues dans les absorptions ou fusions visées à l'article premier.

Pour la détermination de la plus-value immunisée, en vertu de l'article 27, § 2bis, a, des mêmes lois coordonnées, les participations et valeurs de portefeuille réalisées par la société absorbante ou née de la fusion, sont censées être entrées dans son patrimoine à la date de leur investissement par la société absorbée ou fusionnée.

Art. 6.

L'article 52 des mêmes lois coordonnées reste applicable aux revenus déjà taxés dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées conformément à l'article premier, dans la mesure où ces revenus se retrouvent dans les avoirs des sociétés absorbantes ou nées de la fusion.

Les revenus d'actions ou de parts encaissés par la société absorbante ou née de la fusion et provenant de titres que la société absorbée ou fusionnée conformément à l'article premier, détenait au premier jour de l'exercice social de sa dissolution, sont considérés comme des revenus permanents déjà taxés, au sens de l'article 52 des mêmes lois coordonnées, si ces titres sont encore en possession de la société absorbante ou née de la fusion à l'expiration de l'exercice social au cours duquel ces revenus ont été encaissés.

Art. 7.

Les impôts et taxes dus par les sociétés absorbées ou fusionnées conformément à l'article premier et non encore enrôlés au moment de leur absorption ou fusion, constituent des charges professionnelles dans le chef des sociétés absorbantes ou nées de la fusion, à moins qu'il ne s'agisse d'impôts et taxes qui, par leur nature même, n'ont pas ce caractère.

Donné à Bruxelles, le 9 mai 1959.

van voorgaande leden verstaan, het bedrag van de investerings- of kostwaarde in hoofde van de vennootschappen die aanvankelijk zijn tussengekomen in de opslorpingen of fusies bedoeld bij het eerste artikel.

Voor het bepalen van de krachtens artikel 27, § 2bis, a, derzelfde samengeordende wetten belastingvrijdom genietende meerwaarde, wordt geacht dat de door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, verwezenlijkte participaties of waarden in portefeuille in haar patrimonium getreden zijn op de datum van hun investering door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap.

Art. 6.

Artikel 52 derzelfde samengeordende wetten blijft toepasselijk op de inkomsten reeds belast in hoofde van de overeenkomstig het eerste artikel opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, in de mate dat deze inkomsten terug te vinden zijn in de vermogens van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen.

De inkomsten van aandelen of van delen, geïncasseerd door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap en voortkomende van effecten welke de overeenkomstig het eerste artikel opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap bezat op de eerste dag van het maatschappelijk boekjaar van haar ontbinding, worden beschouwd als bestendige reeds belaste inkomsten in de zin van artikel 52 van dezelfde samengeordende wetten, indien deze effecten nog in het bezit zijn van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap bij het verstrijken van het maatschappelijk boekjaar gedurende hetwelk deze inkomsten werden geïnd.

Art. 7.

De belastingen en taxes verschuldigd door de bij het eerste artikel bedoelde opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, en welke nog niet ingekohierd zijn op het ogenblik van de opslorping of fusie, maken bedrijfslasten uit in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen, tenware het gaat om belastingen en taxes die wegens hun aard zelf dit karakter niet hebben.

Gegeven te Brussel, 9 mei 1959.

BAUDOUIN.

PAR LE ROI :

Le Ministre des Finances.

VAN KONINGSWEGE :

De Minister van Financiën.

J. VAN HOUTTE.