

Chambre des Représentants

SESSION 1983-1984

25 AVRIL 1984

PROPOSITION DE LOI

sur la société de haute technologie

(Déposée par M. Wathelet)

DEVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Les entreprises de haute technologie sont appelées à constituer l'un des moteurs de la rénovation industrielle de notre pays. La proposition de loi que j'ai l'honneur de vous soumettre a pour but de favoriser la création de pareilles entreprises et de faciliter le développement de celles qui se sont constituées récemment.

Elle est fondée sur trois considérations fondamentales :

1° Dans un monde où l'industrie lourde, l'industrie extractive, l'industrie textile et même l'industrie pétrochimique se déplacent vers le tiers monde, la rénovation des structures industrielles du pays exige l'implantation en Belgique d'industries de haute technologie qui nous permettront de conserver notre position, notamment dans le domaine des exportations, et constitueront la base de notre structure industrielle du début du XXI^e siècle.

2° Bien que notre potentiel scientifique soit élevé, la situation de notre pays en matière de recherche industrielle est alarmante comparée à celle des autres pays occidentaux. En 1979, le rapport entre les dépenses totales de Recherche et Développement (« R et D ») et le Produit intérieur brut n'a été que de 1,38 en Belgique (Programmation de la politique scientifique, *La recherche industrielle en Belgique*, 1979, pp. 9 et 10) contre plus de 2,40 en Suisse, 2,40 aux Etats-Unis, 2,25 en R. F. A., 2,05 au Japon, 1,87 en Suède, 1,95 aux Pays-Bas et 1,80 en France (O. C. D. E., *Indicateurs de la science et de la technologie*, cité par l'ouvrage ci-dessus). Les seuls pays que nous dépassons sont la Finlande, le Canada et l'Italie. Notre position dans ce classement est particulièrement préoccupante, surtout lorsqu'on connaît le nombre de nos cerveaux qui brillent sous d'autres cieux.

Kamer van Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1983-1984

25 APRIL 1984

WETSVOORSTEL

betreffende de hoogtechnologische onderneming

(Ingediend door de heer Wathelet)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

De hoogtechnologische ondernemingen worden beslist een van de gangmakers van de industriële innovatie in ons land. Het onderhavige wetsvoorstel beoogt de oprichting van dergelijke ondernemingen te bevorderen en de ontwikkeling van onlangs opgerichte ondernemingen te vergemakkelijken.

Het voorstel stoelt op drie fundamentele overwegingen :

1° In een wereld waar de zware industrie, de delfstoffenindustrie, de textielindustrie en zelfs de petrochemische industrie zich gaan vestigen in de derde wereld, kan er van industriële innovatie in ons land slechts sprake zijn mits wij hoogtechnologische bedrijven aantrekken die ons in staat moeten stellen onze plaats op de exportmarkt te handhaven en die de grondslag zullen vormen van onze industriële structuur bij het begin van de XXI^e eeuw.

2° Ofschoon ons wetenschappelijk potentieel op een hoog peil staat, toch is de toestand van ons land op het gebied van industrieel onderzoek onrustwekkend in vergelijking met die van de andere Westerse landen. In 1979 bedroeg de verhouding tussen de totale uitgaven voor Onderzoek en Ontwikkeling (« R en D ») en het bruto binnenlandse product in België niet meer dan 1,38 (Programmation de la politique scientifique, *La recherche industrielle en Belgique*, 1979, blz. 9 en 10) tegen meer dan 2,40 in Zwitserland, 2,40 in de Verenigde Staten, 2,25 in de B. R. D., 2,05 in Japan, 1,87 in Zweden, 1,95 in Nederland en 1,80 in Frankrijk, (O. E. S. O. *Indicateurs de la science et de la technologie*, aangehaald in het voornoemde werk). Alleen Finland, Canada en Italië doen het nog minder goed dan wij. Onze plaats in die rangschikking is uiterst zorgwekkend vooral als men weet hoeveel van onze knapste vorsers in den vreemde werkzaam zijn.

Le rapport 1,38 est d'ailleurs optimiste car 68,73 % seulement les dépenses totales de R et D sont faites dans le secteur industriel. En termes d'emploi, les statistiques sont tout aussi décevantes. En Belgique, l'ensemble du personnel occupé en R et D était, en 1974, de 7,4 % de la population active contre 14,5 % en Suisse, 12,2 % en R. F. A., 10,8 % aux Pays-Bas, 10,4 % au Japon et 9,8 % en France (Programmation de la politique scientifique, o.c., p. 16).

3° Pour combler ce retard et réaliser la nécessaire reconversion industrielle, notamment pour les technologies de pointe, des capitaux considérables sont nécessaires.

Il est clair que les pouvoirs publics n'ont pas l'argent nécessaire pour financer la réalisation de ces deux objectifs. Ils ne pourront pas l'avoir. Ils doivent déjà financer la solution aux problèmes de certaines entreprises en difficulté; la sidérurgie et les charbonnages en constituent l'exemple le plus considérable. Ils doivent aussi subsidier les investissements des secteurs en expansion ou en vitesse de croisière. Ils doivent encore financer la recherche fondamentale. Ils n'ont pas, ils n'auront pas les moyens financiers nécessaires à la reconversion par les technologies nouvelles, quel que soit l'effort fait dans ce sens actuellement, notamment au niveau des Régions.

Un chiffre pour exemple: le Massachusetts Institute of Technology, aux Etats-Unis, dispose, chaque année, de dix-sept milliards et demi de FB pour la recherche. L'I. R. S. I. A., le Fonds des Prototypes et les crédits budgétaires de la Région wallonne pour les technologies nouvelles représentent moins d'un tiers de cette somme!

L'Etat de Michigan (environ 8 850 000 habitants), qui connaît des problèmes semblables à ceux de la Wallonie résultant, eux aussi, d'une industrie ancienne, vient de créer son Institut de Robotique avec deux cent millions de dollars de dotation initiale, dont dix-sept seulement viennent des pouvoirs publics. Il l'a fait, en matière de biotechnologie, avec cent millions de dollars. Les sommes nécessaires sont donc extraordinairement élevées. Des capitaux privés sont donc nécessaires.

Est-ce que cet argent existe dans notre pays?

Selon certains, « lorsqu'il y a de bonnes idées, l'argent existe »; selon d'autres, ce n'est vrai que si la rémunération est assurée!

Un emprunt public de 140 milliards a pu être couvert en un jour grâce à l'épargne des investisseurs institutionnels et des citoyens du pays. On sait que d'importants capitaux belges sont investis à l'étranger. Autrement dit, l'argent est probablement là. Il est tout aussi probable qu'on ne le voit pas. Il n'est pas nécessaire non plus, croyons-nous, d'aboutir à des solutions de pardon fiscal pour le faire revenir s'il est parti. Il faut simplement, pour que cet argent puisse s'investir dans ce qui est nécessaire pour demain, dans les unités nouvelles qui seront nécessaires à la reconversion, « intéresser » cet argent à se placer là où nous devons reconnaître qu'il est totalement indispensable.

L'on doit, à cet égard, constater qu'en Belgique les capitaux privés évitent de s'investir dans des entreprises de haute technologie. La raison en réside essentiellement dans les risques élevés de pareils placements. En effet:

a) Aux Etats-Unis, une entreprise fondée pour développer un produit nouveau ne dégage des bénéfices avant impôt qu'après 7 ou 8 ans (voir l'annexe I).

En Belgique, où les procédures sont plus lourdes, les mentalités moins hardies et les charges des entreprises plus élevées, on peut raisonnablement supposer qu'il faudrait une période bien plus longue pour dégager un bénéfice.

De verhouding 1,38 is trouwens geflatteerd, want slechts 68,73 % van de totale R en D-uitgaven gaan naar de industrie. Qua werkgelegenheid zijn de statistieken al even ontgoochelend. In 1974 was niet meer dan 7,4 % van de Belgische beroepsbevolking in R en D werkzaam, tegenover 14,5 % in Zwitserland, 12,2 % in de B. R. D., 10,8 % in Nederland, 10,4 % in Japan en 9,8 % in Frankrijk (Programmation de la politique scientifique, o.c., blz. 16).

3° Om de achterstand in te lopen en de noodzakelijke industriële omschakeling, met name op het gebied van de geavanceerde technologie tot stand te brengen, zijn aanzienlijke kapitalen nodig.

Het spreekt vanzelf dat de overheid niet de vereiste middelen heeft om die twee doeleinden te realiseren. Dat zal trouwens nooit het geval zijn, aangezien zij reeds bepaalde in moeilijkheden verkerende ondernemingen, zoals de ijzer- en staalnijverheid en de steenkolenmijnen, moet ondersteunen. Bovendien moet zij de investeringen subsidiëren van de sectoren in expansie of die tot volle ontplooiing zijn gekomen. Daarnaast is er geld nodig voor het fundamenteel onderzoek. De overheid beschikt niet over de nodige financiële middelen voor de omschakeling via de nieuwe technologieën, ongeacht de inspanning die thans op dat gebied, met name op het vlak van de gewesten, geleverd wordt.

Een paar voorbeelden: het Massachusetts Institute of Technology in de Verenigde Staten beschikt jaarlijks over 17,5 miljard BF voor speurwerk. Het I. W. O. N. L., het Fonds voor de Prototypes en de begroting van het Waalse Gewest voor de nieuwe technologieën beschikken samen nog niet over een derde van dat bedrag!

De Staat Michigan (ongeveer 8 850 000 inwoners), die te kampen heeft met dezelfde problemen als Wallonië omdat ook daar de industrie verouderd is, heeft zopas een robot-instituut opgericht met een aanvankelijke dotatie van tweehonderd miljoen dollar, waarvan slechts zeventien miljoen dollar afkomstig zijn van de overheid. Voor de biotechnologie werd honderd miljoen dollar uitgetrokken. Gelet op die uitzonderlijk grote behoefte aan kapitaal, moet een beroep op de particuliere sector worden gedaan.

Is dat geld bij ons voorhanden?

Volgens sommigen « is er altijd geld voor deugdelijke projecten »; volgens anderen komt men slechts over de brug wanneer de rendabiliteit verzekerd is.

Zo heeft de overheid het klaargespeeld om in één dag tijd een lening van 140 miljard te plaatsen bij de institutionele beleggers en de particulieren van dit land. Het is bekend dat veel Belgisch geld in het buitenland geïnvesteerd werd. Dat betekent dat het geld waarschijnlijk daar te vinden is, maar het is al even waarschijnlijk dat dit geld onzichtbaar is. Ons inziens dient niet naar oplossingen zoals fiscale amnestie te worden gezocht om verdwenen geld opnieuw naar ons land te krijgen. Om dit geld te kunnen gebruiken voor de behoeften van morgen, om het dus te doen investeren in de nieuwe bedrijven die voor de omschakeling noodzakelijk zijn, moet men de belegging ervan aantrekkelijk maken daar waar het volstrekt onontbeerlijk is.

Opvallend is dat de particuliere Belgische beleggers investeringen in hoogtechnologische bedrijven vermijden, vooral wegens de zware risico's die daaraan verbonden zijn.

a) In de Verenigde Staten levert een voor de ontwikkeling van een nieuw produkt opgerichte onderneming pas na 7 of 8 jaar winst vóór belasting op (zie bijlage I).

In België, waar de procedure logger is, waar men blijk geeft van minder ondernemingszin en waar de bedrijven zwaarder lasten moeten dragen, mag redelijkerwijze verondersteld worden dat het nog veel langer duurt voordat winst geboekt wordt.

b) De plus, le risque de perte totale d'un investissement dans une entreprise de haute technologie est loin d'être négligeable. Dans le domaine des technologies nouvelles, 80 % du capital des sociétés en moyenne est perdu dans les vingt-quatre mois (Commission of the European Communities, *The needs of new-technology-based enterprises*, 1983, notamment, pp. 128-130) et de nombreuses sociétés n'atteignent jamais un niveau de rentabilité qui permet à leurs actionnaires de récupérer leur mise.

c) En fait, il faut bien reconnaître qu'un particulier n'a aucun intérêt immédiat à investir dans une entreprise à haut risque :

— S'il place 100 000 F en obligations d'Etat à 10 % pendant 10 ans, son revenu brut à intérêts composés est de l'ordre de F 160 000. Dans une entreprise à haut risque, son investissement de 100 000 F représentera en fait, après 10 ans, un investissement réel de 260 000 F car pendant ces dix ans il n'aura touché aucun revenu. Sans doute pourra-t-il réaliser une plus-value si les actions de l'entreprise visée augmentent de valeur. Encore faudrait-il que ces actions soient facilement négociables, ce qui n'est pas le cas en Belgique à défaut de marché organisé pour les actions non cotées à une bourse.

— Par ailleurs, il faudra de longues années — cinq ans au moins — avant qu'une plus-value ne se dégage, si jamais elle se dégage.

— Au demeurant, notre législation fiscale ne contient aucune disposition qui favorise les placements dans des entreprises à haut risque ou dans des entreprises à haute technologie, si bien que le particulier doit investir au moyen de ses revenus après impôt, qui — reconnaissons-le — ne sont pas suffisamment élevés pour qu'un épargnant, si riche soit-il, ose les lier au sort de ce que les anglo-saxons appellent une « venture » et qui signifie réellement « risque » et « aventure ».

— Par contre, notre loi fiscale favorise les donations aux universités, aux musées, à des institutions culturelles ou sociales, lesquelles sont déductibles des revenus imposables à concurrence de 5 % des revenus nets, jusqu'à 10 millions de F.

— De même, les investissements réalisés par voie de placement sur un livret d'épargne subissent un régime de faveur. Leurs revenus sont immunisés d'impôt jusqu'à concurrence de 50 000 F, ce qui correspond à un investissement de l'ordre de 900 000 F. Sans nier l'intérêt de cette mesure, on doit constater que l'épargne ainsi recueillie ne peut assurer la rénovation industrielle du pays.

L'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription d'actions n'a nullement favorisé les placements dans les entreprises à risque élevé. Son but — certainement atteint d'ailleurs — était uniquement de stimuler le capital à risque, sans aucune sélectivité, et nombre d'épargnants ont d'ailleurs investi dans des actions dont la rentabilité était élevée.

En ayant négligé de promouvoir les investissements de haute technologie des particuliers, l'Etat a dû se substituer à ces derniers. Il subsidie environ 10 % de la recherche, notamment par l'intermédiaire de l'I. R. S. I. A., et, dans le cadre de l'initiative industrielle publique, les Régions, la G. I. M. V. et la S. R. I. W. orientent leurs efforts vers les secteurs de haute technologie. C'est largement insuffisant et, pourtant, l'impact budgétaire de ces actions d'initiative ou d'encadrement est important pour l'Etat et — c'est l'évidence — les pouvoirs publics auraient pu diminuer de manière significative les charges qu'ils supportent s'ils avaient

b) Bovendien bestaat er een groot risico dat een investering geheel verloren gaat in een hoogtechnologisch bedrijf. Gemiddeld 80 % van het in nieuwe technologie geïnvesteerde maatschappelijk kapitaal is binnen vierentwintig maanden verloren (Commission of the European Communities, *The needs of new-technology-based enterprises*, 1983, inz. blz. 128-130) en heel wat maatschappijen worden nooit rendabel genoeg om de oorspronkelijke inbreng van de aandeelhouders terug te betalen.

c) In feite moet men wel toegeven dat een particulier er geen onmiddellijk belang bij heeft om te gaan investeren in een « high risk »-onderneming :

— Indien hij 100 000 F tegen 10 % in staatsobligaties belegt gedurende tien jaar, bezorgt hem dat, met samengestelde interesten, een bruto-inkomen van ongeveer 160 000 F. In een onderneming met een hoge risicofactor zal zijn investering van 100 000 F na 10 jaar in feite een reële investering van 260 000 F vertegenwoordigen, aangezien hij gedurende die tien jaar geen inkomen zal hebben ontvangen. Wellicht zal hij enige meerwaarde kunnen boeken indien de aandelen van de bedoelde onderneming in waarde toenemen voor zover die aandelen gemakkelijk verhandelbaar zijn, wat in België, bij ontstentenis van een georganiseerde markt voor niet ter beurse genoteerde aandelen, niet het geval is.

— Anderzijds zullen lange jaren — ten minste vijf jaar — verlopen alvorens men van een waardevermeerdering kan spreken, voor zover die er ooit komt.

— Overigens bevat onze belastingwetgeving geen bepalingen ter aanmoediging van beleggingen in ondernemingen met een hoge risicofactor of in hoogtechnologische bedrijven, zodat een particulier moet investeren met zijn inkomsten na belastingaftrek welke — het zij hier toegegeven — niet zo hoog zijn dat een spaarder, hij mag dan nog zo rijk zijn, het zou wagen ze te beleggen in wat de Angelsaksen een « venture » noemen, wat in werkelijkheid « risico » en « avontuur » betekent.

— Daarentegen bevoordeelt onze belastingwetgeving de schenkingen aan universiteiten, musea en sociaal-culturele instellingen, want die zijn tot beloop van 5 % van de netto-inkomsten aftrekbaar van de belastbare inkomsten, met een maximum van 10 000 000 F.

Zo ook bestaat er een gunstregeling voor de investeringen via beleggingen op een spaarboekje. De inkomsten ervan worden tot 50 000 F vrijgesteld van belasting, wat overeenkomt met een investering van ongeveer 900 000 F. Zonder het belang van die maatregel te willen negeren, moet men toch constateren dat de aldus samengebrachte spaargelden niet toereikend zijn om de industriële vernieuwing van ons land te bewerkstelligen.

Het koninklijk besluit n° 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op aandelen heeft de beleggingen in ondernemingen met hoge risicofactor niet bevorderd. Het enige doel ervan — en dat werd alleszins bereikt — bestond in de aanmoediging van risicodragend kapitaal zonder enige selectiviteit. Een groot aantal spaarders hebben trouwens geïnvesteerd in aandelen met een hoog rendement.

Aangezien de Staat de particulieren niet heeft aangemoedigd te investeren in hoogtechnologische ondernemingen, heeft hij dat in hun plaats moeten doen. Circa 10 % van het vorsingswerk wordt door hem gesubsidieerd met name via het I.W.O.N.L. In het raam van het openbaar industrieel initiatief gaan de inspanningen van de Gewesten, de G.I.M.V. en de S.R.I.W. hoofdzakelijk naar sectoren voor geavanceerde technologie. Dat is veel te weinig, ofschoon het budgettair effect van de acties van die organen, die zelf initiatieven nemen of voor begeleiding zorgen, aanzienlijk is voor de Staat. De overheid had uiteraard de door haar te dragen

encouragé les capitaux privés, par une politique à long terme, à s'engager dans des entreprises de technologie de pointe à risque élevé.

Dès 1958, le Parlement américain constatait que les banques traditionnelles ne remplissaient pas leur rôle et créaient la « Small Business Investment Company », accordant aux investisseurs des avantages fiscaux. En 1982, le capital de ces sociétés s'élevait à 1,6 milliard de dollars (plus de 80 milliards de nos francs) et, dès 1978, on signalait que les entreprises financées par les Small Business Investment Companies avaient atteint un pourcentage annuel d'augmentation de l'emploi de 25 %. En Allemagne, aux Pays-Bas, en Irlande et en France, sous d'autres formes mais par des politiques volontaristes, des systèmes poursuivant le même but ont été mis en place. Il est temps d'y penser chez nous.

Généralités

La loi qui vous est proposée a pour but :

- d'encourager des entrepreneurs, entourés d'une équipe agissante, à créer des sociétés de haute technologie ou de les aider à développer ces sociétés lorsqu'elles ont été récemment créées;
- d'attirer du capital à très haut risque pour l'investir dans ces sociétés, en provenance de particuliers, d'investisseurs institutionnels et de sociétés;
- de favoriser par là des investissements matériels dans ces entreprises et, ainsi, de promouvoir l'emploi;
- de permettre à ces entreprises de fonctionner avec plus d'efficacité; et
- en ce faisant, de rénover les structures industrielles du pays, en les orientant vers des secteurs d'avenir à moyen et long terme.

L'on part de la constatation qu'une société de haute technologie, pour réussir, a besoin d'hommes et de capitaux. L'expérience a prouvé — et les avis sur ce point sont concordants — que l'innovation technologique ne se réalisera pas au sein de grandes sociétés mais au sein de P. M. E. ou de sociétés créées à l'initiative des grandes sociétés mais qui disposeront d'une liberté d'action très large, si du moins leurs dirigeants sont motivés et à la condition que leurs sociétés disposent de capitaux qu'elles ne trouveront pas si l'on ne met pas en œuvre tout ce qu'il faut pour leur permettre de se les procurer.

La loi atteint ce but en créant la société de haute technologie (en abrégé « S. H. T. ») et en utilisant plusieurs procédés :

1° Pour inciter les capitaux à s'investir dans les S. H. T., elle permet à ceux qui investissent ou placent leur épargne dans des actions nouvelles de S. H. T., c'est-à-dire à ceux qui leur apportent de l'argent frais, de déduire de leurs revenus imposables le montant de leur investissement. Elle accorde également une exemption des droits de succession en ce qui concerne ces actions.

Cette disposition nécessite évidemment des sacrifices de la part de l'Etat. En réalité, ceux-ci ne sont qu'apparents. Le sacrifice financier n'existe qu'au moment de la souscription des actions de S. H. T. et il est de loin compensé par les recettes additionnelles futures que l'Etat recueillera en raison de l'activité industrielle des S. H. T. et des produits

lasten in grote mate kunnen verminderen indien zij de bezitters van privé-kapitaal, door een beleid op lange termijn, had aangemoedigd hun geld te beleggen in hoogtechnologische « high risk »-ondernemingen.

Reeds in 1958 constateerde het Amerikaanse Congres dat de traditionele banken te kort schoten in hun taak. Daarom stelde het de « Small Business Investment Company » in, waarbij aan de investeerders fiscale voordelen worden toegekend. In 1982 bedroeg het kapitaal van bedoelde vennootschappen 1,6 miljard dollar (meer dan 80 miljard frank) en in 1978 reeds bleek dat de werkgelegenheid in de door de Small Business Investment Companies gefinancierde ondernemingen jaarlijks met 25 % toenam. In Duitsland, Nederland, Ierland en Frankrijk zijn gelijkaardige systemen opgezet die, in een andere vorm doch via een voluntaristisch beleid, hetzelfde oogmerk nastreven. Het wordt tijd dat men ook bij ons daaraan denkt.

Algemeen

Het wetsvoorstel heeft tot doel :

- ondernemers en hun actieve medewerkers aan te moedigen hoogtechnologische bedrijven op te richten of hen te helpen zodanige bedrijven tot ontwikkeling te brengen indien ze onlangs werden opgericht;
- « high-risk »-kapitaal dat afkomstig is van particulieren, institutionele beleggers en vennootschappen aan te trekken om het in de bedoelde ondernemingen te investeren;
- zodoende materiële investeringen in die ondernemingen aan te moedigen en daardoor de werkgelegenheid te bevorderen;
- die ondernemingen in staat te stellen efficiënter te werken; en
- op die manier de industriële structuur van het land te vernieuwen door ze te oriënteren naar sectoren met een veelbelovende toekomst op middellange en lange termijn.

Uitgangspunt is de vaststelling dat een hoogtechnologische onderneming, om te slagen, mensen en kapitaal nodig heeft. De ondervinding heeft geleerd — en daarover is ieder het eens — dat de technologische innovatie niet zal uitgaan van de grote vennootschappen doch van de K. M. O.'s of van op initiatief van grote vennootschappen opgerichte ondernemingen die over een zeer ruime bewegingsvrijheid zullen beschikken, althans mits de ondernemingshoofden gemotiveerd zijn en de betrokken ondernemingen over geld beschikken; dat zullen zij echter alleen kunnen indien men alles in het werk stelt om het hun mogelijk te maken dat geld te vinden.

De wet wil dat doel bereiken door het instellen van de hoogtechnologische onderneming (in het kort « H. T. O. ») en door het aanwenden van een aantal middelen :

1° Om de kapitaalbezitters aan te sporen in H. T. O.'s te investeren stelt zij degenen die op nieuwe H. T. O.-aandelen inschrijven door er hun spaargelden in te beleggen, m.a.w. degenen die vers geld inbrengen, in staat het bedrag van hun investering af te trekken van hun belastbare inkomsten. Met betrekking tot die aandelen wordt tevens vrijstelling van successierechten verleend.

Die bepaling vergt uiteraard offers vanwege de Staat, doch dat is slechts schijn. Het financiële offer bestaat alleen op het ogenblik dat men op H. T. O.-aandelen inschrijft en het wordt in zeer ruime mate gecompenseerd door de toekomstige extra-ontvangsten die de Staat zal boeken wegens de industriële activiteit van de H. T. O.'s en al hetgeen

que celles-ci engendreront, directement et indirectement, dans de nombreux domaines. Pensons aux réductions des indemnités de chômage, aux augmentations des précomptes professionnels et cotisations de sécurité sociale, des précomptes immobiliers et des T. V. A. et aux multiples autres recettes que les pouvoirs publics recueillent en raison d'une activité industrielle et de ses multiples effets en amont et en aval. Il faut avoir le courage de sacrifier le présent à l'avenir. D'ailleurs, il n'y a pas d'alternative. Les pouvoirs publics n'ont pas la maîtrise des montants considérables qui sont nécessaires pour la reconversion industrielle du pays.

2° Pour favoriser le financement des S. H. T. au moyen de prêts, elle introduit des dispositions de deux types :

— Elle exempte du précompte mobilier les intérêts des prêts consentis par des non-résidents identifiés;

— elle permet aux personnes physiques de déduire de leurs revenus imposables les créances qu'elles possèdent sur une S. H. T. en raison de prêts accordés, lorsque ces créances sont irrécouvrables. Il s'agit essentiellement de favoriser les sociétés de famille et P. M. E. qui ne trouvent pas toujours des moyens de financement auprès des banques et doivent les obtenir auprès de particuliers qu'il convient d'inciter à prêter;

— elle établit un régime spécial relatif aux abandons de créances.

3° Pour aider les entrepreneurs (employés, chercheurs, indépendants, etc.) qui désirent fonder une S. H. T. et lui consacrer leur activité mais ne disposent pas de moyens financiers personnels, elle les autorise à déduire de leur revenus imposables, au-delà de leurs revenus mobiliers et immobiliers, les intérêts des emprunts qu'ils ont contractés en vue de souscrire des actions de S. H. T.

4° Pour stimuler et motiver tous ceux qui désirent créer une S. H. T. ou participer à sa gestion (comme dirigeant, employé ou chercheur) avec la volonté d'en faire une entreprise rentable, elle institue des dispositions relevant du droit des sociétés et du droit fiscal :

— elle prévoit que la S. H. T. prélève sur les actions qu'elle émet et qui sont souscrites en espèces une quotité de 5 % au moins de ces actions pour les attribuer à des dirigeants, chercheurs et employés. Il s'agit là d'un moyen destiné à permettre aux S. H. T. d'accorder des options d'achat d'actions à ses employés et d'intéresser ceux-ci à sa réussite;

— elle permet aux fondateurs de la S. H. T. qui lui consacreront leur activité de s'entendre avec les actionnaires qui apportent les capitaux pour recevoir des parts bénéficiaires rémunérant leur activité et leur donnant, dans l'immédiat, un droit de vote égal à celui des actions de capital et, à terme, des droits identiques à ceux de ces dernières. Cette disposition permet donc d'instaurer, moyennant certaines restrictions, une égalité de traitement entre ceux qui apportent l'argent et ceux qui, par leur travail, font fructifier cet argent grâce à leurs idées, leurs initiatives et leur activité;

door die ondernemingen, rechtstreeks en onrechtstreeks, op een groot aantal gebieden zal worden voortgebracht. Wij denken hierbij aan de vermindering van wat aan werkloosheidsuitkering wordt betaald, aan de toenemende bedrijfsvoorheffingen en sociale-zekerheidsbijdragen, aan de hogere opbrengst van de onroerende voorheffing en van de B. T. W. en aan de talrijke andere inkomsten die de overheid zal innen wegens het bestaan van nieuwe industrieën en de terugslag ervan « stroomopwaarts en stroomafwaarts ». Men dient de moed op te brengen om het heden aan de toekomst op te offeren, want er is geen alternatief. De overheid kan de zware financiële lasten van de voor ons land broodnodige industriële omschakeling niet aan.

2° Om de financiering van de H. T. O. door middel van leningen te bevorderen, voert zij bepalingen van tweeërlei aard in :

— zij stelt de interesten van leningen toegestaan door niet-verblijfhouders wier identiteit bekend is, vrij van roerende voorheffing;

— zij maakt het de natuurlijke personen mogelijk de schuldvorderingen die zij wegens toegestane leningen op een H. T. O. bezitten, van hun belastbare inkomsten af te trekken wanneer blijkt dat die schuldvorderingen oninvorderbaar zijn. De bedoeling is vooral de familievennootschappen en de K. M. O.'s te bevoordelen, want die komen niet altijd aan hun trekken bij de banken en moeten kapitaal zoeken bij de particulieren, die aangespoord moeten worden hun dat kapitaal te lenen;

— zij stelt een bijzondere regeling inzake afstand van schuldvorderingen vast.

3° Ten einde de ondernemers (bedienden, vorsers, zelfstandigen enz.) die een H. T. O. wensen op te richten en er hun activiteit aan te wijden, maar die niet over eigen financiële middelen beschikken, tegemoet te komen, staat zij hen toe, naast hun roerende en onroerende inkomsten, de interesten van de leningen die zij hebben aangegaan om op H. T. O.-aandelen in te schrijven, af te trekken van hun belastbare inkomsten.

4° Om al degenen die een H. T. O. wensen op te richten of aan het beheer ervan willen meewerken (als bestuurder, bediende of vorsers) aan te moedigen en te motiveren ten einde er een rendabele zaak van te maken, voert zij bepalingen in die onder het vennootschapsrecht en het fiscaal recht ressorteren :

— zij bepaalt dat de H. T. O. ten minste 5 % van de door haar uitgegeven aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, voorbehoudt om die aan de bestuurders, vorsers en bedienden toe te kennen. Daardoor kunnen de H. T. O.'s met name opties voor de inschrijving op aandelen aan hun bedienden toekennen en de belangstelling van deze laatsten voor het welslagen van de onderneming wekken;

— zij staat de oprichters van een H. T. O., die er hun activiteit zullen aan wijden, toe met de aandeelhouders die kapitaal inbrengen, een overeenkomst te sluiten waarbij aan eerstgenoemden winstaandelen ter vergoeding van hun activiteit worden toegekend; aan die winstaandelen wordt, in een eerste fase, hetzelfde stemrecht toegekend als aan de kapitaalsaandelen en, op termijn, precies dezelfde rechten als aan deze laatste. Die bepaling maakt het dus mogelijk, mits zekere beperkingen in acht worden genomen, degenen die kapitaal aanbrengen en degenen die, dank zij hun ideeën, hun initiatieven en hun activiteit, dat kapitaal doen renderen, op dezelfde wijze te behandelen;

— elle exonère de l'impôt sur les revenus les plus-values réalisées par les souscripteurs d'actions de S. H. T. lors de la vente de leurs actions, pour autant qu'il les aient conservées pendant cinq ans. L'imposition qui frappe actuellement ces plus-values dans le chef de ceux qui possèdent, avec leur famille, 25 % d'une entreprise constituée en effet l'un des meilleurs incitants à empêcher les constitutions d'entreprises nouvelles.

5° *Comme les S. H. T. ne se constitueront pas si les investisseurs institutionnels ne peuvent pas acquérir des actions de S. H. T., si les actionnaires de S. H. T. ne peuvent pas mobiliser leur investissement à défaut d'existence d'un marché institutionnalisé et si un marché pour leurs actions n'est pas créé, elle prévoit des dispositions à cet effet :*

— les compagnies d'assurances, investisseurs institutionnels par excellence, pourront acquérir des actions S.H.T. dans certaines limites;

— les commissions des bourses de fonds publics établiront un marché officiel hors-cote, au sein duquel les actions de S. H. T. pourront être négociées;

— la Commission bancaire assouplira les pratiques existantes en matière d'appel public à l'épargne en vue, notamment, d'une réduction des frais.

6° *Pour permettre aux S. H. T. d'atteindre aussi rapidement que possible leur vitesse de croisière et une rentabilité profitant à tous, à l'Etat, aux travailleurs et aux actionnaires, elle institue une disposition administrative et des dispositions fiscales :*

— en matière de formalités administratives, dans tous les domaines, la S. H. T. bénéficie de la « clause de l'entreprise la plus favorisée »;

— en matière fiscale, la S. H. T. peut reporter sans limitation dans le temps ses pertes des dix premières années (et non de ses cinq premières années, comme les autres sociétés); de plus, comme dans le système applicable aux sociétés établies en zone d'emploi, elle est exonérée de l'impôt des sociétés pendant dix ans.

Commentaire des articles

CHAPITRE I

Dans ce chapitre la société de haute technologie est définie (section 1) et les règles relatives à sa reconnaissance sont posées (section 2).

Article 1^{er}

L'article 1^{er} définit la société de haute technologie, qualifiée par le sigle « S. H. T. », comme une société anonyme ou une société en commandite par actions, c'est-à-dire une société de capitaux. Une société de personnes ne peut être une S. H. T. car une société de ce type ne saurait en fait, sauf rares exceptions, se développer harmonieusement et atteindre un stade de croissance important, principalement car elle n'a pas accès aux modes de financement auxquels les sociétés de capitaux peuvent avoir recours; au surplus, elle n'est pas soumise à un contrôle comptable adéquat. Remarquons toutefois qu'un projet de loi, que vous avez déjà adopté, facilite la constitution des sociétés anonymes en limitant à trois le nombre de ses fondateurs.

— zij stelt de meerwaarde die door inschrijvers op H. T. O.-aandelen geboekt wordt, vrij van inkomstenbelasting voor zover deze laatsten hun aandelen gedurende vijf jaar in hun bezit gehouden hebben. De huidige belasting op de meerwaarden in hoofde van degenen die, met hun gezin, 25 % van een onderneming bezitten, is immers een van de beste middelen om de oprichting van nieuwe ondernemingen tegen te werken.

5° *Aangezien de H. T. O.'s er niet zullen komen indien de institutionele beleggers geen H. T. O.-aandelen kunnen verwerven, indien de H. T. O.-aandeelhouders hun investeringen bij ontstentenis van een geïnstitutionaliseerde markt niet kunnen mobiliseren en indien geen markt voor het verhandelen van hun aandelen wordt georganiseerd, voorziet zij in bepaalde maatregelen :*

— de verzekeringsmaatschappijen, d.w.z. de institutionele beleggers bij uitstek, zullen, binnen bepaalde perken, H. T. O.-aandelen kunnen kopen;

— de commissies van de effectenbeurzen zullen een officiële markt van de niet in de notering opgenomen effecten organiseren waar de H. T. O.-aandelen zullen kunnen worden verhandeld;

— de Bankcommissie zal de bestaande regelingen inzake openbaar aantrekken van spaargelden versoepelen, met name om de kosten te drukken.

6° *Om de H. T. O.'s de mogelijkheid te bieden hun activiteit zo spoedig mogelijk te ontplooiën en een rentabiliteit te bereiken die zowel de particulieren als de Staat en de werknemers en aandeelhouders ten goede komt, voert zij een administratieve bepaling, alsmede fiscale bepalingen in :*

— inzake administratieve formaliteiten kan de H. T. O. op alle gebieden aanspraak maken op het « beding van meestbegunstigde onderneming »;

— op belastinggebied kan de H. T. O., zonder beperking in tijd, haar verliezen over de eerste tien jaar (en niet meer de eerste vijf jaar, zoals voor de andere vennootschappen) overdragen; zoals in het systeem dat geldt voor de vennootschappen die in een tewerkstellingszone gevestigd zijn, wordt zij gedurende tien jaar vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

Commentaar bij de artikelen

HOOFDSTUK I

Dit hoofdstuk omschrijft de hoogtechnologische onderneming (afdeling 1) en bepaalt de regels voor haar erkenning (afdeling 2).

Artikel 1

Artikel 1 omschrijft de hoogtechnologische onderneming, in afkorting « H. T. O. » genoemd, als een naamloze vennootschap of een commanditaire vennootschap op aandelen, d.w.z. een kapitaalvennootschap. Een personenvennootschap kan geen H. T. O. zijn aangezien een dergelijke vennootschap, op enkele uitzonderingen na, zich niet harmonisch zou kunnen ontwikkelen en evenmin een aanzienlijke groei zou kunnen bereiken, vooral omdat ze geen toegang heeft tot de financieringswijzen die voor de kapitaalvennootschappen openstaan; bovendien is zij niet aan een efficiënte boekhoudcontrole onderworpen. Hierbij zij evenwel opgemerkt dat een reeds aangenomen wetsontwerp de oprichting van naamloze vennootschappen vergemakkelijkt door het aantal oprichters tot drie te beperken.

La S. H. T. doit également répondre à sept conditions, énumérées dans l'article 1^{er}, qui sont commentées ci-après.

1. Première condition (1^o)

Les actions de la S. H. T. doivent être entièrement libérées et le capital social souscrit en numéraire doit être d'au moins 10 000 000 de F.

Il ne paraît pas sain de permettre aux actionnaires d'une S. H. T. de rester débiteurs de celle-ci pour du capital souscrit mais non entièrement appelé.

L'on a pensé, par ailleurs, qu'une mise des actionnaires de 10 000 000 de F constituait un minimum et que celui-ci était raisonnable. Il doit s'agir d'un montant souscrit en espèces et, dès lors, un apport en nature et, notamment, un apport de créances ne permettrait pas de remplir la condition. Comme toutes les actions des S. H. T. doivent être libérées à 100 %, les mises initiales des actionnaires effectivement payées atteindront au moins 10 000 000 de F. La condition n'empêche évidemment pas qu'une S. H. T. émette des actions en contrepartie d'apports en nature. Ainsi, une société pourrait faire apport à une S. H. T. d'un brevet ou d'une branche d'activité. Toutefois, la souscription d'actions rémunérant des apports en nature ne donnera pas droit, sauf exception, aux avantages fiscaux que la loi prévoit.

2. Deuxième condition (2^o)

La S. H. T. doit avoir été constituée au cours de l'année de l'entrée en vigueur de la loi ou des six années qui suivent. La loi institue ainsi un régime temporaire dont certains effets se produiront toutefois au-delà de cette période de six ans.

Par mesure d'équité et à titre d'exception, une société déjà constituée, en 1979 ou au cours des années qui ont suivi, peut toutefois obtenir le statut de S. H. T. Des conditions sont cependant prévues. Elle doit occuper au moins 15 travailleurs, condition qui peut être vérifiée sur la base des déclarations à l'O. N. S. S. Elle doit aussi avoir consacré un montant égal à 40 % de son capital souscrit en espèces à des investissements, définis comme immobilisations corporelles ou incorporelles (indices 0299 à 0399), ce qui exclut notamment les immobilisations financières, les stocks, les créances, les placements de trésorerie et les valeurs disponibles. Elle doit enfin avoir consacré, au cours de ses deux derniers exercices, une moyenne de 20 % de ses produits financiers (indices 5209, 5219 et 5299) et de son chiffre d'affaires et de ses autres produits d'exploitation (indice 5109 et 5139) à des dépenses de R et D. Ces conditions sont strictes; comme une « mesure de rattrapage » est en cause, il ne paraît pas opportun de faire preuve de plus de libéralisme, le bénéfice de la loi étant accordé à des sociétés existantes qui se sont effectivement comportées comme des sociétés de haute technologie.

3. Troisième condition (3^o)

L'objet social de la S. H. T. doit être strictement limité si l'on désire restreindre le champ d'application de la loi aux seules sociétés spécialisées dans des technologies de pointe. Il ne peut donc prévoir que trois types d'activités principales :

- fabrication de produits de haute technologie;
- services de haute technologie relatifs à des produits de haute technologie;

Voorts dient de H. T. O. te voldoen aan zeven voorwaarden die in artikel 1 worden opgesomd en hieronder toegelicht.

1. Eerste voorwaarde (1^o)

De H. T. O.-aandelen moeten volgestort zijn en het maatschappelijk kapitaal waarop in geld is ingeschreven, moet ten minste 10 000 000 F bedragen.

Het verdient geen aanbeveling de aandeelhouders van een H. T. O. de mogelijkheid te laten schuldenaars ten aanzien van die vennootschap te blijven voor kapitaal waarop werd ingeschreven maar dat niet volledig werd opgevraagd.

Anderzijds lijkt een inbreng van 10 000 000 F door de aandeelhouders een redelijk minimum te zijn. Het moet om een bedrag gaan dat in geld werd ingeschreven. Derhalve zou een inbreng in natura, met name een inbreng van schuldvorderingen, aan die voorwaarde niet voldoen. Aangezien alle H. T. O.-aandelen voor 100 % moeten volgestort zijn, moet de effectief betaalde inbreng van de aandeelhouders ten minste 10 000 000 F bedragen. Zulks belet uiteraard niet dat een H. T. O.-aandelen uitgeeft ter vergoeding van een inbreng in natura. Zo zou een vennootschap een octrooi of een bedrijfstak in een H. T. O. kunnen inbrengen. De inschrijving op aandelen ter vergoeding van een inbreng in natura zal, tenzij uitzonderlijk, geen recht verlenen op de fiscale voordelen waarin de wet voorziet.

2. Tweede voorwaarde (2^o)

De H. T. O. moet opgericht worden in de loop van het jaar waarin de wet in werking treedt of in de loop van de zes daaropvolgende jaren. De wet voert aldus een tijdelijke regeling in, die evenwel in bepaalde opzichten nog na verloop van zes jaar effect zal sorteren.

Uit billijkheidsoverwegingen en bij wijze van uitzondering kan een vennootschap die in 1979 of in de daaropvolgende jaren werd opgericht, nochtans het H. T. O.-statuut verkrijgen. Daartoe moeten echter bepaalde voorwaarden worden vervuld. Ze moet ten minsten vijftien werknemers in dienst hebben, wat kan worden nagegaan op grond van de R. S. Z.-aangiften. Zij dient ook een bedrag, gelijk aan 40 % van haar kapitaal waarop in geld werd ingeschreven, te hebben besteed aan investeringen die als materiële of immateriële vaste activa (codenummers 0299 tot 0399) omschreven worden, wat met name de financiële vaste activa, de voorraden, de schuldvorderingen, de geldbeleggingen en de liquide middelen uitsluit. Ten slotte dient zij, over de laatste twee boekjaren, gemiddeld 20 % van haar financiële opbrengsten (codenummers 5209, 5219 en 5299), van haar omzet en van haar andere bedrijfsopbrengsten (codenummers 5109 en 5139) aan R en D-uitgaven te hebben besteed. Dat zijn strenge voorwaarden; aangezien het om een « inhaalmaatregel » gaat, lijkt een meer liberale houding niet aangewezen, daar het voordeel van de wet toegekend wordt aan bestaande vennootschappen die zich wel degelijk als hoogtechnologische ondernemingen hebben opgesteld.

3. Derde voorwaarde (3^o)

Het doel van de H. T. O. dient streng te worden beperkt indien men de voordelen van de wet wil voorbehouden voor ondernemingen die in hoogtechnologische activiteiten gespecialiseerd zijn. Die ondernemingen mogen dan ook in hoofdzaak slechts drie soorten van activiteiten hebben :

- vervaardiging van hoogtechnologische produkten;
- hoogtechnologische dienstverlening die op dergelijke produkten betrekking heeft;

— recherche et développement en matière de produits ou services de haute technologie,

avec, accessoirement, des activités de vente et d'après-vente des produits fabriqués ou des services ou recherche à exécuter ou exécutés. Il peut toutefois être restreint à l'une de ces trois activités principales.

On remarquera qu'en matière de services, ce ne sont pas seulement les produits concernés qui doivent être de haute technologie mais aussi les services qui portent sur ces produits; ainsi, une société qui se borne à vendre des ordinateurs ne pourra pas recevoir le statut de S. H. T. car elle n'exerce pas des activités de fabrication et les services qu'elle rend ne sont pas des services de haute technologie. La fabrication, quant à elle, suppose plus qu'un simple montage ou un simple assemblage; elle comprend certainement des activités d'assemblage élaborées qui auront probablement nécessité des activités de recherche et développement exercées pour compte propre. La recherche, quant à elle, peut être faite pour compte d'autrui ou pour compte propre.

L'objet social doit en outre interdire à la S. H. T. de faire des opérations n'ayant pas pour but de permettre directement la réalisation des activités susvisées de fabrication, de recherche ou de services. Un lien direct de destination est donc exigé entre toute opération d'une S. H. T. et l'exercice de ses activités. Aussi, un immeuble ne pourra être acquis qu'en vue d'y exercer ces activités; un achat d'actions ne sera autorisé que s'il doit permettre d'exercer les activités de fabrication, de services ou de recherche, par exemple, s'il peut seul permettre la poursuite en commun d'opérations de fabrication ou d'activités de recherche ou s'il faut créer une filiale en vue d'écouler la production. Un achat de devises à terme sera, dans la plupart des cas, une opération interdite. L'on pourrait multiplier ces exemples.

Les trois types d'activités doivent, au surplus, se rapporter à un ou plusieurs domaines précis. Les six premiers domaines retenus sont ceux que prévoit l'arrêté royal n° 118 relatif à la création des zones d'emploi, avec une précision pour l'ingénierie biologique. On y ajoute l'ingénierie biomédicale, l'aéronautique, les techniques de l'espace, la mécanique de haute précision et les matériaux composites ou de type nouveau. Dans tous ces domaines, les produits sur lesquels porte l'activité doivent, évidemment, être des produits de haute technologie.

Le statut de S. H. T. sera donc reconnu à des entreprises industrielles ou de services présentant un caractère innovateur sur le plan technologique et donc créatrices d'emplois, soit directement, soit en raison du rôle multiplicateur qu'elles joueront dans la rénovation industrielle du pays.

Les critères retenus sont, en définitive, plus stricts que ceux prévus par l'arrêté royal n° 118 précité. Il ne suffit pas qu'une S. H. T. exerce une activité de haute technologie ou se spécialise dans un des domaines mentionnés ci-dessus. Il faut (1) que son activité rentre dans le champ de l'un des domaines retenus et (2) que, dans ce domaine, cette activité porte soit sur une fabrication d'un produit de haute technologie, soit sur des services de haute technologie relatifs à un produit de haute technologie, soit sur la R et D de tels produits. La limitation des domaines d'activités opère une première sélection qu'on pourrait qualifier de naturelle car, dans ces domaines, nombre de produits sont nécessairement de haute technologie; c'est le cas notamment en ma-

— onderzoek en ontwikkeling op het gebied van hoogtechnologische producten of diensten;

en, in bijkomende orde, activiteiten op het gebied van de verkoop en de dienst naverkoop van de vervaardigde producten of nog uit te voeren dan wel reeds uitgevoerde diensten of vorsingsactiviteiten. Dat doel kan ook beperkt blijven tot slechts één van die drie hoofdactiviteiten.

Inzake dienstverlening zij opgemerkt dat niet alleen de bedoelde producten tot de geavanceerde technologie moeten behoren, doch tevens de dienstverlening die op die producten betrekking heeft; zo zal een onderneming die zich ertoe beperkt computers te verkopen, het H. T. O.-statuut niet kunnen krijgen aangezien ze geen fabricageactiviteiten uitoefent en de door haar geleverde diensten geen hoogtechnologische diensten zijn. De vervaardiging anderzijds veronderstelt meer dan louter assemblage; ze omvat alleszins uitgewerkte assemblage-activiteiten, die wellicht voor eigen rekening verrichte onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten geverg'd zullen hebben. Het vorsingswerk kan voor rekening van een ander of voor eigen rekening worden verricht.

Bovendien mag een H. T. O. niet tot doel hebben operaties te verrichten die niet rechtstreeks de realisatie van de bedoelde activiteiten inzake fabricage, onderzoek of dienstverlening mogelijk maken. Er moet dus een rechtstreeks verband bestaan tussen de operaties van een H. T. O. en de uitoefening van haar activiteiten. Een onroerend goed zal dan ook slechts mogen worden aangekocht om er die activiteiten in uit te oefenen; aandelen mogen slechts worden verworven indien zulks de activiteiten op het gebied van de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek mogelijk moet maken, bij voorbeeld indien alleen door de aankoop van aandelen de gezamenlijke voortzetting van de fabricage of van vorsingsactiviteiten mogelijk is of nog indien een dochtermaatschappij moet worden opgericht om de productie op de markt te brengen. Aankoop van deviezen op termijn zal in de meeste gevallen verboden zijn. Er kunnen uiteraard nog andere voorbeelden worden gegeven.

De drie soorten activiteiten moeten bovendien betrekking hebben op een of meer duidelijk omschreven gebieden. De eerste zes zijn die waarvan sprake is in het koninklijk besluit n° 118 betreffende de oprichting van tewerkstellingszones, met een nadere toelichting in verband met de bio-engineering. Daarbij komen de biotechnologie, de ruimtevaart, de ruimtetechnologie, de precisiemechaniek en de samengestelde materialen of de materialen van een nieuw type. Op al die gebieden dienen de producten waarop de activiteit betrekking heeft, uiteraard hoogtechnologische producten te zijn.

Het statuut van H. T. O. zal kunnen worden verleend aan industriële ondernemingen of ondernemingen op het gebied van dienstverlening die op technologisch vlak innoverend werken en derhalve werkgelegenheid scheppen, hetzij rechtstreeks, hetzij onrechtstreeks wegens het sneeuw-baleffect dat zij voor de industriële vernieuwing van het land hebben.

De hier gehanteerde criteria zijn per slot van rekening strenger dan die welke in het bovengenoemde koninklijk besluit n° 118 zijn vastgesteld. Het volstaat niet dat een H. T. O. een hoogtechnologische activiteit uitoefent of zich op een van de hierboven vermelde gebieden gaat specialiseren. Haar activiteit moet (1) zich richten op een van de in aanmerking komende gebieden en (2) haar activiteit op dat gebied dient betrekking te hebben hetzij op de fabricage van een hoogtechnologisch produkt, hetzij op hoogtechnologische dienstverlening in verband met een hoogtechnologisch produkt, of nog op de R en D met betrekking tot dergelijke producten. De beperking van de gebieden waarop de activiteiten worden uitgeoefend, is een eerste

tière de robotique, de micro-électronique ou de techniques de l'espace. Ce premier critère n'est toutefois pas suffisant car une activité retenue dans un des domaines visés ne porte pas nécessairement sur un produit de haute technologie; c'est particulièrement évident en matière de télécommunications, domaine où la fabrication peut porter sur des appareils ou centrales de type traditionnel ou même sur des appareils ou centrales électroniques qui ne relèvent déjà plus de la notion de haute technologie. Le recours au critère de produit de haute technologie est donc nécessaire.

L'alinéa 3° ne mentionne pas les systèmes, lesquels peuvent sans nul doute relever de la haute technologie. En fait, les systèmes peuvent se rapporter à des produits propres de la S. H. T. ou être développés au départ de produits tiers; dans ce dernier cas, le développement de systèmes relèvera d'une activité de R et D et rentrera dans le champ d'application de la loi. Par contre, si une société se borne à vendre des systèmes développés par des tiers, elle ne pourra pas bénéficier de la loi. Il se pourrait toutefois qu'une société développe des systèmes au départ de produits de tiers et vende ses systèmes avec les produits en question achetés en vue de la revente. Cette activité de revente des produits de tiers risque de prendre le pas sur l'activité de recherche et ne pourra être exercée par une S. H. T.

4. Quatrième condition (4°)

L'exercice social de la S. H. T. doit coïncider avec l'année civile.

Il s'agit d'une exigence qui facilitera le contrôle et la tenue des statistiques.

5. Cinquième condition (5°)

La S. H. T. doit avoir établi un plan d'affaires de cinq ans.

Cette exigence vise à n'accorder le statut de S. H. T. qu'aux sociétés dont les promoteurs font preuve de professionnalisme et ont mûrement examiné, avant de constituer leur société, les chances de succès de leur entreprise, sur la base de prévisions établies en tenant compte de tous les facteurs qui sont de nature à les affecter.

Cela signifie que le plan d'affaires comprendra, pour le moins, une description des objectifs à atteindre et des politiques et moyens techniques, humains et financiers à mettre en œuvre pour les réaliser avec, notamment, une étude du marché, une planification des activités de production, de services, de recherche ou de vente, des prévisions des ressources et de tous les coûts aux différents stades de la planification et des prévisions sur la rentabilité. Cela signifie aussi que le terme « plan d'affaires » doit être entendu comme un document détaillé et sérieux, établi selon des normes raisonnables et généralement acceptées et sur la base de données réelles et réalistes.

La loi laisse au Roi le soin de déterminer le modèle du plan d'affaires. Ce modèle devra être suffisamment souple pour qu'il puisse s'adapter aux différentes S. H. T. mais devra nécessairement imposer, sous une forme détaillée des données dont l'alinéa précédent en suggère certaines.

en als het ware natuurlijk selectie, aangezien veel produkten van die aard noodzakelijkerwijze hooptechnologische produkten zijn; dit is met name het geval met de robotica, de micro-electronica en de ruimte-technologie. Dit eerste criterium is echter niet toereikend aangezien een activiteit op een van die gebieden daarom nog niet betrekking heeft op een hooptechnologisch produkt; dat is inzonderheid het geval met de telecommunicaties, want dat is een tak waarin de fabricage betrekking kan hebben op apparatuur of centrales van het traditionele type of zelfs op elektronische apparaten of centrales die al niet meer onder het begrip geavanceerde technologie vallen. De verwijzing naar het criterium « hooptechnologisch produkt » is dus noodzakelijk.

Het 3° maakt geen melding van systemen, die ongetwijfeld onder de geavanceerde technologie kunnen vallen. Die systemen kunnen in feite betrekking hebben op eigen produkten van de H. T. O. of, uitgaande van produkten van derden, ontwikkeld worden; in dat laatste geval zal de ontwikkeling van systemen een R en D-activiteit zijn en dus onder de wet vallen. Doch indien een onderneming zich ertoe beperkt door derden ontwikkelde systemen te verkopen, zal zij de voordelen van de wet niet kunnen genieten. Het kan nochtans gebeuren dat een onderneming systemen uitgaande van produkten van derden ontwikkelt en haar systemen verkoopt samen met de produkten die met het oog op de voortverkoop aangekocht werden. Die activiteit op het gebied van de voortverkoop van produkten van derden zou wel eens de overhand kunnen krijgen op de vorsingsactiviteit en mag dus niet door een H. T. O. worden uitgeoefend.

4. Vierde voorwaarde (4°)

Het boekjaar van de H. T. O. moet samenvallen met het kalenderjaar.

Dit zal de controle en het bijhouden van de statistieken vergemakkelijken.

5. Vijfde voorwaarde (5°)

De H. T. O. dient een vijfjarig zakenplan te hebben opgesteld.

Die vereiste strekt ertoe het H. T. O.-statuut slechts toe te kennen aan vennootschappen waarvan de promotoren blijk geven van gedegen beroepskennis. Die promotoren moeten, alvorens de vennootschap op te richten, de kansen op welslagen van hun onderneming aandachtig hebben onderzocht op grond van de gemaakte prognoses en met inachtneming van alle factoren die er een nadelige invloed kunnen op hebben.

Zulks betekent dat het zakenplan op zijn minst een beschrijving omvat van de te bereiken doeleinden, alsmede van de politieke, technische, menselijke en financiële middelen om ze te realiseren, waaronder met name een markt-onderzoek, een planning van de activiteiten op het gebied van de produktie, de dienstverlening, het onderzoek en de verkoop, de prognoses inzake middelen en kosten in de verschillende stadia van de planning en de ramingen op het stuk van rentabiliteit. Dat betekent ook dat onder « zakenplan » dient te worden verstaan een gedetailleerd en gefundeerd werkstuk dat volgens redelijke en algemeen aanvaarde normen en op basis van werkelijke en realistische gegevens wordt opgesteld.

De wet laat het aan de Koning over om het model van het zakenplan vast te stellen. Dit model behoort soepel genoeg te zijn om zich aan de verschillende H. T. O.'s aan te passen, doch het dient tevens op gedetailleerde wijze de gegevens op te leggen waarvan er enkele in het voorgaande lid zijn opgesomd.

6. Sixième condition (6°)

Lorsque des sociétés de capitaux, c'est-à-dire des sociétés anonymes ou des sociétés en commandite, détiennent moins de 50 % du capital d'une S. H. T., c'est-à-dire en fait lorsque la S. H. T. est en mains d'un dirigeant ou d'une équipe, les membres de l'équipe dirigeante et leur proche famille doivent détenir 30 % du capital et conserver ce pourcentage pendant trois ans.

Cette condition a pour but de responsabiliser davantage l'équipe dirigeante en forçant ses membres à investir leurs biens propres dans l'entreprise qu'ils créent, ce qui paraît un gage supplémentaire du succès. La condition est couramment exigée aux Etats-Unis par les « venture capitalists » et paraît saine.

Le plan d'affaires devra évidemment présenter l'actionnariat initial de la S. H. T. et décrire les membres de l'équipe dirigeante. Ceux-ci ne seront pas nécessairement des administrateurs de la S. H. T.

7. Septième condition (7°)

La S. H. T. doit faire l'objet d'une reconnaissance.

Les commentaires concernant la reconnaissance sont repris sous les articles 5 à 7.

Art. 2

La S. H. T., une fois reconnue, doit remplir et continuer à remplir diverses conditions. Celles-ci ont essentiellement deux buts :

— un but positif : astreindre la S. H. T. à se conduire, sur le plan économique, comme une société indépendante qui prend les mesures adéquates pour assurer son avenir et qui, aux différents stades de son développement, consacre à la recherche les sommes nécessaires à son renouveau;

— un but négatif : empêcher que des dirigeants de S. H. T. n'utilisent une S. H. T. comme un instrument de fraude fiscale, grâce aux incitants que la loi accorde aux épargnants qui financent la S. H. T., ou ne l'utilisent pour satisfaire certains intérêts économiques des actionnaires, bref éviter tout détournement de fonctions de la S. H. T.

Pour réaliser ces buts, l'article 2 (sans le mentionner explicitement) érige la S. H. T. en véritable « centre d'intérêts autonome ». En ce faisant, il part d'une première constatation : l'innovation technique a été en fait l'œuvre de petites entreprises indépendantes et ne parvient pas à se développer normalement lorsqu'elle reste sous un contrôle trop étroit de grands ensembles. Les grandes entreprises devront créer des S. H. T. mais, celles-ci créées, elles devront nécessairement leur laisser une indépendance de gestion très grande, car diverses opérations entre la S. H. T. et sa société mère seront interdites et contraindront la S. H. T. à traiter avec des tiers, ce qui sera un gage de son indépendance. Il part aussi d'une seconde constatation : les fraudes fiscales ou l'utilisation des S. H. T. à des fins fiscales seront plus sûrement déjouées si l'on interdit ou limite les opérations faites par les S. H. T. avec des personnes à l'égard desquelles elles se trouvent dans des liens d'interdépendance.

6. Zesde voorwaarde (6°)

Wanneer kapitaalvennootschappen, d.w.z. naamloze vennootschappen of commanditaire vennootschappen, minder dan 50 % van het kapitaal van een H. T. O. bezitten, wanneer de leiding van de H. T. O. in handen is van een directeur of van een college, moeten de leden van de directie en hun naaste verwanten 30 % van het kapitaal bezitten en dit percentage gedurende drie jaar behouden.

Die voorwaarde heeft tot doel de directie meer verantwoordelijkheid op te leggen door de leden te verplichten hun eigen goederen in de door hen opgerichte onderneming te investeren, wat een extra-waARBorg voor het welzijn ervan lijkt te zijn. In de Verenigde Staten is zulks gebruikelijk voor de « venture capitalists » en die praktijk is blijkbaar gezond.

Het zakenplan dient uiteraard aan te geven wie de oorspronkelijke aandeelhouders van de H. T. O. en de leden van de directie zijn. Deze laatsten behoeven niet noodzakelijk bestuurders van de H. T. O. te zijn.

7. Zevende voorwaarde (7°)

De H. T. O. moet worden erkend.

Nadere toelichting bij die erkenning vindt men in de commentaar op de artikelen 5 tot 7.

Art. 2

Wanneer de H. T. O. eenmaal erkend is, moet ze aan bepaalde voorschriften voldoen en blijven voldoen. Die voorschriften hebben hoofdzakelijk een tweevoudig doel :

— een positief doel : de H. T. O. verplichten op economisch gebied de gedragslijn te volgen van een zelfstandige vennootschap die de passende maatregelen neemt om haar toekomst te waarborgen en die, in de verschillende stadia van haar ontwikkeling, de voor haar vernieuwing noodzakelijke bedragen aan vorsingswerk besteedt;

— een negatief doel : verhinderen dat de directie van een H. T. O. deze laatste gaat gebruiken als een middel tot belastingontduiking, door misbruik te maken van de stimulansen die de wet toekent aan de spaarders die de H. T. O. financieren, of als een middel om bepaalde economische belangen van de aandeelhouders in de kaart te spelen, kortom verhinderen dat de H. T. O. op enigerlei wijze van haar doel wordt afgeleid.

Om dat tweevoudig doel te bereiken, maakt artikel 2 (zonder het uitdrukkelijk te vermelden) van de H. T. O. een echt « zelfstandig belangencentrum ». Het gaat van een eerste vaststelling uit : de technische vernieuwing is in feite het werk van kleine zelfstandige bedrijven en ze kan niet normaal tot ontwikkeling komen zolang ze te streng gecontroleerd wordt door grote ondernemingen. Deze laatste moeten weliswaar H. T. O.'s oprichten, maar zodra die er zijn, behoren zij hun een zeer grote beheerszelfstandigheid toe te kennen, aangezien bepaalde operaties tussen de H. T. O. en haar moedermaatschappij verboden zullen zijn. Die operaties zullen de H. T. O.'s dwingen met derden te onderhandelen, wat een waarborg voor hun onafhankelijkheid zal zijn. Het artikel gaat ook van een tweede vaststelling uit : de belastingontduiking of de aanwending van H. T. O.'s voor fiscale doeleinden kan beter worden verhinderd indien de operaties van de H. T. O.'s met personen ten aanzien waarvan ze zich in een band van wederzijdse afhankelijkheid bevinden, verboden of beperkt worden.

Quinze obligations ou interdictions sont imposées aux S. H. T. en vue de réaliser les deux buts ci-avant. Si la S. H. T. viole ces obligations ou interdictions, elle s'expose à perdre le bénéfice que lui accorde la loi et sera tenue de réparer le préjudice qui en résultera pour tout intéressé. Les obligations et interdictions proposées sont raisonnables et pondérées. Elles ne sont draconiennes que si l'on refuse d'admettre que la S. H. T. doit constituer un centre d'intérêts autonome; en fait elles seront facilement respectées par les dirigeants sérieux.

Les obligations sont commentées ci-après :

1) *Alinéa 1^o*. La S. H. T. doit effectivement exercer en Belgique une ou plusieurs des activités principales qui constituent son objet social. Elle ne doit donc pas exercer toutes les activités prévues par son objet; pour certaines S. H. T., des activités de fabrication précéderont en effet les activités de recherche; pour d'autres, ce sera l'inverse. Rien n'empêche évidemment qu'une S. H. T. exerce des activités à la fois en Belgique et à l'étranger.

Dans le cadre et les limites de ses activités statutaires, la S. H. T. ne peut faire que des opérations qui se rapportent directement à ces activités, c'est-à-dire à la fabrication, à la livraison de services ou à la recherche; les opérations connexes sont permises pour autant qu'elles soient directement destinées à permettre la réalisation de ces premières opérations.

Il ne suffit donc pas que l'objet de la S. H. T. soit limité (art. 1^{er}, 3^o); il faut encore que, dans la réalité des faits, la S. H. T. respecte les limitations de son objet en s'abstenant de faire des opérations étrangères à ses activités.

2) *Alinéa 2^o*. Il convient d'imposer aux S. H. T. d'adopter les règles de comptabilité applicables aux entreprises dont le chiffre d'affaires dépasse cent millions, dont le total du bilan excède cinquante millions ou qui ont fait appel à l'épargne.

C'est opportun aux fins de contrôle et de statistique, pour assurer la parfaite information des travailleurs, des bailleurs de fonds et du public comme aussi pour contraindre la S. H. T. à s'en tenir à une stricte orthodoxie en matière comptable.

3) *Alinéa 3^o*. Aux fins de contrôle et pour assurer la parfaite information des bailleurs de fonds et du public, il est nécessaire de faire connaître l'actionnariat de la S. H. T., dans la mesure où, étant propriétaire d'actions nominatives, il a accepté d'être connu. C'est d'autant plus nécessaire que certains incitants fiscaux sont accordés aux seuls détenteurs d'actions nominatives et qu'une obligation de détenir des actions nominatives pèse sur certains dirigeants.

La publicité est réalisée par voie de dépôt, comme pour les comptes annuels.

4) *Alinéa 4^o*. La S. H. T. doit se soumettre aux prescriptions qu'imposera le Roi pour le contrôle de l'obligation pesant sur les dirigeants d'une S. H. T. qui n'est pas contrôlée à plus de 50 % par des sociétés. Cela va de soi.

5) *Alinéa 5^o*. Il y a lieu d'empêcher la constitution de S. H. T. artificielles qui ne répondent pas au but poursuivi par la loi. Il convient, par ailleurs, d'inciter les S. H. T. à

Om het reeds vermelde tweevoudige doel te bereiken worden aan de H. T. O.'s vijftien verplichtingen of verbodsbepalingen opgelegd. Indien de H. T. O. haar verplichtingen niet nakomt of de verbodsbepalingen overtreedt, kan ze de door de wet toegekende voordelen verbeuren en dient ze de schade die daar voor enige belanghebbende uit voortvloeit, te herstellen. De voorgestelde verplichtingen en verbodsbepalingen zijn redelijk en gematigd. Ze zijn alleen drastisch te noemen voor wie weigert te aanvaarden dat de H. T. O. een zelfstandig belangencentrum dient te zijn; in feite zal de naleving ervan voor een ernstige directie geen probleem doen rijzen.

De verplichtingen worden hieronder toegelicht :

1) *Alinea 1^o*. De H. T. O. dient in België werkelijk een of meer van de hoofdactiviteiten die haar maatschappelijk doel vormen, uit te oefenen. Ze is niet verplicht om alle activiteiten uit te oefenen die tot haar maatschappelijk doel behoren; voor bepaalde H. T. O.'s zullen fabricageactiviteiten immers aan de vorsingsactiviteiten voorafgaan; voor andere zal het omgekeerde waar zijn. Niets belet uiteraard een H. T. O. haar activiteiten zowel in België als in het buitenland uit te oefenen.

In het kader van haar statutaire activiteiten en binnen de perken ervan mag de H. T. O. slechts die operaties uitvoeren die rechtstreeks met die activiteiten, met name de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek, verband houden; nevenactiviteiten zijn toegelaten voor zover ze rechtstreeks bestemd zijn om de realisatie van die eerste operaties mogelijk te maken.

Het volstaat dus niet dat het doel van de H. T. O. beperkt is (art. 1, 3^o); deze laatste moet ook in de werkelijkheid de beperkingen van haar maatschappelijk doel voor ogen houden door zich niet te lenen tot praktijken die aan haar activiteiten vreemd zijn.

2) *Alinea 2^o*. Het verdient aanbeveling de H. T. O. te verplichten de boekhoudkundige voorschriften in acht te nemen die gelden voor de ondernemingen met een omzet van meer dan honderd miljoen, waarvan het balanstotaal meer dan 50 miljoen bedraagt of die een beroep op de beleggers hebben gedaan.

Dat is een uitstekend middel om controle te kunnen uitoefenen en statistieken op te maken, om de werknemers, de geldschietters en het publiek degelijk voor te lichten en om de H. T. O. te verplichten een strakke boekhouding te voeren.

3) *Alinea 3^o*. Met het oog op de controle en op een degelijke voorlichting van de geldschietters en het publiek dient men ervoor te zorgen dat de aandeelhouders van de H. T. O. bekend zijn, voor zover zij als eigenaars van aandelen op naam aanvaard hebben dat hun identiteit bekend zou worden. Dat is des te noodzakelijker omdat bepaalde fiscale stimulansen alleen toegekend worden aan de houders van aandelen op naam en bepaalde directieleden verplicht worden hun aandelen op naam te behouden.

De openbaarheid wordt gewaarborgd door de neerlegging, zoals dat met de jaarrekeningen het geval is.

4) *Alinea 4^o*. Het ligt voor de hand dat de H. T. O. zich dient te onderwerpen aan de voorschriften die de Koning zal uitvaardigen inzake de controle op het naleven van de verplichtingen van de directie van een H. T. O. die voor niet meer dan 50 % gecontroleerd wordt door vennootschappen.

5) *Alinea 5^o*. Men moet voorkomen dat fictieve H. T. O.'s, die niet aan het door de wet beoogde doel beantwoorden, opgericht worden. Anderzijds moeten de H. T. O.'s worden

investir. Le 5^o prévoit dès lors que 40 % des apports en numéraire doivent être utilisés, dans les trois ans, pour l'acquisition ou la constitution de biens d'investissement.

Le pourcentage de 60 % prévu par l'arrêté royal n° 15 portant encouragement à la souscription d'actions n'a pas été retenu. N'étant pas sélectif, cet arrêté pouvait être invoqué par toute société par actions existante; il était donc normal qu'il ait imposé un pourcentage élevé. Pour les S. H. T., le problème est différent. Il a donc paru raisonnable de limiter le pourcentage à 40 %.

Pour la notion de biens corporels ou incorporels et des autres biens, il y a lieu de se référer aux commentaires de l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 précité, publiés par l'Administration des Contributions directes.

6) *Alinéa 6^o*. De nombreuses sociétés belges n'ont pas consacré à la recherche les montants qu'elles auraient dû investir dans cette activité. Cette carence est l'une des causes du vieillissement de nos industries et de notre situation économique actuelle.

Le 6^o impose dès lors à la S. H. T. de consacrer à la recherche 20 % de son chiffre d'affaires et de ses produits financiers. Le pourcentage retenu paraît raisonnable. De grandes sociétés américaines, dont l'effort en R et D est important, ne dépassent guère 8 à 10 %. Un montant de 15 à 16 % est exceptionnel.

Les produits des ventes et prestations visés au 6^o sont les produits figurant aux indices 5109 et 5139 du compte de résultat; les produits financiers sont ceux qui figurent aux indices 5209, 5219 et 5229 de ce compte.

7) *Alinéa 7^o*. Le 7^o impose aux S. H. T. d'occuper au moins 12 travailleurs à la fin de leur deuxième exercice.

La condition d'emploi est similaire à celle prévue à l'article 6 de l'arrêté royal n° 118 relatif à la création de zones d'emploi.

8) *Alinéa 8^o*. Il faut obliger les S. H. T. à se limiter à leurs activités de production, de prestation de services ou de recherche. Il faut, par ailleurs, empêcher qu'elles ne soient utilisées comme un instrument d'évasion fiscale. Le 8^o leur interdit dès lors d'acquérir des participations, sauf lorsqu'elles ont atteint un seuil de rentabilité et sauf en cas de nécessité. Le seuil de rentabilité est censé atteint lorsque la S. H. T. a distribué un dividende au cours de deux exercices successifs.

Les cas de nécessité s'inspirent de ceux prévus par l'article 2, § 9 de l'arrêté royal n° 15 précité.

9) *Alinéa 9^o*. Le but final de la loi, qui est de contribuer à la rénovation industrielle du pays, ne peut être atteint que si les S. H. T. constituent de véritables centres d'intérêts autonomes, n'étant pas utilisées pour servir les intérêts propres de certains de leurs actionnaires ou dirigeants. Il convient dès lors d'instituer une série de mesures qui tendent à prévenir des fraudes fiscales ou des utilisations abusives des avantages consentis aux S. H. T., au bénéfice de certains actionnaires et au détriment du Trésor et des épargnants qui lui ont confié leurs fonds, et à présent des pratiques répandues au sein de certains groupes de sociétés ou de certaines sociétés familiales qui obligent une société à servir les intérêts immédiats des sociétés du groupe ou de membres de la famille.

aangespoord om te investeren. Het 5^o bepaalt derhalve dat 40 % van de inbreng in geld binnen drie jaar besteed moet worden aan de aankoop of de aanschaffing van investeringsgoederen.

De 60 % waarin voorzien is bij het koninklijk besluit n° 15 tot aanmoediging van de inschrijving op aandelen, werden niet in aanmerking genomen. Aangezien dat besluit niet selectief werkte, kon het door alle bestaande vennootschappen op aandelen worden ingeroepen; het was dus normaal dat het een hoog investeringspercentage oplegde. Voor de H. T. O.'s ligt het probleem anders en het leek dus redelijk het percentage tot 40 % te beperken.

Voor het begrip materiële of immateriële goederen en andere goederen zij verwezen naar de commentaar bij artikel 2 van voornoemd koninklijk besluit n° 15, die door de Administratie der directe belastingen gepubliceerd werd.

6) *Alinea 6^o*. Heel wat Belgische vennootschappen hebben nagelaten de nodige bedragen in vorsingswerk te investeren. Dat is een van de oorzaken van de veroudering van onze industrie en van onze huidige economische toestand.

Het 6^o legt aan de H. T. O. derhalve de verplichting op 20 % van haar omzet en van haar financiële opbrengsten aan vorsingswerk te besteden. Dat percentage lijkt redelijk. Grote Amerikaanse maatschappijen die inzake R en D een aanzienlijke inspanning doen, trekken met dat doel niet meer dan 8 à 10 % uit. Een percentage van 15 à 16 % is uitzonderlijk.

De in het 6^o bedoelde bedrijfsopbrengsten zijn de opbrengsten die voorkomen onder de codenummers 5109 en 5139 van de resultatenrekening; de financiële opbrengsten zijn die welke onder de codenummers 5209, 5219 en 5229 van die rekening voorkomen.

7) *Alinea 7^o*. Het 7^o verplicht de H. T. O. op het einde van het tweede boekjaar ten minste 12 werknemers in dienst te hebben.

Dat is ongeveer hetzelfde aantal als door artikel 6 van het koninklijk besluit n° 118 betreffende de oprichting van tewerkstellingszones wordt opgelegd.

8) *Alinea 8^o*. De H. T. O.'s behoren hun activiteiten te beperken tot productie, dienstverlening of vorsingswerk. Anderzijds moet worden verhinderd dat zij als middel tot belastingontduiking dienen. Het 8^o verbiedt hun derhalve deelnemingen te verwerven, behalve wanneer zij een bepaalde rendabiliteitsdrempel hebben bereikt en in geval van noodzaak. De rendabiliteitsdrempel wordt geacht bereikt te zijn wanneer de H. T. O. gedurende twee achtereenvolgende boekjaren een dividend heeft uitgekeerd.

De gevallen van noodzaak zijn ingegeven door die waarvan sprake is in artikel 2, § 9, van het meergenoemde koninklijk besluit n° 15.

9) *Alinea 9^o*. Het einddoel van de wet, met name bijdragen tot de industriële vernieuwing van het land, kan slechts worden bereikt mits de H. T. O.'s werkelijk zelfstandige belangencentra vormen, die niet worden aangewend om de eigen belangen van sommige aandeelhouders of directieleden te dienen. Men behoort dus een aantal maatregelen te nemen om belastingontduiking of wederrechtelijke aanwending van de aan de H. T. O. toegekende voordelen, ten behoeve van bepaalde aandeelhouders en ten nadele van de Schatkist en van de spaarders die aan de vennootschap hun spaargeld toevertrouwd hebben, te voorkomen en om praktijken te verhinderen die in bepaalde groepen vennootschappen of in bepaalde familievennootschappen voorkomen en waarbij een vennootschap verplicht wordt de onmiddellijke belangen te dienen van de vennootschappen van de groep of van bepaalde familieleden.

Ces mesures préventives, dont l'aspect dynamique doit être souligné, font l'objet des 9°, 10°, 11°, 12° et 13° de l'article 2. Elles pourront, certes, paraître exigeantes. Elles obligeront cependant les dirigeants des S. H. T. à se comporter en gestionnaires prudents et loyaux qui font passer les intérêts de leur société avant ceux de certains de leurs actionnaires; elles les obligeront à renoncer à conclure nombre de transactions avec des sociétés apparentées ou avec des personnes physiques qui sont apparentées à des actionnaires ou à des membres de l'équipe dirigeante.

Le 9° interdit à la S. H. T. d'acheter des biens d'investissement qui appartiennent, ou ont appartenu récemment, à des personnes à l'égard desquelles elle se trouve dans des liens d'interdépendance. On désire par ce moyen renforcer l'indépendance des S. H. T. On désire également empêcher qu'un actionnaire ne récupère sa mise en faisant acheter par la S. H. T., à un prix exagéré, des biens qui lui appartiennent. Ces acquisitions restent cependant autorisées si elles se font par voie d'apports rémunérés exclusivement au moyen de titres de sociétés. Dans ce cas, la S. H. T. n'opère aucun décaissement et les actions qu'elle attribue en rémunération des apports ne bénéficient d'ailleurs d'aucun incitant fiscal.

Les transactions sont interdites lorsqu'elles sont faites avec « des personnes ou entreprises à l'égard desquelles la S. H. T. se trouve directement ou indirectement dans des liens quelconques d'interdépendance ou avec des personnes ou entreprises qui ont avec celles-ci des intérêts communs ».

La notion des « personnes et entreprises » visées est reprise à l'article 24 du Code des impôts sur les revenus. Comme cet article a fait l'objet de commentaires de la part de l'Administration des Contributions directes et de fiscalistes et a été l'objet de décisions judiciaires, le critère choisi est connu et ne nécessite pas d'explications. La question de savoir si une personne (physique ou morale) ou une entreprise est visée par le 9° est une question de pur fait, car les liens directs ou indirects d'interdépendance visés ne sont pas des liens de droit mais des liens de fait comme le sont aussi les « intérêts communs » auxquels il est fait mention. Le 9°, par exemple, frappe d'interdiction une vente d'un immeuble faite à la S. H. T. par un proche parent d'un membre de son équipe dirigeante. Le lien d'interdépendance peut évidemment exister à l'égard d'une personne qui n'est pas un actionnaire.

10) *Alinéa 10°.* Le 10° interdit à la S. H. T. de « devoir et de payer » à des personnes dont il a été fait mention au 9°, au cours d'un exercice, plus de 10 % de ses dépenses autres que ses dépenses salariales, ses impôts et ses charges qui n'entraînent pas un décaissement.

Cette disposition a notamment pour but d'éviter une dépendance de la S. H. T. et des opérations qui profitent davantage aux actionnaires qu'à la S. H. T. L'on ne prohibe pas toutes les transactions avec les personnes visées au 9° car il est certain que certaines synergies entre une S. H. T. et une société ou personne affiliée sont parfois souhaitables. Aussi, la tolérance est-elle limitée à 10 %.

En mentionnant les charges, le texte se réfère aux charges prévues dans le compte de résultat (indices 4199, 4299 et 4399), dont il y a toutefois lieu de soustraire, outre les charges salariales des travailleurs (indices 4121 et 4122) et les impôts (indice 4409), les charges purement comptables qui n'ont pas ou ne doivent pas entraîner une sortie de caisse de la S. H. T. ou qui ne sont pas une moins value sur réalisation d'actifs, c'est-à-dire notamment les amortisse-

Die preventieve maatregelen, waarvan het dynamische aspect moet worden beklemtoond, worden geconcretiseerd in het 9°, het 10°, het 11°, het 12° en het 13° van artikel 2. Ofschoon ze streng kunnen lijken, verplichten ze de directieleden van de H. T. O. niettemin zich te gedragen als voorzichtige en eerlijke beheerders die de belangen van de vennootschap boven die van sommige aandeelhouders stellen en daarbij moeten die directieleden afzien van een aantal transacties met verwante vennootschappen of met natuurlijke personen die met aandeelhouders of leden van de directie verwant zijn.

Het 9° verbiedt de H. T. O. investeringsgoederen aan te kopen die toebehoren of onlangs toebehoord hebben aan personen ten aanzien van wie ze zich in een toestand van wederzijdse afhankelijkheid bevindt. Op die manier moet de onafhankelijkheid van de H. T. O. worden verstrekt en moet tevens worden voorkomen dat een aandeelhouder zijn inbreng terugwint door de H. T. O. een hem toebehorend goed tegen een overdreven prijs te laten aankopen. Dergelijke aankopen blijven evenwel geoorloofd indien ze geschieden bij wege van inbreng die uitsluitend door middel van aandelen van de vennootschap vergoed wordt. In dat geval betaalt de H. T. O. niet met geld en de aandelen die zij ter vergoeding van de inbrengen toekent, genieten trouwens geen fiscale gunstregeling.

Transacties zijn verboden wanneer zij gesloten worden met « personen of ondernemingen ten aanzien waarvan de H. T. O. zich rechtstreeks of onrechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt dan wel met personen of ondernemingen die met de eerstgenoemden belangen gemeen hebben.

Het begrip « personen en ondernemingen » is ontleend aan artikel 24 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen. Aangezien dat artikel toegelicht is zowel door de Administratie der directe belastingen als door fiscaliteiten en er bovendien rechtspraak over bestaat, is het gekozen criterium bekend en vergt het geen verdere commentaar. De vraag of een persoon (natuurlijke persoon of rechtspersoon) dan wel een onderneming door het 9° beoogd wordt, is een louter feitelijke vraag aangezien de bedoelde rechtstreekse of onrechtstreekse band van wederzijdse afhankelijkheid geen juridische doch een feitelijke band is, zoals dat ook het geval is met de « belangen die gemeen zijn » en waarvan hier sprake is. Het 9° verbiedt b.v. de verkoop van een onroerend goed aan een H. T. O. door een naaste verwant van een lid van de directie. De band van wederzijdse afhankelijkheid kan uiteraard bestaan ten aanzien van een persoon die geen aandeelhouder is.

10) *Alinea 10°.* Het 10° ligt de H. T. O. verbod op in de loop van een boekjaar meer dan 10 % van haar andere uitgaven dan loonuitgaven, belastingen en lasten die geen betaling in geld met zich brengen, « verschuldigd te zijn en te betalen » aan de in het 9° bedoelde personen.

Deze bepaling heeft met name tot doel te voorkomen dat de H. T. O. in een afhankelijkheidspositie geraakt en operaties te verhinderen die meer voordeel opleveren voor de aandeelhouders dan voor de H. T. O. zelf. Niet alle transacties met de in het 9° bedoelde personen zijn verboden, want een bepaalde samenwerking tussen een H. T. O. en een aangesloten vennootschap of persoon kan ongetwijfeld nuttig zijn. Het toegelaten maximum wordt derhalve op 10 % vastgesteld.

Bij de vermelding van de lasten verwijst de tekst naar de in de resultatenrekening bedoelde lasten (codenummers 4199, 4299 en 4399) waarvan, naast de loonlasten voor de werknemers (codenummers 4121 en 4122) en de belastingen (codenummer 4409), de louter boekhoudkundige lasten moeten worden afgetrokken die voor de H. T. O. geen betalingen tot gevolg hebben of moeten hebben of die geen minderwaarde zijn op de realisatie van activa, met name

ments, réductions de valeur et provisions pour risques et charges et pour pension (indice 4309). Les charges de personnel (indices 4121 et 4122) ne peuvent se rapporter qu'au personnel appointé ou salarié, ce qui exclut notamment les administrateurs en tant que tels.

11) *Alinéa 11°*. L'alinéa 11° a pour but d'éviter la constitution de S.H.T. artificielles. Il y a lieu d'éviter que les fonds d'une S.H.T., sitôt constituée, soient utilisés, au moyen de prêts notamment, par les personnes qui sont à l'origine de sa constitution.

Il interdit donc toute opération financière relative à des espèces entre la S.H.T. et une personne visée au 9° par laquelle la S.H.T. devient créancière de cette personne, à moins que celle-ci ne soit une institution financière. L'on n'interdit pas les prêts consentis à une S.H.T. par une de ces personnes. Il convient plutôt de les favoriser. Selon la règle de l'article 17, ces prêts sont toutefois pénalisés s'ils sont accordés à des conditions anormalement élevées.

Les termes utilisés au 11° ont tantôt la signification qui leur est donnée en droit comptable (valeurs disponibles placements de trésorerie), tantôt la signification que leur donne le Code civil (prêts, dépôts); la notion de prêt comprend évidemment celle d'avance.

12) *Alinéa 12°*. Le 12° a pour but d'établir une stricte orthodoxie dans les rapports entre les personnes visées au 9° et la S.H.T., obligeant ces personnes à traiter la S.H.T. en centre d'intérêts autonome. Il interdit à la S.H.T. de leur consentir des termes de paiement commerciaux de plus de deux mois et, sauf exception, à être titulaire d'une créance commerciale exigible depuis plus d'un mois. Si le débiteur ne paie pas, il oblige la S.H.T. à agir en justice.

13) *Alinéa 13°*. L'alinéa du 13° consacre l'intangibilité du capital et des réserves indisponibles de la S.H.T., sauf pour apurer les pertes.

Il s'agit essentiellement d'éviter une fraude fiscale au profit des actionnaires qui ont bénéficié des incitants fiscaux et qui voudraient récupérer leur mise sitôt après avoir bénéficié de ces incitants.

14) *Alinéa 14°*. L'interdiction de l'alinéa 14° tend à obliger la S.H.T. à agir strictement en entreprise de production ou de services.

Est dès lors interdit tout prêt ou dépôt dont le terme contractuel est supérieur à un an, quel que soit l'emprunteur ou le dépositaire. Est de même interdit un prêt ou dépôt dont le terme est indéterminé, comme une avance remboursable à première demande. Les dépôts à terme indéterminé dans une banque ou un organisme similaire sont cependant autorisés.

15) *Alinéa 15°*. Les S.H.T. doivent justifier, chaque année, qu'elles continuent à remplir les conditions prescrites par l'article 1^{er} et qu'elles se sont conformées aux prescriptions de l'article 2.

Il paraît opportun de laisser au Roi le soin de déterminer les renseignements et documents que devront soumettre les S.H.T. à cette fin. A cet égard, on peut supposer qu'il obligera les S.H.T. à communiquer une liste des actionnaires nominatifs, des membres de l'équipe dirigeante et des personnes qui leur sont apparentées, de manière à permettre le contrôle des prescriptions des alinéas 9° à 12°.

de afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten en voor pensioenen (codenummer 4 309). De personeelslasten (codenummers 4 121 en 4 122) mogen alleen betrekking hebben op de loon- of weddetrekken, zodat de bestuurders als dusdanig met name zijn uitgesloten.

11) *Alinéa 11°*. Het 11° heeft tot doel de oprichting van fictieve H.T.O.'s te voorkomen. Verhinderd moet worden dat het kapitaal van een pas opgerichte H.T.O., met name door middel van leningen, gebruikt wordt door de personen die de vennootschap opgericht hebben.

Die bepaling verbiedt dus alle financiële operaties in geld tussen een H.T.O. en een in het 9° bedoelde persoon waardoor de H.T.O. schuldeiser van die persoon wordt, tenzij deze laatste een financiële instelling is. Leningen die door een dergelijke persoon aan een H.T.O. worden toegestaan, zijn wel geoorloofd en behoren zelfs aangemoedigd te worden. Overeenkomstig artikel 17 wordt voor die leningen echter een sanctie toegepast indien ze tegen een abnormaal hoge rente toegestaan werden.

De in het 11° gebruikte termen hebben de betekenis die hun in het boekhoudrecht (liquide middelen, geldbeleggingen) of in het Burgerlijk Wetboek (leningen, deposito's) gegeven wordt; het begrip lening omvat uiteraard het begrip voorschot.

12) *Alinea 12°*. Het 12° stelt strenge regels voor de betrekkingen tussen de bij het 9° bedoelde personen en de H.T.O., waardoor die personen verplicht worden met de H.T.O. om te gaan als met een zelfstandig belangcentrum. Die bepaling verbiedt de H.T.O. aan die personen uitstel van betaling van meer dan twee maanden te verlenen en, behalve in uitzonderlijke gevallen, houder te zijn van een commerciële schuldvordering die sedert meer dan een maand opeisbaar is. Indien de schuldenaar zijn schuld niet vereffent, dient de H.T.O. in rechte op te treden.

13) *Alinea 13°*. Het 13° bekrachtigt de onaantastbaarheid van het kapitaal en van de onbeschikbare reserves van de H.T.O. behalve om verliezen aan te zuiveren.

Het gaat er hoofdzakelijk om belastingontduiking te voorkomen van de aandeelhouders die fiscale stimulansen genoten hebben en onmiddellijk daarna opnieuw over hun inbreng zouden willen beschikken.

14) *Alinea 14°*. De verbodsbepaling van het 14° verplicht de H.T.O. ertoe zich stipt te gedragen als een producerende of dienstverlenende onderneming.

Iedere lening of deposito op meer dan een jaar, ongeacht de aard van de ontleener of de bewaarnemer, is derhalve verboden. Een lening of deposito voor een onbepaalde termijn, zoals b.v. een op het eerste verzoek terugbetaalbaar voorschot, is eveneens verboden. Deposito's voor een onbepaalde termijn bij een bank of een gelijkaardige instelling zijn echter toegelaten.

15) *Alinea 15°*. De H.T.O.'s dienen elk jaar het bewijs te leveren dat zij aan de in artikel 1 opgelegde voorwaarden blijven voldoen en zich gedragen hebben naar de voorschriften van artikel 2.

Het lijkt aangewezen aan de Koning de zorg over te laten om te bepalen welke inlichtingen en bescheiden de H.T.O.'s daartoe dienen voor te leggen. Aangenomen mag worden in dat verband dat Hij ze zal verplichten een lijst van de aandeelhouders op naam, van de leden van de directie en van de hun aanverwante personen mede te delen om de controle op de naleving van het bepaalde in het 9° tot 12° mogelijk te maken.

16) *Alinéa final.* L'alinéa final de l'article 2 tend à assurer le respect des prescriptions des alinéas 9° à 12° de l'article 2. Il établit une présomption irréfragable d'interdépendance entre la S. H. T. et certaines personnes; il permet ainsi de mieux identifier, dans l'intérêt de tous, les personnes avec lesquelles la S. H. T. ne peut contracter ou ne peut le faire que dans certaines limites. L'alinéa final considère comme des personnes à l'égard desquelles la S. H. T. se trouve dans des liens d'interdépendance, d'une part, ses actionnaires nominatifs qui ont la qualité de personne morale, les entreprises dont ces actionnaires sont les filiales et sous-filiales ainsi que les entreprises liées ou entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation et, d'autre part, les ascendants et descendants des membres de l'équipe dirigeante ou de leur conjoint et les collatéraux de ces membres ou de leur conjoint jusqu'au troisième degré. Pour des raisons évidentes, on excepte toutefois les institutions de crédit, les sociétés distributrices d'énergie, les sociétés d'assurances et les sociétés de gestion de fonds communs de placement. Rien n'empêche toutefois qu'une société ou une personne, qui n'est pas visée par la présomption, soit traitée comme une personne visée au 9°, si dans la réalité des faits elle apparaît comme telle.

Pour la définition des entreprises liées et des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation, il y a lieu de se référer à la terminologie du droit comptable définie par l'arrêté royal du 8 octobre 1976 relatif aux comptes annuels des entreprises.

Art. 3

L'article 3 n'est que la reproduction des articles 1^{er} et 2 avec les adaptations nécessaires pour les S. H. T. qui sont des sociétés étrangères. Il y a lieu d'accueillir celles-ci, sans établir une discrimination.

Art. 4

L'article 4 pose le principe général que la S. H. T., en tant que telle, perd le bénéfice des dispositions de la loi lorsqu'elle cesse de remplir les conditions qui la définissent ou ne respecte pas une obligation que lui impose l'article 2. Cette règle n'est pas applicable si la S. H. T. est dissoute à la suite d'une fusion par absorption dans une autre S. H. T. ou par création d'une S. H. T. nouvelle. De même, elle ne s'applique pas si la S. H. T. est dissoute après huit ans. En effet, on doit présumer que pendant cette période les gérants auront fait des efforts louables pour concrétiser un projet sans pouvoir le réaliser ou que la dissolution ne sera qu'un moyen de consolider, par cession d'actifs, la réalisation d'un projet mené à bonne fin. Enfin, la règle ne s'applique pas lorsque la dissolution intervient avant la huitième année et est le résultat d'une faillite ou procédure de sauvegarde des tiers, à moins que l'un des dirigeants ne soit condamné pour banqueroute.

L'article 4, se bornant à poser un principe général, ne prévoit pas une procédure instituant la perte du bénéfice des dispositions de la loi. A cet égard, il y a lieu de préciser que la perte pourrait résulter du retrait de la reconnaissance par l'autorité qui a accordé celle-ci, conformément aux principes généraux du droit administratif. Elle pourra également résulter, en ce qui concerne les dispositions fiscales relatives aux S. H. T., de la procédure commentée sous les articles 24 à 30.

16) *Slotalinea.* De slotalinea van artikel 2 strekt ertoe de naleving van het bepaalde in het 9° tot 12° van dat artikel te waarborgen. Ze stelt een onweerlegbaar vermoeden van wederzijdse afhankelijkheid tussen de H. T. O. en bepaalde personen in; ze biedt aldus de mogelijkheid in ieders belang beter de personen te identificeren met wie de H. T. O. geen overeenkomsten mag sluiten of dat slechts binnen bepaalde perken mag doen. De slotalinea beschouwt als personen ten aanzien van wie de H. T. O. zich in een verband van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, enerzijds de houders van aandelen op naam die rechtspersonen zijn, de ondernemingen waarvan die aandeelhouders dochter- of kleindochtermaatschappijen zijn, alsmede de verbonden ondernemingen of de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en anderzijds de bloedverwanten in de opgaande en de nederdalende lijn van de leden van de directie of van hun echtgenoot, alsmede de bloedverwanten in de zijlijn van deze leden of van hun echtgenoot tot de derde graad. Om voor de hand liggende redenen zijn evenwel uitgesloten: de kredietinstellingen, de maatschappijen voor energievoorziening, de verzekeringsmaatschappijen en de vennootschappen die gemeenschappelijke beleggingsfondsen beheren. Niets belet evenwel dat een vennootschap of een persoon op wie dat vermoeden niet van toepassing is, als een in het 9° bedoelde persoon behandeld wordt, indien zij (hij) in werkelijkheid deze hoedanigheid blijkt te hebben.

Voor de bepaling van de verbonden ondernemingen en de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat, zij verwezen naar de terminologie van het boekhoudrecht, die is vastgelegd in het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen.

Art. 3

Artikel 3 is maar een herhaling van het bepaalde in de artikelen 1 en 2, met de aanpassingen die noodzakelijk zijn voor de buitenlandse H. T. O.'s. Deze laatste moeten zonder enige discriminatie in België toegelaten worden.

Art. 4

Artikel 4 stelt als algemeen principe dat de H. T. O., als dusdanig, het voordeel van de bepalingen van de wet verliest wanneer ze aan de wettelijke voorwaarden niet meer voldoet of wanneer ze een van de haar door artikel 2 opgelegde verplichtingen niet meer naleeft. Die regel is niet van toepassing wanneer de H. T. O. ontbonden wordt ingevolge een fusie door overneming in een andere H. T. O. of door oprichting van een nieuwe H. T. O. Hij vindt evenmin toepassing wanneer de H. T. O. na acht jaar ontbonden wordt. Dan bestaat immers het vermoeden dat de zaakvoerders gedurende die periode lofwaardige pogingen gedaan hebben om een bepaald project te concretiseren zonder daarin te slagen, of dat de ontbinding slechts een middel zal zijn om, door boedelafstand, de realisatie van een met succes bekroond project te bevestigen. Ten slotte is die regel ook niet van toepassing wanneer de ontbinding vóór het achtste jaar gebeurt en het gevolg is van een faillissement of van een procedure ter vrijwaring van derden, tenzij een van de directieleden wegens bankbreuk veroordeeld werd.

Artikel 4 stelt enkel een algemeen principe vast, maar bepaalt geen procedureregels voor het verlies van het voordeel van de bepalingen van de wet. In dat verband zij opgemerkt dat het verlies zou kunnen voortvloeien uit de inbrekking van de erkenning door de overheid die ze verleend heeft, overeenkomstig de algemene beginselen van het administratief recht. Voor wat de fiscale bepalingen betreft die gelden voor de H. T. O.'s, zou dat verlies eveneens kunnen voortvloeien uit de procedure bepaald in de artikelen 24 tot 30.

En ce qui concerne les conséquences de la perte par une S. H. T. de son statut de S. H. T., l'article 4 *in fine* pose le principe que cette perte ne produit pas d'effet rétroactif à l'égard des tiers et n'affecte pas les droits acquis en vertu du chapitre II et de la section II du chapitre III.

Tous les droits acquis par les actionnaires des S. H. T. restent acquis et les droits des autres tiers comme, par exemple, le bénéfice résultant d'une renonciation à un précompte en faveur de non-résident, ne peuvent être perdus que pour l'avenir.

Art. 5

Compte tenu des incidences fiscales, une société ne saurait acquérir le statut de S. H. T. sans un contrôle administratif préalable. L'article 5 pose le principe en précisant que la S. H. T. fait l'objet d'une reconnaissance. L'emploi de ce terme indique que les autorités appelées à se prononcer sur la reconnaissance devront se borner à constater que les conditions objectives mentionnées à l'article 1^{er} sont remplies.

La reconnaissance est donnée conjointement par le Ministre des Finances et le ministre compétent de la région où la S. H. T. a son principal établissement. Comme les S. H. T. intéressent particulièrement le développement économique des régions, il se justifie d'associer la région concernée au processus de décision, comme cela existe d'ailleurs en d'autres matières.

La reconnaissance implique la constatation de l'existence de certains faits objectifs de nature technique; il s'indique dès lors que les ministres statuent « sur avis conforme » d'une commission composée de fonctionnaires spécialistes. Les ministres ne pourront donc pas accorder la reconnaissance si la commission a rendu un avis défavorable. Ils pourront cependant la refuser si l'avis est favorable.

Art. 6 et 7

L'article 6 prévoit la composition de la commission, formée de 8 membres et de 8 membres suppléants nommés ou présentés par les ministres intéressés, en l'espèce les Ministre des Finances, Ministre des Affaires économiques, ministre ayant la politique scientifique dans ses attributions et ministre compétent de chacune des trois régions. L'équilibre linguistique est assuré au sein de la commission tant entre les membres que sur le plan de la présidence et de la vice-présidence.

La commission devra, le cas échéant, se prononcer sur des problèmes techniques et d'analyse économique; elle devra notamment déterminer si un produit relève effectivement de la haute technologie ou si un plan financier répond aux normes couramment acceptées. Il se pourrait donc que ses membres veuillent, dans certains cas, s'entourer d'experts compétents. L'article 6 institue dès lors auprès de la commission un « groupe consultatif permanent d'experts » au sein duquel la commission devra choisir l'expert appelé à lui donner un avis. La loi n'utilise pas le terme de « collège d'experts ». Le groupe d'experts répond à la notion de « pool »; il rassemble des experts nommés à l'avance en vue d'éviter toute perte de temps, la commission faisant appel à l'un ou l'autre de ces experts qui lui paraît le plus apte à l'éclairer à bref délai.

In verband met de gevolgen van het verlies van het H. T. O.-statuut stelt artikel 4, *in fine*, het principe dat dit verlies geen terugwerkende kracht heeft tegenover derden en de krachtens het bepaalde in hoofdstuk II en afdeling II van hoofdstuk III verkregen rechten onverkort laat.

Alle door de aandeelhouders van de H. T. O. verkregen rechten blijven behouden en het verlies van de rechten van andere derden, zoals b.v. het feit dat niet-verblijfhouders voortaan niet meer vrijgesteld zijn van een bepaalde voorheffing, geldt alleen voor de toekomst.

Art. 5

Gelet op de fiscale voordelen die aan het statuut van een H. T. O. verbonden zijn, kan een vennootschap dat statuut slechts verkrijgen na een voorafgaande administratieve controle. Dat principe ligt vervat in artikel 5 waarin gepreciseerd wordt dat elke H. T. O. moet worden erkend. Daarmee wordt bedoeld dat de overheid die zich over de erkenning moet uitspreken, zich moet beperken tot de vaststelling dat de objectieve, in artikel 1 vermelde voorwaarden vervuld zijn.

De erkenning wordt gezamenlijk verleend door de Minister van Financiën en de bevoegde minister van het gewest waar de H. T. O. haar voornaamste inrichting heeft. Aangezien de H. T. O.'s van groot belang zijn voor de economische ontwikkeling van de gewesten, is het aangewezen het gewest bij de besluitvorming te betrekken, zoals dat trouwens ook voor andere aangelegenheden gebeurt.

De erkenning impliceert de vaststelling van het bestaan van bepaalde objectieve feiten van technische aard; daarom is het aangewezen dat de ministers uitspraak doen « op eensluidend advies » van een commissie bestaande uit gespecialiseerde ambtenaren. De ministers mogen de erkenning dus niet verlenen als de commissie een ongunstig advies heeft uitgebracht. Zij mogen de erkenning echter wel weigeren als het advies gunstig is.

Artt. 6 en 7

Artikel 6 regelt de samenstelling van de commissie, die bestaat uit 8 leden en 8 plaatsvervangende leden die benoemd of voorgedragen worden door de betrokken ministers, met name de Minister van Financiën, de Minister van Economische Zaken, de minister tot wiens bevoegdheid het wetenschapsbeleid behoort en een bevoegde minister van elk van de drie gewesten. In de commissie moet er taal-evenwicht bestaan, zowel tussen de leden als op het niveau van het voorzitterschap en het ondervoorzitterschap.

De commissie zal zich in voorkomend geval moeten uitspreken over technische vraagstukken, evenals over problemen in verband met de economische mogelijkheden; zij zal met name moeten uitmaken of een produkt werkelijk hoogtechnologisch is dan wel of een financieel plan beantwoordt aan de normen die algemeen aanvaard worden. Het kan dus voorkomen dat haar leden zich, in bepaalde gevallen, door bevoegde deskundigen willen doen bijstaan. Daarom richt artikel 6 bij de commissie een « permanente adviesgroep van deskundigen » op, waaruit de commissie de deskundige kan kiezen die haar van advies zal moeten dienen. De wet spreekt niet van een « college van deskundigen ». De uitdrukking « groep van deskundigen » beantwoordt aan het begrip « pool », d.w.z. dat de groep bestaat uit deskundigen die op voorhand benoemd zijn, ten einde tijdverlies te vermijden, zodat de commissie de deskundige kan aanwijzen die haar het meest geschikt voorkomt om haar binnen de kortste tijd voor te lichten.

Au demeurant, l'article 7, § 2, précise que la commission « entend » les experts, indiquant par là qu'un rapport ou un avis écrit ne leur est pas demandé mais bien une consultation orale, compte tenu des délais brefs qui sont impartis.

Selon l'article 7, § 2, ce droit d'appeler les experts appartient à la commission, d'une part, et à ses président et vice-président, agissant conjointement, d'autre part. Ces derniers pourront dès lors faire appel aux experts et leur fournir un dossier, après une étude préliminaire d'une demande de reconnaissance, avant l'examen de la demande par la commission.

CHAPITRE II

Ce chapitre contient des dispositions qui modifient en les complétant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales en ce qui concerne les S. H. T.

Art. 8

Cet article règle une question de pur droit privé n'intéressant que les actionnaires d'une S. H. T. et non les tiers. Son but est de faciliter l'octroi d'actions ou de parts de la S. H. T. souscrites contre des espèces à ses dirigeants, à ses employés ou à ceux qui lui fournissent certains services, sans que l'on doive recourir à l'émission d'actions ou de parts nouvelles. Il met sur pied un mécanisme consistant à prélever sur les actions ou parts souscrites par des actionnaires contre des espèces une certaine quotité d'actions (qui ne peut être inférieure à 5 % ni dépasser 20 % du total des actions ou parts souscrites) à charge pour la société de les attribuer à des personnes qui se sont engagées à travailler pour elle pendant trois ans. Ce sont donc les actionnaires qui financent directement à fonds perdus un avantage en nature qu'accorde la société à certaines personnes qui travaillent pour elle. Si les actions prélevées ne sont pas attribuées dans un délai de quinze ans, elles font retour aux actionnaires.

On connaît l'importance des options d'achat d'actions accordées aux dirigeants et chercheurs, dans certains pays, par les sociétés de technologie avancée. Notre droit des sociétés ne permet pas d'utiliser cette technique et l'article 8 remédie indirectement à cette carence.

Art. 9

Il est indispensable, à titre d'incitant à la constitution de S. H. T., que les entrepreneurs qui fondent une S. H. T. et lui consacrent leur activité comme aussi les scientifiques et chercheurs qui font de même, puissent participer à la gestion de la S. H. T. et recueillir les fruits de son développement de la même manière que ceux qui apportent des fonds, lorsqu'ils font apport de leur industrie à la S. H. T. Il est équitable qu'ils puissent avoir les mêmes droits que les bailleurs de fonds, sur une base librement négociée avec ceux-ci. Ces derniers apportent leur argent, les autres apportent leur travail et leurs idées.

L'article 8 assimile donc aux actions de capital sans valeur nominale, selon certaines conditions, des parts de fondateurs créées à la constitution de la S. H. T. en rémunération d'apports en industrie. L'assimilation porte sur les points suivants :

Artikel 7, § 2, preciseert trouwens dat de commissie de deskundigen « hoort »; daarmee wordt bedoeld dat hun geen verslag noch een schriftelijk advies, maar een mondeling advies wordt gevraagd, aangezien zij slechts over een beperkte tijd beschikken.

Volgens artikel 7, § 2, behoort het recht om deskundigen op te roepen enerzijds aan de Commissie en anderzijds aan de voorzitter en de ondervoorzitter die daarover gezamenlijk beslissen. Deze laatsten zullen dus, na een voorafgaande studie van de erkenningsaanvraag en vooraleer de aanvraag door de Commissie behandeld wordt, een beroep kunnen doen op deskundigen en hun een dossier voorleggen.

HOOFDSTUK II

Dit hoofdstuk bevat bepalingen die de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen wijzigen en aanvullen voor wat de H. T. O. betreft.

Art. 8

Dit artikel regelt een louter privaatrechtelijk probleem dat enkel de aandeelhouders van een H. T. O. en niet de derden aanbelangt. Het is de bedoeling, de toekenning te vergemakkelijken van H. T. O.-aandelen waarop in geld is ingeschreven, aan de directieleden, de bedienden of degenen die bepaalde diensten verlenen, zonder nieuwe aandelen te moeten uitgeven. Het artikel voorziet in een regeling waarbij een bepaald percentage van de aandelen waarop door de aandeelhouders in geld is ingeschreven (en dat percentage mag niet lager zijn dan 5 % noch hoger dan 20 % van het totaal aantal aandelen waarop is ingeschreven), wordt voorbehouden en door de vennootschap moet worden toegekend aan personen die zich ertoe verbonden hebben gedurende drie jaar voor de vennootschap te werken. De aandeelhouders financieren dus rechtstreeks, zonder tegenprestatie, een voordeel in natura dat door de vennootschap wordt toegekend aan bepaalde personen die voor haar werken. Indien die voorbehouden aandelen niet binnen een termijn van vijftien jaar zijn toegekend, worden ze teruggegeven aan de aandeelhouders.

Het is bekend hoe belangrijk de opties voor de aankoop van aandelen zijn, die in bepaalde landen door hoogtechnologische ondernemingen aan hun directieleden en vorsers worden toegekend. Ons vennootschapsrecht kent die techniek niet en artikel 8 wil onrechtstreeks die leemte verhelpen.

Art. 9

Om de oprichting van H. T. O.'s te bevorderen is het noodzakelijk dat de initiatiefnemers die een H. T. O. stichten en er hun werk aan besteden, evenals de wetenschapslui en de vorsers die er zich voor inzetten, de kans krijgen om deel te nemen aan het beheer van de H. T. O. en de vruchten te plukken van de ontwikkeling van die onderneming, op dezelfde wijze als zij die in de H. T. O. geld investeren. Het is maar billijk dat zij dezelfde rechten krijgen als de geldschietters en wel op grond van een vrijelijk met deze laatsten gesloten overeenkomsten. Deze laatsten brengen hun geld in de H. T. O., terwijl de eerstgenoemde hun activiteit en hun ideeën inbrengen.

Overeenkomstig artikel 8 worden de kapitaalsaandelen zonder nominale waarde, onder bepaalde voorwaarden dus gelijkgesteld met de oprichtersbewijzen die, ter vergoeding van de inbreng in bedrijvigheid, op het ogenblik van de oprichting van de H. T. O. worden gecreëerd. Die gelijkstelling slaat op de volgende punten :

— les parts donnent les mêmes droits de vote que les actions de capital; elles ne sont donc pas soumises à la limitation de 50 %;

— elles donnent les mêmes droits aux bénéficiaires que les actions de capital;

— à l'expiration d'un délai de 5 ans, elles sont converties de plein droit en actions de capital. Cette conversion entraîne évidemment une moins-value des actions de capital sans valeur nominale puisque le nombre d'actions émises augmente sans qu'il y ait apports nouveaux au capital.

Elle ne porte cependant pas atteinte aux droits des tiers, car elle se fera par augmentation du nombre d'actions sans modification du capital.

Deux conditions sont cependant mises à l'assimilation :

— les parts de fondateurs visées doivent rémunérer un apport en industrie se prolongeant sur cinq ans, cet apport devant consister en une activité de gestion ou en une autre activité au sein de la S. H. T.;

— la conversion en actions de capital n'intervient qu'à l'expiration de cinq ans (pour autant qu'il n'y ait pas eu faillite ou dissolution), c'est-à-dire à un moment où, normalement, la S. H. T. sera entrée dans une phase de développement et où l'on devra admettre que ce fut grâce aux efforts des bénéficiaires des parts de fondateurs.

Tant que la conversion n'a pas eu lieu, les parts de fondateurs ne sont pas transmissibles (sauf décès, etc.) et doivent rester nominatives. Comme un apport en industrie ne saurait être évalué, les apports en industrie rémunérés par les parts de fondateurs ne font pas l'objet d'un rapport d'un réviseur d'entreprises. Ils sont toutefois évalués, aux fins de déterminer le nombre de parts de fondateurs à émettre et qui seront normalement converties en capital. Cette évaluation se fait librement par les fondateurs, les parts de fondateurs ne pouvant cependant dépasser 60 % des actions ou parts de capital, proportion admise dans certains pays et qui représente la valeur que la loi attache au travail par rapport à l'argent investi dans la S. H. T.

CHAPITRE III

Le chapitre III contient des dispositions fiscales. Il a paru nécessaire de définir d'abord certains termes utilisés dans la suite (section 1, article 11). Quant aux dispositions fiscales, elles concernent les propriétaires d'actions de S.H.T. (section 2), les S.H.T. elles-mêmes (section 3) et certains tiers (section 4). Elles ont également pour objet une procédure tendant à entraîner la perte des avantages accordés par les sections 2, 3 et 4 (section 5).

Art. 11

Les 1^o et 2^o de cet article demandent seuls des explications.

Le 1^o définit les « actions de S. H. T. » qui sont celles qui bénéficient de la déductibilité fiscale complète. Ce sont : (a) les titres souscrits avec paiement de numéraire; (b) les titres souscrits en contrepartie d'un apport en nature corporel ou incorporel qui, selon les règles du droit des sociétés, ont fait l'objet d'une estimation vérifiée par un réviseur d'entreprises.

— die aandelen verlenen hetzelfde stemrecht als de kapitaals aandelen; ze zijn dus niet onderworpen aan de beperking van 50 %;

— ze verlenen hetzelfde recht op een deel van de winst als de kapitaals aandelen;

— na vijf jaar worden ze van rechtswege omgewisseld in kapitaals aandelen. Die omwisseling brengt vanzelfsprekend een vermindering van de waarde van de kapitaals aandelen zonder nominale waarde mee aangezien het aantal uitgegeven aandelen toeneemt zonder dat er nieuw kapitaal wordt ingebracht.

Ze doet evenwel geen afbreuk aan de rechten van de derden aangezien ze geschiedt door een verhoging van het aantal aandelen zonder dat het kapitaal wordt gewijzigd.

De gelijkstelling is evenwel afhankelijk van twee voorwaarden :

— de oprichtersbewijzen moeten gelden als vergoeding van een inbreng in bedrijvigheid die vijf jaar duurt en die inbreng moet bestaan in een beheersactiviteit of een andere activiteit in de H. T. O.;

— de omwisseling in kapitaals aandelen gebeurt pas na verloop van vijf jaar (voor zover de vennootschap niet failliet of ontbonden is), d.i. op een ogenblik waarop de H. T. O. normaal in haar ontwikkelingsfase zal zijn getreden en waarop zal moeten worden erkend dat zulks te danken is aan de inspanningen van degenen aan wie de oprichtersbewijzen zijn toegekend.

Zolang de omwisseling niet is gebeurd, kunnen de oprichtersbewijzen niet worden overgedragen (behalve in geval van overlijden enz...) en moeten ze op naam blijven. Aangezien een inbreng in bedrijvigheid niet waardeerbaar is, moeten dergelijke inbrengen die door middel van oprichtersbewijzen vergoed worden, niet het voorwerp uitmaken van een verslag van een bedrijfsrevisor. Toch worden ze gewaardeerd met het oog op de vaststelling van het aantal uit te geven oprichtersbewijzen, die normaliter in kapitaals aandelen zullen worden omgewisseld. De waardering wordt vrijelijk verricht door de oprichters, maar het aantal oprichtersbewijzen mag niet meer bedragen dan 60 % van de kapitaals aandelen; dat is de verhouding die in bepaalde landen wordt aangenomen; ze vertegenwoordigt de waarde die de wet hecht aan de arbeid, in vergelijking met het in de H. T. O. geïnvesteerde kapitaal.

HOOFDSTUK III

Dit hoofdstuk bevat fiscale bepalingen. In de eerste plaats dienden bepaalde termen te worden omschreven, die verder in het voorstel worden gebruikt (afdeling 1, artikel 11). De fiscale bepalingen hebben betrekking op de eigenaars van H. T. O.-aandelen (afdeling 2), op de H. T. O. zelf (afdeling 3), evenals op bepaalde derden (afdeling 4). Zij bepalen tevens hoe de in de afdelingen 2, 3 en 4 toegekende voordelen verloren gaan (afdeling 5).

Art. 11

Alleen het 1^o en het 2^o van dit artikel vergen enige uitleg.

In het 1^o worden de « H. T. O.-aandelen » omschreven van die aanspraak kunnen maken op volledige fiscale aftrekbaarheid. Dat zijn : (a) de effecten waarop in geld is ingeschreven; (b) de effecten waarop is ingeschreven tegen inbreng van materiële of immateriële waarden en die, volgens de regels van het vennootschapsrecht, het voorwerp uitgemaakt hebben van een door een bedrijfsrevisor gecontroleerde waardering.

Le 2^e définit les « actions de fondateurs ». Ce sont les « parts bénéficiaires » créées à la constitution de la société pour rémunérer un apport en industrie d'une personne qui consacrera son activité à la société. Ces parts ne sont pas évaluable en argent au moment de leur création. Le seul avantage fiscal qui leur est accordé est l'exemption des droits de succession et l'exemption d'impôt sur la plus-value en cas de revente.

Art. 12

En vue d'inciter les épargnants à investir dans les S. H. T., l'article 12 accorde aux souscripteurs d'actions de S. H. T. le droit de déduire de leur revenu imposable le prix de souscription de leurs actions.

Dans ses grandes lignes, le système institué utilise des techniques prévues par l'arrêté royal n° 15. Il a semblé en effet opportun de ne pas innover et d'adopter des techniques éprouvées. L'incitant de l'article 12 ne peut toutefois être comparé aux incitants de l'arrêté royal n° 15. Dans l'un de ses volets, cet arrêté royal permet de déduire des revenus le prix de tout achat de toute action de société; le prix d'acquisition déduit ne constitue donc nullement de l'argent frais mis à la disposition de la société; de plus, l'activité de la société dont les actions sont achetées n'est pas prise en considération; par ailleurs, l'acquisition peut porter sur des actions dont le revenu n'est pas négligeable et atteint parfois 8 %. L'article 12, au contraire, institue un droit de déduction pour des acquisitions de nature toute différente. La déduction n'est pas permise pour toute acquisition, mais seulement pour les acquisitions d'actions par voie de souscription; c'est dire que le prix d'acquisition est immédiatement investi dans la S. H. T. De plus, l'activité de la société est prise en compte; il doit s'agir d'une S. H. T., qui nécessairement exerce des activités à caractère innovateur, lesquelles constituent un espoir de notre rénovation industrielle. Enfin, les actions souscrites n'ont pas de rendement ou n'ont qu'un rendement lointain car les statistiques sont là pour indiquer que les S. H. T. prospères n'atteindront pas un seuil de rentabilité avant cinq à huit ans tandis que d'autres S. H. T. ne l'atteindront jamais, ce qui se traduira pour le souscripteur par une perte pure et simple du prix de sa souscription.

Ces constatations justifient à suffisance un régime de faveur et, notamment, une déduction sans limite ainsi qu'une déduction spéciale pour les fondateurs qui créent une S. H. T.

a) Quant au § 1^{er}

Le premier alinéa pose le principe de la déduction, utilisant la terminologie du Code des impôts sur les revenus : le prix de souscription des actions de S. H. T. est déductible de l'ensemble des revenus nets. Le prix est défini au dernier alinéa : ce sont toutes les sommes consacrées à l'achat; il comprend donc les commissions versées aux intermédiaires. Aucune limite n'est prévue en ce qui concerne l'étendue du droit de déduction. La loi a pour but de favoriser la constitution de sociétés d'avenir; elle serait inefficace et ne réussirait pas à remplir son objectif si elle prévoyait des limites.

Het 2^e omschrijft de « oprichtersbewijzen ». Het zijn de « winstbewijzen » die bij de oprichting van de vennootschap gecreëerd zijn ter vergoeding van een inbreng van bedrijvigheid door een persoon die zijn activiteit ten dienste zal stellen van de vennootschap. Deze winstbewijzen zijn, op het ogenblik waarop ze gecreëerd worden, niet in geld waardeerbaar. Het enige fiscaal voordeel dat eraan verbonden is, is de vrijstelling van successierechten, evenals de vrijstelling van belasting op de meerwaarde in geval van verkoop.

Art. 12

Ten einde de spaarders ertoe aan te zetten te investeren in een H. T. O. verleent artikel 12 aan de inschrijvers op H. T. O.-aandelen het recht de inschrijvingsprijs van hun belastbare inkomsten af te trekken.

Het voorgestelde systeem komt in grote trekken overeen met de in het koninklijk besluit n° 15 gehanteerde techniek. Het leek immers wenselijk terzake niet te innoveren; daarom was het aangewezen een techniek aan te wenden die haar deugdelijkheid heeft bewezen. Toch kan het door artikel 12 toegekende voordeel niet worden vergeleken met de voordelen waarvan sprake is in het koninklijk besluit n° 15. Op grond van een eerste reeks bepalingen van dat besluit mag de belastingplichtige de bedragen die hij besteed heeft aan enige aankoop van vennootschapsaandelen van zijn inkomsten aftrekken; de aldus afgetrokken aankoopsprijs is derhalve geen vers geld dat ter beschikking van de vennootschap wordt gesteld. Daarenboven wordt geen rekening gehouden met de activiteiten van de vennootschap waarvan de aandelen worden gekocht. De aankoop kan betrekking hebben op aandelen waarvan de opbrengst niet te versmaden is en soms 8 % bedraagt. Artikel 12 daarentegen verleent het recht om bedragen af te trekken voor een geheel ander soort aankopen. De aftrek is niet toegestaan bij om het even welke aankoop, maar enkel bij de aankoop van aandelen bij de inschrijving, d.w.z. dat de aankoopsprijs onmiddellijk in de H. T. O. geïnvesteerd wordt. Bovendien wordt rekening gehouden met de activiteit van de vennootschap. Het moet gaan om een H. T. O. met een innoverende bedrijvigheid, die hoopgevend is voor onze industriële vernieuwing. Ten slotte is het zo dat die aandelen helemaal geen rendement hebben of slechts op lange termijn, want uit de statistieken blijkt dat een H. T. O. die goede zaken doet, de rentabiliteitsgrens niet bereikt vóór vijf à acht jaar, terwijl andere die grens nooit bereiken, wat voor de inschrijver betekent dat hij het bedrag van zijn inschrijving zonder meer kwijt is.

Een en ander maakt duidelijk dat een fiscale gunstregeling en met name een onbeperkte aftrek, evenals een bijzondere aftrek voor degenen die een H. T. O. oprichten, verantwoord is.

a) In verband met § 1

Het eerste lid stelt het principe van de aftrekbaarheid en gebruikt daarbij de termen van het Wetboek van de inkomstenbelastingen : de prijs van de inschrijving op de aandelen van de H. T. O. is aftrekbaar van het totaal van de netto-inkomsten. Die prijs wordt omschreven in het laatste lid en omvat alle sommen die besteed worden voor de aankoop, dus ook de aan de tussenpersonen betaalde commissielonen. Er is geen enkele beperking voor wat de omvang van die aftrek betreft. De wet wil de oprichting van toekomstgerichte vennootschappen bevorderen; ze zou ondoeltreffend zijn en haar doel missen indien ze bepaalde beperkingen moest stellen.

Le deuxième alinéa organise les modalités de la déduction. Il laisse au contribuable un choix :

- ou bien la déduction est pratiquée en une seule fois, au cours de l'année du paiement du prix d'acquisition;
- ou bien la déduction est dégressive, étant étalée sur cinq ans, et est de 35 % au cours de l'année qui suit celle du paiement du prix d'acquisition puis, successivement, de 25, 20, 10 et 10 % au cours des quatre années suivantes.

L'existence d'un choix est retenu pour établir une concordance avec le système de restitution prévu au § 3. Comme dans le système de l'arrêté royal n° 15 mais, pour des raisons différentes, la déduction totale n'est accordée que si le souscripteur conserve les actions pendant une période de cinq ans. Cependant, les actions des S. H. T. ne sont pas appelées à produire des revenus pendant ces cinq ans et la déduction fiscale, dans le système de la loi, peut être considérée comme un revenu; il est donc normal que le souscripteur puisse étaler son droit à déduction. Par ailleurs, si l'on imposait au souscripteur de déduire la totalité du prix lors de l'année de la souscription, il devrait, en cas de revente avant les cinq ans pour une cause imprévisible, déclarer comme revenu un prorata du prix; or, ce prorata pourrait être important et soumis à une taxation élevée; l'investisseur serait donc pénalisé alors que la loi reconnaît son mérite pour avoir investi dans une affaire à haut risque.

L'existence d'un choix n'est pas inconnu dans notre pratique fiscale; un choix est institué en matière de déduction pour investissement. Les pourcentages de la déduction étalée ont été déterminés avec l'idée de réduire l'attrait éventuel d'un étalement. Comme indiqué au c), le choix de l'étalement présente un risque en cas de revente avant cinq ans.

Le troisième alinéa du § 1^{er} institue un droit de déduction supplémentaire, de 10 % du prix, en faveur des fondateurs d'une S. H. T. Il y a lieu en effet de promouvoir la constitution de S. H. T. et de reconnaître les mérites et les risques particulièrement élevés de ceux qui y contribuent. Ces promoteurs ne doivent toutefois pas se désintéresser de la S. H. T. qu'ils ont créée; aussi doivent-ils conserver leurs actions sans interruption pendant cinq périodes imposables complètes et la déduction ne peut être pratiquée qu'à la fin de la cinquième période imposable. Pour permettre le contrôle, leurs actions doivent être nominatives.

b) Quant au § 2

Le § 2 contient des dispositions particulières concernant les souscripteurs qui sont des sociétés et autres entités assujetties à l'impôt des sociétés (à l'exclusion des S. P. R. L. dont les associés ont opté pour une imposition à l'impôt des personnes physiques) ou à l'impôt des non-résidents.

L'alinéa premier limite le bénéfice de la déduction aux seules actions de S. H. T. nominatives. Par le biais de cette disposition fiscale, l'on facilite le contrôle des obligations imposées aux S. H. T. par l'article 2. L'on voit d'ailleurs mal l'intérêt qu'auraient des sociétés à posséder des actions de S. H. T. au porteur.

Le troisième alinéa institue un incitant particulier pour les sociétés étrangères qui possèdent un établissement belge. Il permet à l'établissement belge d'une société étrangère de pratiquer la déduction même si les actions de S. H. T. souscrites ne sont pas affectées à son activité professionnelle.

In het tweede lid wordt de wijze geregeld waarop de aftrek gebeurt. De belastingplichtige heeft de keuze :

- ofwel geschiedt de aftrek eenmaal, tijdens het jaar van de betaling van de aankoopprijs;
- ofwel geschiedt de aftrek op degressieve wijze over een periode van vijf jaar; in dat geval bedraagt hij 35 % in de loop van het eerste jaar na het jaar waarin de aankoopprijs betaald werd en vervolgens respectievelijk 25, 20, 10 en 10 % tijdens de volgende vier jaren.

Die keuze wordt ingevoerd met het oog op een zekere overeenstemming met het in § 3 bedoelde systeem van terugbetaling. Zoals in het systeem van het koninklijk besluit n° 15 — zij het om andere redenen — wordt de totale aftrek slechts toegestaan indien de inschrijver de aandelen behoudt gedurende een periode van vijf jaar. Toch zullen de aandelen van de H. T. O. geen inkomen opbrengen gedurende die vijf jaar en de fiscale aftrek kan, in de regeling die in de wet is vastgesteld, als een inkomen worden beschouwd. Daarom is het normaal dat de inschrijver zijn recht op aftrek kan spreiden. Voorts zou hij, indien men hem zou verplichten de gehele prijs af te trekken tijdens het jaar van de inschrijving, in geval van herverkoop om onvoorziene redenen vóór de periode van vijf jaar, een gedeelte van de prijs als inkomen moeten aangeven; welnu, dat gedeelte zou vrij hoog kunnen liggen en zwaar belast worden; derhalve zou de investeerder gestraft worden, terwijl de wet zijn verdiensten wil erkennen omdat hij een investering heeft gedaan in een « high risk »-zaak.

Het bestaan van een keuzemogelijkheid bestaat reeds in onze fiscale praktijk; zo bestaat een keuzemogelijkheid voor de aftrek van investeringen. De percentages van de gespreide aftrek werden zodanig vastgesteld dat het voordeel van een eventuele spreiding beperkt wordt. Zoals uiteengezet is in punt c), is aan de spreiding een risico verbonden in geval van herverkoop vóór het verstrijken van de periode van vijf jaar.

Het derde lid van § 1 voert ten behoeve van de oprichters van een H. T. O. het recht in om een bijkomende aftrek van 10 % van de prijs te verrichten. De oprichting van H. T. O.'s moet immers in de hand worden gewerkt en de verdiensten, evenals de bijzonder hoge risico's die de initiatiefnemers lopen, moeten naar waarde worden geschat. De initiatiefnemers moeten zich echter om het lot van de door hen opgerichte H. T. O. blijven bekommeren; daarom moeten zij hun aandelen zonder onderbreking gedurende vijf volledige belastbare tijdperken behouden en de aftrek mag pas gebeuren op het einde van het vijfde belastbare tijdperk. Om controle mogelijk te maken moeten hun aandelen op naam zijn.

b) In verband met § 2

Paragraaf 2 bevat enkele speciale bepalingen betreffende de inschrijvers, die ofwel vennootschappen zijn ofwel andere groepen die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting (met uitsluiting van de P. V. B. A.'s waarvan de vennoten gekozen hebben voor de personenbelasting) of aan de belasting der niet-verblijfhouders.

Het eerste lid beperkt het voordeel van de aftrek tot de H. T. O.-aandelen op naam. Dat vergemakkelijkt de controle op de door artikel 2 aan de H. T. O.'s opgelegde verplichtingen. Het is trouwens zeer de vraag welk belang de vennootschappen er zouden kunnen bij hebben H. T. O.-aandelen aan toonder te bezitten.

Het derde lid voert een belangrijk voordeel in voor de buitenlandse vennootschappen die in België een inrichting hebben. Dank zij die bepaling kan de Belgische inrichting van een buitenlandse vennootschap de aftrek verrichten, zelfs als het bedrag waarvoor op H. T. O. aandelen is inge-

Il n'est pas besoin de souligner qu'en intéressant les sociétés étrangères aux S. H. T., on favorise le développement de ces dernières et des accords de coopération internationale.

c) Quant au § 3

Le § 3 organise le système applicable au cas où le souscripteur ne conserve pas pendant cinq ans les actions de S. H. T. souscrites.

Le premier alinéa s'applique si le souscripteur a opté pour la déduction au cours de l'année du paiement du prix. Il institue le système prévu par l'article 4, § 5 de l'arrêté royal n° 15 précité.

Le second alinéa s'applique au contribuable qui a opté pour la déduction étalée : ce contribuable perd le droit à la déduction qu'il aurait pu pratiquer, l'année de la cession de ses actions, s'il n'avait pas disposé de celles-ci. On constatera que cette disposition oblige le contribuable qui opte pour la déduction étalée à conserver ses actions pendant plus de cinq ans, s'il désire bénéficier pleinement de l'immunisation. En effet, la déductibilité est pratiquée sur cinq périodes imposables, non comprise celle de l'année du paiement du prix d'acquisition. Le contribuable devra donc conserver ses actions jusqu'au 31 décembre de la cinquième année qui suit l'année du paiement du prix, s'il désire déduire 100 % du prix.

En vertu du dernier alinéa, les dispositions ci-dessus ne sont pas applicables si une cession d'actions de S. H. T. a été suivie d'un emploi ou si une transmission d'actions résulte d'un décès ou d'une donation à des membres de la proche famille. Des dispositions similaires sont prévues par l'arrêté royal n° 15 en vertu de son article 4, § 5.

On trouvera, en Annexe II, un tableau qui résume l'étalement dans le temps de l'incitant de l'article 12.

d) Quant au § 4

Le § 4 assimile aux actions de S. H. T. les certificats de fonds communs de placement acquis par souscription lorsque ces fonds ont souscrit des actions de S. H. T. Parmi les fonds communs de placement, il établit une distinction :

- les fonds agréés pour l'application de la loi : la déduction est totale, à concurrence de la part indivise que représente le certificat dans les actions de S. H. T. acquises par le fonds;
- les fonds non agréés : cette déduction est de 50 %.

Les fonds communs agréés doivent posséder parmi leurs actifs au moins 40 % d'actions de S. H. T. Aucune condition n'est posée en ce qui concerne les autres fonds communs. Il est dès lors certain qu'un épargnant, en achetant des certificats d'un fonds commun plutôt qu'en procédant à un investissement direct dans une S. H. T., courra un risque moins élevé. Cette constatation justifie la distinction établie. Même si l'acquisition porte sur des certificats d'un fonds agréé, le risque de l'épargnant est moindre, puisqu'il reste réparti. Une déduction sans limite et le pourcentage de 40 % retenu se justifient néanmoins, car les fonds communs inspireront une confiance particulière aux épargnants, du fait qu'ils sélectionnent leurs achats, et constitueront l'un des principaux moteurs des constitutions des S. H. T. Il y a donc intérêt à favoriser l'épargne par leur biais.

schreven, niet aangewend wordt voor haar bedrijfsactiviteit. Het hoeft geen betoog dat, wanneer men erin slaagt buitenlandse vennootschappen bij de H. T. O.'s te betrekken, zulks de ontwikkeling van deze laatste ten goede komt en internationale samenwerkingsakkoorden in de hand werkt.

c) In verband met § 3

Paragraaf 3 regelt het geval waarin de inschrijver de H. T. O.-aandelen waarop hij ingeschreven heeft, niet gedurende vijf jaar behoudt.

Het eerste lid is van toepassing wanneer de inschrijver gekozen heeft voor de aftrek gedurende het jaar tijdens hetwelk bij de aankoopsom heeft betaald. Dat systeem wordt geregeld door artikel 4, § 5, van het voornoemde koninklijk besluit n° 15.

Het tweede lid is van toepassing op de belastingplichtige die het systeem van de gespreide aftrek gekozen heeft : in dat geval verliest de belastingplichtige het recht om de aftrek te verrichten die hij tijdens het jaar van de overdracht van zijn aandelen had kunnen doen, indien hij deze overdracht niet had verricht. Die bepaling noopt de belastingplichtige die het systeem van de gespreide aftrek gekozen heeft, ertoe zijn aandelen gedurende meer dan vijf jaar te behouden indien hij de belastingvrijstelling ten volle wil genieten. De aftrekbaarheid geldt immers voor vijf belastbare tijdperken, exclusief het jaar van de betaling van de aankoopprijs. Indien hij de aankoopprijs voor 100 % wil aftrekken, zal de belastingplichtige dus zijn aandelen moeten behouden tot 31 december van het vijfde jaar na het jaar tijdens hetwelk hij de aankoopprijs betaald heeft.

Overeenkomstig het laatste lid zijn bovenstaande bepalingen niet van toepassing indien na een overdracht van aandelen van de H. T. O. een wederbelegging heeft plaatsgehad of indien de overdracht van aandelen het gevolg is van een overlijden of van een schenking aan naaste familieleden. In artikel 4, § 5, van het koninklijk besluit n° 15 komen gelijkwaardige bepalingen voor.

Bijlage II bevat een tabel waarin de spreiding, in de tijd, van het in artikel 12 bedoelde voordeel samengevat wordt.

d) In verband met § 4

Paragraaf 4 stelt de certificaten van gemeenschappelijke beleggingsfondsen die door inschrijving zijn verkregen, gelijk met aandelen van de H. T. O. indien die fondsen ingeschreven hebben op H. T. O.-aandelen. Onder die beleggingsfondsen wordt het volgende onderscheid gemaakt :

- de fondsen die erkend werden met het oog op de toepassing van de wet : de aftrek is totaal ten belope van het onverdeelde aandeel, vertegenwoordigd door het certificaat, in de door het fonds gekochte H. T. O.-aandelen;
- de niet erkende fondsen : in dat geval bedraagt de aftrek 50 %.

De erkende beleggingsfondsen moeten onder hun activa ten minste 40 % H. T. O.-aandelen opnemen. Voor de andere gemeenschappelijke fondsen is geen voorwaarde gesteld. Het lijkt dus geen twijfel dat de spaarder die er de voorkeur aan geeft certificaten van gemeenschappelijke beleggingsfondsen te kopen in plaats van rechtstreeks in een H. T. O. te investeren, minder risico loopt. Zulks verantwoordt het hierboven bedoelde onderscheid. Zelfs als hij certificaten van een erkend fonds koopt, loopt de spaarder minder risico aangezien dit laatste gespreid wordt. Toch is de onbeperkte aftrekbaarheid en het voorgestelde percentage van 40 % verantwoord, want de gemeenschappelijke beleggingsfondsen boezemen de spaarders veel vertrouwen in aangezien zij bij hun aankopen selectief tewerk gaan en een van de voornaamste drijvende krachten zullen vormen bij de oprichting van een H. T. O. Het is dus wenselijk langs die fondsen om het spaarwezen te bevorderen.

Les règles posées dans le § 4 ne diffèrent guère de celles prescrites par les articles 2, § 3 et 4, § 1^{er} de l'arrêté royal n° 15.

Art. 13, 1°

Le 1° de l'article 13 pose une règle destinée à inciter les personnes physiques à consentir des prêts aux S. H. T. Celles-ci seront bien souvent des P. M. E. qui ne trouveront pas nécessairement auprès des banquiers le financement nécessaire; il faut donc leur donner la possibilité de trouver du financement ailleurs, chez des personnes physiques, que celles-ci soient des dirigeants de S. H. T., des actionnaires d'une S. H. T. ou des personnes n'ayant aucun rapport avec la S. H. T. concernée. Ces personnes seront toutefois réticentes à consentir des prêts en raison des risques courus. Aussi, la loi leur permet-elle de déduire de leurs revenus les créances irrécouvrables qu'elles possèdent sur les S. H. T. Elle étend donc à tous une règle déjà applicable aux sociétés et aux personnes physiques qui ont consenti un prêt dans le cadre de leur activité professionnelle. Il doit toutefois s'agir d'un prêt à un an au moins.

Art. 13, 2°

Le 2° de l'article 13 a pour but d'inciter les petits entrepreneurs, les travailleurs et les chercheurs à constituer une S. H. T.

Bien souvent, ils ne disposeront pas des fonds nécessaires, ne pouvant apporter que leurs idées, leur expérience, leur travail et leurs activités. Ils seront donc tenus d'emprunter pour constituer le capital de la S. H. T. La loi leur permet donc de déduire de leurs revenus les intérêts des sommes qu'ils auront empruntées pour souscrire les actions de leur S. H. T. Cette règle est déjà prévue par le Code des impôts sur les revenus. Le 2° élimine cependant la limite que celui-ci impose en autorisant la déduction même dans la mesure où elle excède les revenus mobiliers ou immobiliers, ceci pour les raisons mentionnées ci-avant et pour le motif que la S. H. T. ne produira pas de revenus mobiliers dans l'immédiat.

Art. 14

Le § 1^{er} pose une règle qui n'est que l'application d'un principe de droit fiscal existant : le fait de la souscription d'actions de S. H. T. suivi d'une vente des actions souscrites est un acte de gestion normale du patrimoine privé. On ne pourra donc pas prétendre que le souscripteur a pratiqué des spéculations et que la plus-value qu'il réaliserait sur la vente doit, en conséquence, être considérée comme un revenu divers imposable.

Le § 2 déroge au 8° de l'article 67 du Code des impôts sur les revenus en vertu duquel sont imposables les plus-values réalisées sur cessions d'actions lorsque le cédant et les membres de sa famille détiennent plus de 25 % des actions d'une société. Cet article pénalise purement et simplement les entrepreneurs qui ont monté une affaire, particulièrement une P. M. E.; il est anti-économique et même anti-social car il impose un revenu qui est, en fait, un revenu du travail alors que le revenu du capital n'est pas taxé de la même manière. Constituant l'une de nos dispositions fiscales qui décourage le plus la création d'entreprises, il convient de l'éliminer en ce qui concerne les S. H. T. Le § 2 exige tou-

De voorschriften van § 4 verschillen maar weinig van die welke zijn vastgelegd in de artikelen 2, § 3, en 4, § 1, van het koninklijk besluit n° 15.

Art. 13, 1°

Het 1° van artikel 13 legt een regel vast die de natuurlijke personen ertoe moet aanzetten geld aan de H. T. O.'s te lenen. Vaak zullen die vennootschappen K. M. O.'s zijn die bij de banken niet noodzakelijk de nodige financiering vinden. Bijgevolg moet hen de mogelijkheid geboden worden elders geld te ontfangen, namelijk bij natuurlijke personen, directieleden van een H. T. O., aandeelhouders van een H. T. O. of personen die helemaal geen uitstaans met de betrokken H. T. O. hebben. Wegens de bestaande risico's zullen die personen echter node geld lenen. De wet biedt hen dan ook de mogelijkheid de oninbare schuldvorderingen die zij op de H. T. O. hebben, van hun inkomsten af te trekken. Aldus wordt een regel die reeds toepasselijk is op de vennootschappen en op de natuurlijke personen die in het kader van hun beroepsactiviteit geld hebben uitgeleend, verruimd tot iedereen. Het moet echter wel gaan om een lening op ten minste een jaar.

Art. 13, 2°

Het 2° van artikel 13 wil de kleine ondernemers, de werknemers en de vorsers ertoe aanzetten een H. T. O. op te richten.

Vaak beschikken zij niet over de nodige middelen, en kunnen zij alleen hun ideeën, hun ervaring, hun arbeid en hun activiteit inbrengen. Derhalve moeten zij geld lenen om het kapitaal van de H. T. O. samen te stellen. De wet stelt hen dan ook in staat van hun inkomsten de interest af te trekken van de bedragen die zij hebben ontleend om op de aandelen van hun H. T. O. in te schrijven. Het Wetboek van de inkomstenbelastingen voorziet reeds in een dergelijke mogelijkheid. Het 2° laat echter wel de beperking varen welke het bedoelde Wetboek oplegt, zodat de aftrek zelfs toegestaan is wanneer het bedrag ervan hoger ligt dan het roerende of onroerende inkomen. Dat is verantwoord om de hogervermelde redenen en tevens omdat de H. T. O. in de onmiddellijke toekomst geen roerende inkomsten zal opleveren.

Art. 14

Paragraaf 1 bekrachtigt een regel die gewoon de toepassing is van een bestaand fiscaalrechtelijk beginsel : de inschrijving op H. T. O.-aandelen en daarna de verkoop van die aandelen zijn normale verrichtingen van beheer van een privaat vermogen. Bijgevolg zal de fiscus niet kunnen beweren dat de inschrijver heeft gespeculeerd en dat de door hem bij de verkoop geboekte meerwaarden dus als belastbare diverse inkomsten moeten worden beschouwd.

Paragraaf 2 bevat een afwijking van het 8° van artikel 67 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, luidens hetwelk de meerwaarden die zijn verwezenlijkt ter gelegenheid van de overdracht van aandelen, belastbaar zijn wanneer de overdrager en diens familieleden samen meer dan 25 % van de aandelen van een vennootschap bezitten. Dat artikel betekent noch min noch meer een straf voor degenen die een zaak, in het bijzonder een K. M. O., hebben opgezet. Het is anti-economisch en zelfs anti-sociaal omdat het een inkomen belast dat in feite een inkomen uit arbeid is, terwijl inkomsten uit kapitaal niet op dezelfde wijze worden belast. Aangezien dat voorschrift één van onze fiscale bepalingen

tefois que le cédant ait conservé ses actions de S. H. T. pendant cinq ans, c'est-à-dire en fait qu'il se soit consacré à la S. H. T. pendant cette période.

Le § 3 pose une règle à rapprocher de celle énoncée au § 1^{er}, qui est destinée à donner toutes assurances aux dirigeants et employés d'une S. H. T. que leurs achats d'actions de S. H. T. ne seront pas considérés comme des opérations relevant d'une activité professionnelle et donc imposables.

Art. 15

Cet article exempte des droits de succession les actions de S. H. T. souscrites. Il pose ainsi une règle que l'article 3, § 2, de l'arrêté royal n° 15 avait énoncée. On remarquera que l'exemption se limite aux actions de S. H. T. souscrites et ne s'étend donc pas aux actions de S. H. T. achetées. L'exemption ne profite donc qu'aux ayants droit de celui qui a apporté de l'argent frais à une S. H. T.

Section 3

Cette section comprend des dispositions qui concernent les seules S. H. T. Elles ont pour but, pour la plupart, de permettre aux S. H. T. d'atteindre dans le plus bref délai un seuil de rentabilité.

Art. 16

Cet article est purement technique. L'acquisition par une S. H. T. de ses propres actions provenant de ses actionnaires pour les attribuer à ses employés, selon l'article 9, pourrait entraîner une imposition dans le chef de la S. H. T., fondée sur l'idée que l'acquisition est une liquidation partielle. L'article 16 empêche cette imposition qui ne se justifie pas puisque tel n'est pas le cas.

Art. 17

Le § 1^{er} exempte les S. H. T. de l'impôt des sociétés pendant 10 ans. Il n'innove pas, la règle étant prévue par l'arrêté royal n° 118 relatif à la création de zones d'emploi (art. 3 et 7, § 1^{er}). L'exonération ne porte cependant pas sur (1) les rémunérations des administrateurs, (2) les dépenses non admises et (3) les avantages anormaux ou bénévoles consentis par les S. H. T. (voir ci-après). Ces éléments restent donc imposables selon le régime ordinaire ou le régime spécial ci-après.

Le § 2 institue un régime tout particulier, qui tient de la sanction, pour les avantages anormaux ou bénévoles qu'une S. H. T. consent à une personne ou une entreprise à l'égard de laquelle elle se trouve dans des liens d'interdépendance. Les S. H. T. doivent être des centres d'intérêts autonomes; on ne peut admettre qu'elles consentent des avantages anormaux ou bénévoles à des personnes dont elles dépendent, par exemple, en payant un loyer anormal exorbitant pour un immeuble que lui donne en location un de ses actionnaires privilégiés. Le § 2 institue donc le système suivant :

is die het meest de oprichting van ondernemingen ontmoet, moet het ten aanzien van de H. T. O.'s worden geschrapt. Paragraaf 2 vergt echter wel dat de overdrager zijn H. T. O.-aandelen minstens vijf jaar in zijn bezit heeft gehad, m.a.w. dat hij zich gedurende die periode aan de H. T. O. heeft gewijd.

Paragraaf 3 bevat een regel welke met die van § 1 in verband moet worden gebracht. Ze moet de directie en de bedienden van een H. T. O. de nodige waarborgen geven dat, wanneer zij H. T. O.-aandelen kopen, zulks niet zal worden beschouwd als een verrichting die deel uitmaakt van hun beroepswerkzaamheid en derhalve belastbaar is.

Art. 15

Dit artikel stelt de H. T. O.-aandelen waarop werd ingeschreven, vrij van successierechten. Het bekrachtigt aldus een regel die reeds opgenomen is in artikel 3, § 2, van het koninklijk besluit n° 15. Er zij opgemerkt dat de vrijstelling alleen geldt voor de H. T. O.-aandelen waarop werd ingeschreven, en dat ze bijgevolg niet wordt uitgebreid tot de gekochte H. T. O.-aandelen. De vrijstelling komt derhalve alleen ten goede aan de rechtverkrijgenden van degene die vers geld in een H. T. O. heeft gebracht.

Afdeling 3

Deze afdeling omvat bepalingen die uitsluitend H. T. O. aanbelangen. Voor het merendeel hebben ze tot doel deze laatste in staat te stellen zo snel mogelijk de rendabiliteitsdrempel te bereiken.

Art. 16

Dit is een louter technisch artikel. Wanneer een H. T. O. haar eigen aandelen inkoopt van haar aandeelhouders om ze aan haar bedienden toe te kennen overeenkomstig artikel 9, zou zulks tot gevolg kunnen hebben dat de H. T. O. wordt belast omdat de aankoop door de vennootschap een gedeeltelijke vereffening zou zijn. Artikel 16 verhindert die belasting, die overigens ongegrond zou zijn, want er is geen sprake van vereffening.

Art. 17

Paragraaf 1 stelt de H. T. O. gedurende tien jaar vrij van vennootschapsbelasting. Dat is geen nieuwigheid, want die regel vindt men reeds in het koninklijk besluit n° 118 betreffende de oprichting van tewerkstellingszones (art. 3 en 7, § 1). De vrijstelling geldt echter niet voor (1) de bezoldiging van de bestuurders, (2) de niet aanvaarde uitgaven en (3) de abnormale of goedgunstige voordelen welke de H. T. O.'s hebben toegestaan (zie hieronder). Die posten blijven derhalve belastbaar volgens de gewone of volgens de onderstaande bijzondere regeling.

Paragraaf 2 voert een heel bijzonder stelsel in, dat veel weg heeft van een sanctie, voor de abnormale of goedgunstige voordelen die een H. T. O. toestaat aan een persoon of een onderneming ten aanzien waarvan zij zich in een band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt. De H. T. O.'s moeten autonome belangencentra zijn; het is onaanvaardbaar dat zij abnormale of goedgunstige voordelen toestaan aan personen waarvan zij afhangen, bijvoorbeeld door een abnormale, overdreven huurprijs te betalen voor een onroerend goed dat hen door een bevoorrechte aandeelhouder in huur wordt gegeven. Paragraaf 2 voert derhalve de volgende regeling in :

— l'avantage anormal consenti par la S. H. T. n'est pas traité comme une dépense déductible de la S. H. T. mais comme un bénéfice de celle-ci et fait l'objet, dans son chef, d'une imposition distincte au taux ordinaire qui est de 45 %;

— l'avantage anormal reçu est également considéré, pour celui qui le reçoit, comme un bénéfice imposable distinctement (sans qu'on puisse imputer sur lui des dépenses, pertes et autres déductions). Le taux d'imposition est de 45 %, même si le bénéficiaire est assujetti à l'impôt des personnes physiques.

Les sanctions sont radicales. Elles sont nécessaires si l'on veut tuer dans l'œuf toutes vellétés d'utiliser abusivement une S. H. T.

Le § 3 permet aux S. H. T. de déduire, sans limitation dans le temps, leurs pertes des 10 premières années. Il porte donc de 5 à 10 ans ce que le Code des impôts sur les revenus prévoit. Bien entendu, comme sous le système instauré par l'arrêté royal n° 118 (art. 7, § 2), l'avantage résultant du report des pertes ne se cumule pas avec celui qui résulte de l'exonération d'impôts.

Le § 4 établit pour les S. H. T. une règle de logique fiscale en cas de fusion. Selon le système du Code des impôts sur les revenus, la fusion est une opération entièrement neutre sur le plan fiscal, sauf pour les pertes, celles de la société absorbée étant définitivement perdues par la société absorbante. Le § 4 supprime cette exception qui est, d'ailleurs, critiquée par de nombreux fiscalistes.

Art. 18 et 19

Dans l'état actuel de la législation fiscale, un abandon de créance est traité comme un revenu imposable dans le chef de la société qui en bénéficie; il n'en est autrement que si la créance abandonnée est apportée au capital et figure au compte capital. Cette conséquence peut être néfaste pour les S. H. T., qui ont intérêt à bénéficier d'abandons de créance mais dont l'intérêt peut commander de ne pas devoir émettre des actions nouvelles en contrepartie. L'article 18 pose donc la règle que les créances abandonnées ne sont pas des bénéfices dans le chef des S. H. T. Il exige toutefois que ces créances continuent à figurer au passif et ne soient pas utilisées pour une distribution ou pour une rémunération d'administrateur. En ce faisant, il impose de traiter les créances abandonnées comme du capital et instaure un système similaire à celui qui existe pour les plus-values comptabilisées mais non réalisées (Code des impôts sur les revenus, art. 105).

L'article 19 tend à favoriser l'octroi de diverses aides aux S. H. T. par leurs actionnaires. Il pose dès lors la règle que tout avantage consenti à une S. H. T., même un abandon de créance, est une dépense professionnelle de celui qui le consent, du moins si ce dernier possède 10 % des actions de la S. H. T. en cause.

L'article 19 règle ensuite des modalités d'application, si l'avantage consenti est un avantage anormal ou bénévole et que des liens d'interdépendance existent avec la S. H. T.

Dans ces cas :

— l'avantage est ajouté aux bénéfices de la S. H. T.;

— het door de H. T. O. toegestane abnormale voordeel wordt niet als een aftrekbare uitgave van de H. T. O. beschouwd, maar als een winst; het wordt als dusdanig afzonderlijk belast tegen het gewone tarief van 45 %;

— het ontvangen abnormale voordeel wordt voor degene die het ontvangt, eveneens beschouwd als een afzonderlijk belastbare winst (zonder dat men daarop uitgaven, verliezen en andere aftrekken kan aanrekenen). De aanslagvoet bedraagt 45 %, zelfs als de betrokkene onderworpen is aan de personenbelasting.

De sancties zijn radicaal. Ze zijn noodzakelijk om elke mogelijkheid om een H. T. O. te misbruiken in de kiem te smoren.

Paragraaf 3 stelt de H. T. O.'s in staat hun verliezen van de eerste tien jaar zonder beperking in de tijd af te trekken. Daarom brengt hij de door het Wetboek van de inkomstenbelastingen ingevoerde termijn van 5 op 10 jaar. Zoals in de bij het koninklijk besluit n° 118 (art. 7, § 2) ingevoerde regeling, kan het voordeel dat uit de overdracht van de verliezen ontstaat, natuurlijk niet gecumuleerd worden met het voordeel van de belastingvrijstelling.

Paragraaf 4 legt voor de H. T. O.'s een logische belastingregel vast in geval van fusie. Volgens het stelsel van het Wetboek van de inkomstenbelastingen is de fusie een op fiscaal vlak volkomen blanco operatie, behalve voor de verliezen, aangezien die van de overgenomen vennootschap definitief verloren zijn voor de overnemende vennootschap. Paragraaf 4 schrapt die uitzondering, die overigens door tal van fiscalisten wordt aangevochten.

Artt. 18 en 19

In de huidige stand van de fiscale wetgeving wordt de afstand van een schuldvordering behandeld als een belastbaar inkomen voor de vennootschap die er baat bij heeft; daarvan wordt slechts afgeweken indien de afgestane schuldvordering in het kapitaal wordt ingebracht en in de kapitaalrekening opgenomen. Dat kan nefaste gevolgen hebben voor de H. T. O., die er belang bij hebben dat schuldvorderingen worden afgestaan, maar voor wie het niet altijd even interessant is ze als tegenwaarde in nieuwe aandelen te moeten omzetten. Artikel 18 stelt bijgevolg als regel dat afgestane schuldvorderingen voor een H. T. O. niet als winst worden beschouwd. Het eist echter dat de schuldvorderingen op het passief blijven voorkomen en dat ze niet gebruikt worden voor een uitkering of voor de bezoldiging van een bestuurder. Zodoende legt het de verplichting op de afgestane schuldvorderingen als kapitaal te behandelen en voert het een gelijkaardige regeling in als die welke bestaat voor de geboekte, doch niet verwezenlijkte meerwaarden (Wetboek van de inkomstenbelastingen, art. 105).

Artikel 19 wil het verlenen van allerhande steun door de aandeelhouders aan de H. T. O. bevorderen. Het stelt dan ook dat elk voordeel dat aan een H. T. O. wordt verleend, zelfs een afstand van schuldvordering, een bedrijfsuitgave is voor degene die het voordeel verleent, althans indien deze 10 % van de aandelen van de betrokken H. T. O. bezit.

Vervolgens regelt artikel 19 de toepassingswijze wanneer het toegestane voordeel een abnormaal of goedgunstig voordeel is en er een band van wederzijdse afhankelijkheid met de H. T. O. bestaat.

In die gevallen :

— wordt het voordeel bij de winst van de H. T. O. gevoegd;

— la S. H. T. pourra imputer ses pertes sur les bénéfices résultant de l'avantage, contrairement à la règle de l'article 53 du Code des impôts sur les revenus;

— en tout état de cause, un abandon de créance n'est pas traité comme un avantage anormal reçu par la S. H. T. ou consenti par le créancier, si les conditions de l'article 18 sont remplies, c'est-à-dire si la S. H. T. comptabilise la créance abandonnée de la manière indiquée par cet article.

Section 4

La section 4 contient des dispositions diverses, et classiques, intéressant la S. H. T. et des tiers.

Art. 20 et 23

Ces articles exemptent la S. H. T. du précompte immobilier et du droit d'enregistrement applicable aux actes de sociétés constatant un apport en espèces. Leurs dispositions sont devenues classiques dans l'arsenal de nos lois favorisant le développement.

Art. 21

Cet article a pour but de favoriser le financement de S. H. T. par des étrangers. Il prévoit l'exemption du précompte mobilier sur les revenus mobiliers, autres que les revenus d'actions, attribués par les S. H. T. à des non-résidents identifiés comme tels. Le texte reproduit des dispositions de l'arrêté royal d'exécution du Code des impôts sur les revenus qui contient, d'ailleurs, diverses dispositions semblables, notamment pour permettre aux pouvoirs publics de trouver, à l'étranger, du financement destiné aux entreprises relevant du secteur national.

Art. 22

Il y a lieu d'intéresser les étrangers à participer à la constitution de S. H. T. Comme la plupart de ceux-ci ne sont pas imposables en Belgique, sauf à concurrence du précompte mobilier et du crédit d'impôt, l'article 22 prévoit la renonciation en leur faveur (sauf pour 1 %) du précompte mobilier. Comme on le sait, le précompte mobilier est de l'ordre de 15 % en vertu de la majorité des conventions de double imposition. De plus, les S. H. T. ne distribueront de dividende qu'après de longues années.

Section 5

Certains dirigeants de S. H. T. pourraient tenter de ne pas respecter les conditions imposées à celles-ci. Dans la grande majorité des cas, ils seront alors animés par des motifs fiscaux. Pour empêcher toute fraude, il y a lieu de se montrer draconien et d'instituer, dès lors, une procédure qui peut entraîner la perte des avantages fiscaux que confère la loi.

La perte de ces avantages ne peut toutefois affecter directement l'épargnant, qui n'est pas responsable des agissements des dirigeants, n'ayant pas de contrôle effectif sur ces derniers. D'ailleurs, il n'investirait pas s'il devait perdre les avantages que lui procure la loi en raison d'un fait qu'on

— kan de H. T. O. haar verliezen aanrekenen op de winsten welke uit het voordeel voortvloeien, zulks in tegenstelling tot wat bepaald is in artikel 53 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen;

— hoe dan ook, een afstand van schuldvordering wordt niet beschouwd als een abnormaal voordeel dat de H. T. O. ontvangt of de schuldeiser toestaat, wanneer de voorwaarden van artikel 18 zijn vervuld, m.a.w. wanneer de H. T. O. de afgestane schuldvordering boekt op de in dat artikel voorgeschreven wijze.

Afdeling 4

Afdeling 4 omvat uiteenlopende en klassieke bepalingen die de H. T. O. en derden aanbelangen.

Art. 20 en 23

Die artikelen stellen de H. T. O. vrij van de onroerende voorheffing en van het registratierecht op de vennootschapsakten tot vaststelling van een inbreng in geld. Die bepalingen zijn klassiek geworden in het geheel van onze wetten ter bevordering van de economische ontwikkeling.

Art. 21

Dit artikel wil de financiering van H. T. O.'s door vreemdelingen in de hand werken. Het voorziet in de vrijstelling van roerende voorheffing op de roerende inkomsten, andere dan inkomsten uit aandelen, welke de H. T. O.'s aan als dusdanig erkende niet-verblijfhouders toekennen. De tekst neemt sommige bepalingen over van het koninklijk besluit ter uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, dat overigens verschillende gelijkaardige bepalingen bevat, met name om de overheid in staat te stellen in het buitenland de nodige middelen te vinden voor de financiering van bedrijven die onder de nationale sector ressorteren.

Art. 22

Vreemdelingen moeten ertoe gebracht worden te participeren in de oprichting van een H. T. O. Aangezien de meesten onder hen geen andere belasting in België betalen dan de roerende voorheffing en het belastingkrediet, bepaalt artikel 22 dat te hunnen gunste van de roerende voorheffing wordt afgezien (behalve 1 %). Zoals bekend, bedraagt de roerende voorheffing 15 % krachtens de meeste verdragen tot voorkoming van dubbele belasting. Daarenboven zullen de H. T. O.'s pas na lange jaren dividenden uitkeren.

Afdeling 5

Sommige H. T. O.-directieleden zouden wel eens geneigd kunnen zijn de aan de H. T. O. opgelegde voorwaarden niet na te komen. In het merendeel van de gevallen zal dat om fiscale redenen zijn. Om elke vorm van fraude te verhinderen, moet men dan ook drastisch optreden en een procedure instellen die tot het verlies van de bij deze wet verleende fiscale voordelen kan leiden.

Het verlies van die voordelen mag echter niet rechtstreeks neerkomen op het hoofd van de spaarders, die immers niet aansprakelijk zijn voor de kwalijke praktijken van de directieleden, aangezien ze geen werkelijke controle op hen kunnen uitoefenen. Overigens zouden die spaarders

ne saurait lui imputer. La perte des avantages doit donc affecter la S. H. T. et même ses dirigeants, représentés par ses administrateurs.

Comme les violations des conditions imposées aux S. H. T. seront généralement inspirées par des considérations fiscales, la loi confie à l'Administration des contributions directes le soin de constater ces violations et d'en réclamer l'effacement. Elle institue une procédure quasiment similaire à la procédure existant en matière de rectification des déclarations à l'impôt sur les revenus avec, pour la S. H. T., les mêmes garanties et les mêmes recours devant les tribunaux. La loi n'innove donc pas. Elle instaure une procédure éprouvée et connue de l'administration et des entreprises et qui, on le sait, se caractérise souvent par des échanges de vue de part et d'autre avant d'aboutir à un stade effectivement contentieux.

Art. 24, § 1^{er}

Le § 1^{er} de l'article 24 pose le principe selon lequel l'administration, lorsqu'elle constate une violation de la part de la S. H. T., somme celle-ci de réparer la violation en rétablissant le « statu quo ante ». La loi laisse donc sa chance à la S. H. T. qui a commis une violation, tout en instituant des conditions de réparation qui peuvent paraître dures mais qui ne le sont qu'en apparence car, en fait, il n'y aura pas de violation de la part de S. H. T. sérieuses.

Toutes les violations n'entraînent pas la perte du bénéfice des dispositions de la loi. L'alinéa 1^{er} ne vise pas les violations consistant à ne pas remplir des formalités. Pour ces violations, une amende administrative est prévue (voir l'art. 31).

La notion de « réparation de la violation » est définie comme étant le « rétablissement de la situation existant avant la violation ». Dans certains cas, la S. H. T. sera donc amenée à devoir résoudre ou résilier un acte juridique qu'elle aura conclu, par exemple, une avance interdite qu'elle a faite. Dans ces cas, par exemple si la S. H. T. a excédé un plafond, elle pourrait être amenée à devoir choisir entre la résiliation d'un acte conclu avec une personne indépendante et celle d'un acte conclu avec une personne dont elle dépend; la loi lui impose alors d'opter pour la seconde résiliation. Une résolution d'un acte conclu, pour rétablir le statu quo, n'est nullement imposée. La loi, au surplus, ne se préoccupe pas des moyens qu'utilisera la S. H. T. mais s'attache uniquement au but à atteindre; ainsi, l'on peut concevoir que la réparation sera faite grâce à l'intervention d'un actionnaire dominant qui peut y avoir intérêt. Dans certains cas, une réparation en nature sera impossible. Tel sera le cas si la S. H. T. n'a pas atteint l'effectif de travailleurs qui lui est imposé ou si la S. H. T. a exercé des activités qui lui sont interdites. Une réparation en équivalent lui est alors imposée, qui devra nécessairement être fournie par des concours extérieurs. La réparation se double d'une sanction lorsqu'il doit y avoir réparation en équivalent ou lorsque la violation a consisté dans un décaissement de la part de la S. H. T. ou a entraîné un décaissement: la réparation est alors portée en double, ce qui profite à la S. H. T. Cette sanction se justifie car toute violation doit être sanctionnée; au surplus, elle aura, dans la plupart des cas, eu pour but de favoriser un tiers au détriment de la mission de la S. H. T.

niet investeren indien ze de bij de wet verleende voordelen zouden verliezen om een reden die hen niet kan worden aangerekend. Het verlies van die voordelen moet bijgevolg de H. T. O. en zelfs de directie ervan, vertegenwoordigd door de bestuurders, treffen.

Aangezien de overtreding van de aan H. T. O.'s opgelegde regels doorgaans om fiscale redenen zal gebeuren, draagt de wet aan de Administratie der directe belastingen de taak op die overtredingen vast te stellen en het ongedaan ervan te eisen. Ze zet een procedure op die haast volledig overeenstemt met die welke inzake rechtzetting van de aangiften in de inkomstenbelasting bestaat met, voor de H. T. O. dezelfde waarborgen en dezelfde mogelijkheden inzake beroep voor de rechtbanken. De wet brengt hier dus niets nieuws. Ze voert een beproefde procedure in, die zowel bij de administratie als bij de bedrijven bekend is en die, zoals ieder weet, vaak voorafgegaan wordt door een gedachtenwisseling alvorens het werkelijk tot een geschil komt.

Art. 24, § 1

Paragraaf 1 van artikel 24 legt het beginsel vast luidens hetwelk de administratie wanneer ze een overtreding vanwege een H. T. O. vaststelt, deze ertoe aanmaakt de overtreding ongedaan te maken en het « status quo ante » te herstellen. De wet biedt een H. T. O. die een overtreding heeft begaan, bijgevolg nog een kans, maar legt inzake het ongedaan maken niettemin vergoedingsvoorwaarden op die misschien hard kunnen lijken; dat is echter maar schijn, want in feite zullen ernstige H. T. O.'s geen overtreding begaan.

Elke overtreding leidt niet tot het verlies van het voordeel van de wetsbepalingen. Het eerste lid geldt niet voor het niet vervullen van de formaliteiten, wat ook een overtreding is. Voor dergelijke gevallen is in een administratieve boete voorzien (zie art. 31).

Het begrip « ongedaan maken van de overtreding » wordt omschreven als het « herstel van de toestand die vóór de overtreding bestond ». In sommige gevallen zal de H. T. O. bijgevolg een reeds uitgevoerde rechtshandeling moeten nietdoen, bijvoorbeeld een ongeoorloofd voorschot terugvorderen. Wanneer de H. T. O. b.v. een maximumbedrag heeft overschreden, zal zij misschien moeten kiezen tussen de ontbinding van een overeenkomst die met een onafhankelijke persoon werd gesloten, en de ontbinding van een overeenkomst met een persoon waarvan ze zelf afhangt; de wet gebiedt haar in een dergelijk geval voor de tweede mogelijkheid te kiezen. Om het statu quo te herstellen is het niet noodzakelijk een reeds gesloten overeenkomst te ontbinden. Overigens bekommert de wet zich niet om de middelen welke de H. T. O. gebruikt, maar heeft ze uitsluitend oog voor het resultaat. Zo is het denkbaar dat het ongedaan maken gebeurt via een meerderheidsaandeelhouder, die daarbij belang kan hebben. In sommige gevallen zal een materieel herstel van de toestand niet mogelijk zijn. Dat zal met name zo zijn wanneer de H. T. O. het haar opgelegde personeelsbestand niet heeft gehaald of wanneer ze verboden activiteiten aan de dag heeft gelegd. In dat geval wordt haar een gelijkwaardige vergoeding opgelegd, die noodzakelijkerwijze met hulp van buitenaf moet worden verstrekt. De vergoeding gaat gepaard met een sanctie wanneer een « gelijkwaardige vergoeding » noodzakelijk is of wanneer de overtreding bestond in een betaling vanwege de H. T. O. of een betaling ten gevolge heeft gehad: in dat geval wordt de vergoeding verdubbeld, hetgeen de H. T. O. ten goede komt. Die sanctie is verantwoord, want elke overtreding moet worden bestraft. Bovendien zal een overtreding in de meeste gevallen tot doel hebben gehad een derde te begunstigen, wat het door de H. T. O. nagestreefde oogmerk niet ten goede komt.

Art. 24, § 2

Le § 2 instaure une prescription de trois ans, portée à cinq en cas de fraude, similaire à celle qu'établit l'article 259 du Code des impôts sur les revenus.

Art. 25 et 26

Ces articles organisent la procédure en s'inspirant des dispositions du Code des impôts sur les revenus.

Ils permettent toutefois à la S. H. T. de demander que le différend soit soumis par l'administration à la Commission des Sociétés de haute technologie. Celle-ci rend un avis purement consultatif.

A l'issue de la procédure lorsque l'administration a maintenu son point de vue que la S. H. T. a commis une violation et lorsque la S. H. T. s'est abstenue de procéder à la réparation, l'administration décide la perte du bénéfice des dispositions de la loi dans le chef de la S. H. T.

Des recours sont cependant prévus (voir les art. 29 et 30).

Art. 27

La perte du bénéfice des dispositions de la loi dans le chef de la S. H. T. ne saurait produire ses effets au même moment. L'article 27, § 1^{er}, établit dès lors une distinction : le bénéfice des dispositions qui profitent uniquement à la S. H. T. est perdu à partir de la période imposable au cours de laquelle la violation a été commise; par contre, lorsque les bénéfices perdus sont de nature à affecter la situation de tiers, la perte ne produit ses effets qu'à la fin d'un délai de 10 jours à partir de la notification de la décision. C'est notamment le cas pour les renonciations en précompte mobilier en faveur de non-résidents et il s'agit d'une application du principe de non-rétroactivité énoncé à l'article 4.

L'article 27, § 1^{er}, encore que ce ne soit pas nécessaire car l'article 4 restreint déjà les effets de la décision, précise que la décision n'affecte en rien les droits des propriétaires d'actions de S. H. T. ou d'actions de fondateurs de S. H. T. qui ont été acquis avant l'écoulement du délai de 10 jours. Les droits à l'immunisation fiscale et l'exemption des droits de succession ne seront donc en rien diminués par une décision de perte des bénéfices de la loi.

Art. 28

L'article 28 institue une sanction civile contre la S. H. T. qui a perdu le bénéfice des dispositions de la loi à la suite d'une violation des prescriptions qui lui sont imposées. Tout intéressé pourra s'en prévaloir et lui demander réparation du préjudice qu'il aura subi; en fait, ce seront uniquement l'Etat et les actionnaires. Ces derniers pourront notamment invoquer un préjudice si la perte des mesures fiscales dont bénéficie la S. H. T. a entraîné une moins-value de ses actions ou a reporté à plus tard ou réduit sa rentabilité.

L'Etat est intéressé, en premier lieu, à provoquer la perte des dispositions de la loi dans le chef de la S. H. T.; c'est d'ailleurs lui qui met en route la procédure devant aboutir à la perte par la S. H. T. de ce bénéfice. Aussi, l'article 28 lui impose-t-il de prouver, pour obtenir réparation de son préjudice, que la violation par la S. H. T. des prescriptions qui lui sont imposées était destinée à faire bénéficier d'un avantage une personne à l'égard de laquelle la S. H. T. se trouve dans les liens d'interdépendance.

Art. 24, § 2

Paragraaf 2 voorziet in een verjaringstermijn van drie jaar, die in geval van fraude op vijf jaar wordt gebracht. Een en ander ligt volkomen in de lijn van artikel 259 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Artt. 25 en 26

Deze artikelen organiseren de procedure. Ook hier wordt uitgegaan van de bepalingen van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Ze bieden de H. T. O. echter wel de mogelijkheid te vragen dat het geschil wordt voorgelegd aan de Commissie voor de hoogtechnologische ondernemingen. Deze brengt gewoon een advies uit.

Wanneer na die procedure de administratie der belastingen staande houdt dat de H. T. O. een overtreding heeft begaan en deze laatste de overtreding niet ongedaan wil maken, beslist de administratie dat de H. T. O. het genot van de wetsbepalingen verliest.

Beroep blijft echter wel mogelijk (zie de artt. 29 en 30).

Art. 27

Naar gelang van het geval gaat het verlies van het belastingvoordeel voor de H. T. O. op een verschillend ogenblik in. Artikel 27, § 1, maakt immers het volgende onderscheid : de toepassing van de bepalingen welke uitsluitend de H. T. O. ten goede komen, vervalt vanaf het belastbaar tijdperk waarin de overtreding werd begaan; wanneer het verlies van de voordelen evenwel ook derden raakt, gaat het pas in na een termijn van tien dagen, te rekenen van de kennisgeving van de beslissing. Met name is zulks het geval wanneer afgezien werd van de inning van de roerende voorheffing voor niet-verblijfhouders. Het gaat hier om een toepassing van het in artikel 4 vermelde beginsel dat het verlies van de voordelen geen terugwerkende kracht heeft.

Artikel 27, § 1, preciseert, hoewel zulks niet nodig is omdat artikel 4 de gevolgen van de beslissing reeds beperkt, dat de beslissing geen afbreuk doet aan de rechten van de eigenaars van H. T. O.-aandelen of van H. T. O.-oprichtersbewijzen welke vóór het verstrijken van de termijn van tien dagen zijn verkregen. De rechten op belastingvrijdom en vrijstelling van successierechten worden bijgevolg niet aangetast door een beslissing in verband met het verlies van de door de wet geboden voordelen.

Art. 28

Artikel 28 voorziet in een burgerrechtelijke straf tegen een H. T. O. die ingevolge de niet-naleving van de haar opgelegde verplichtingen de door de wet geboden voordelen verliest. Elke belanghebbende kan zich daarop beroepen en haar om vergoeding vragen voor de geleden schade; in feite zullen dat alleen de Staat en de aandeelhouders zijn. Deze laatsten kunnen met name nadeel hebben ondervonden wanneer het verlies van de fiscale voordelen door de H. T. O. een waardevermindering van de aandelen tot gevolg heeft ofwel de rendabiliteit van het bedrijf afremt of vermindert.

De Staat heeft er in de eerste plaats belang bij dat de H. T. O. de belastingvoordelen verliest; overigens is hij het die de procedure op gang brengt om de H. T. O. die voordelen te doen verliezen. Artikel 28 legt hem dan ook, om vergoeding van de geleden schade te bekomen, de verplichting op het bewijs te leveren dat de H. T. O. de haar opgelegde voorschriften niet in acht heeft genomen om een persoon, ten aanzien van wie zij zich in een band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, te bevoordelen.

Art. 29 et 30

Ces articles règlent les recours contre la décision de perte du bénéfice des dispositions de la loi. Ces recours sont ceux que prévoit le Code des impôts sur les revenus, dont les dispositions sont rendues applicables. Ils sont suspensifs, à l'exception du recours en cassation.

Les S. H. T. reçoivent donc toutes garanties contre la moindre possibilité d'arbitraire à leur égard.

CHAPITRE IV

Ont été groupées sous ce chapitre trois dispositions qui concernent des sanctions.

Art. 31

Cet article donne pouvoir à un fonctionnaire délégué par le Ministre des Finances d'imposer des amendes administratives à une S. H. T., lorsque celle-ci viole les prescriptions qui lui sont imposées.

Art. 32

L'article 32 est inspiré de l'article 341 du Code des impôts sur les revenus. Il ne prévoit toutefois qu'une peine d'amende, sans laisser au juge le choix entre l'amende ou l'emprisonnement. Il prévoit, en outre, une amende supérieure à celle de l'article 341. Son champ d'application est adapté à la loi : il vise ceux qui, dans l'intention d'éluider l'impôt (comme selon l'article 341) ou de permettre à d'autres de l'éluider, auront permis qu'une S. H. T. fasse une opération interdite par la loi ou dépasse les plafonds qu'elle fixe en ce qui concerne certaines de ses opérations.

CHAPITRE V

Sous la dénomination « dispositions diverses » le chapitre V comprend trois types de dispositions essentielles pour le développement des S. H. T. et pour leur constitution.

Art. 33

L'article 33 rend applicable aux S. H. T. toutes les dispositions légales ou réglementaires en matière de simplification administrative dont les P. M. E. peuvent se prévaloir. Sa portée est toutefois de loin plus large et est absolue : il institue en faveur des S. H. T. une véritable « clause de l'entreprise la plus favorisée » applicable dans n'importe quel domaine de la législation ou de la réglementation, pour autant que la disposition légale ou réglementaire, qui favorise une entreprise et dont la S. H. T. peut se prévaloir, fasse appel à des critères quantitatifs.

Une portée aussi large commande des exceptions pour éviter les abus. Aussi est-il prévu que le régime préférentiel ne porte pas atteinte aux conventions collectives de travail ni à la réglementation sur la protection du travail ni encore à la réglementation qui est applicable aux seules entreprises d'un secteur ou qui poursuivent une certaine activité. L'article 33 permettra, par exemple, aux S. H. T. de déposer une déclaration trimestrielle à la T. V. A. (et non une déclaration mensuelle); par contre, il ne les autorise pas à s'abstenir de remplir des obligations en matière de statistiques imposées au seul secteur dans lequel elles se trouvent.

Artt. 29 en 30

Deze artikelen regelen het beroep tegen de beslissing van de administratie om de belastingvoordelen in te trekken. Dat verhaal strookt volkomen met wat bepaald wordt in het Wetboek van de inkomstenbelastingen, waarvan de bepalingen hier overigens toepasselijk worden gemaakt. Met uitzondering van de voorziening in cassatie heeft elke vorm van beroep schorsende kracht.

De H. T. O.'s beschikken dus over alle mogelijke waarborgen tegen om het even welke vorm van willekeur te hunnen opzichte.

HOOFDSTUK IV

In dit hoofdstuk werden drie bepalingen ondergebracht die over de straffen handelen.

Art. 31

Dit artikel verleent aan een door de Minister van Financiën gemachtigde ambtenaar de bevoegdheid om een H. T. O. administratieve boeten op te leggen wanneer ze de haar opgelegde voorschriften niet in acht neemt.

Art. 32

Artikel 32 is ingegaan door artikel 341 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. Het voorziet echter slechts in een geldboete, zonder dat de rechter de keuze gelaten wordt tussen een geldboete of een gevangenisstraf. Bovendien voorziet het in een boete die hoger ligt dan die van artikel 341. Het toepassingsgebied ervan is aangepast aan de wet : het beoogt al wie met het oog op belastingontduiking (zoals in art. 341) of om anderen in staat te stellen de belasting te ontduiken, het voor een H. T. O. mogelijk heeft gemaakt een handeling te verrichten die bij de wet is verboden of de maximumbedragen te overschrijden die door de wet bepaalde verrichtingen zijn vastgesteld.

HOOFDSTUK V

Onder het opschrift « Diverse bepalingen » omvat hoofdstuk V drie soorten bepalingen die van wezenlijk belang zijn voor de oprichting en de ontwikkeling van de H. T. O.'s.

Art. 33

Artikel 33 maakt alle wetsbepalingen of verordeningen inzake administratieve vereenvoudiging waarop de K. M. O.'s zich kunnen beroepen, ook op de H. T. O.'s toepasselijk. De draagwijdte van het artikel is evenwel heel wat ruimer en ze is absoluut : aan de H. T. O.'s wordt een echt « beding van meestbegunstigd bedrijf » verleend, dat toepasselijk is op om het even welk gebied van de wetgeving of de reglementering, voor zover de wetsbepaling of de verordening die een bedrijf begunstigt en waarop de H. T. O. zich kan beroepen, op kwantitatieve criteria steunt.

Een zo ruime draagwijdte vergt uiteraard uitzonderingen om misbruiken te voorkomen. Zo wordt bepaald dat de gunstregeling geen afbreuk doet aan de collectieve arbeids-overeenkomsten noch aan de reglementering inzake de arbeidsbescherming of de reglementering die uitsluitend toepasselijk is op de ondernemingen van een bepaalde sector of die een bepaalde activiteit uitoefenen. Artikel 33 zal de H. T. O.'s aldus de mogelijkheid bieden een driemaandelijke B. T. W.-aangifte in te dienen (in plaats van een maandelijke); daarentegen is het hen niet toegestaan de verplichtingen inzake statistieken niet na te komen, de uitsluitend opgelegd worden aan de sector waartoe ze behoren.

Art. 34

Les statistiques révèlent qu'aux Etats-Unis, de 1980 à 1982, les fonds de pension pour travailleurs sont intervenus pour 30, 23 et 32 % dans la constitution du capital des sociétés à très haut risque orientées vers les nouvelles technologies tandis que les sociétés d'assurances interviennent pour 13, 15 et 16 %, soit au total 43, 38 et 48 %. En Belgique, les entreprises d'assurances font office de fonds de pension par le biais des assurances de groupe et des sociétés d'assurances ont d'ailleurs participé, récemment, à la création d'une holding se consacrant à la création de sociétés à haut risque.

Il y a donc lieu de tout mettre en œuvre pour permettre la participation de nos sociétés d'assurances, comme aux Etats-Unis, à la rénovation industrielle et à la constitution de S. H. T. Une réglementation y fait actuellement obstacle, qui limite le placement de leurs réserves en actions de société et les oblige, par ailleurs, à placer leur réserves en fonds d'Etat à concurrence d'un pourcentage élevé. Ainsi, en vertu de l'arrêté royal du 12 mars 1976, les « valeurs représentatives » des réserves techniques de chaque branche d'assurances faisant l'objet d'une gestion technique distincte doivent être placées : (a) pour au moins 15 % du total des réserves techniques en fonds d'Etat, et (b) pour au plus 25 % de ces réserves en actions de sociétés belges, celles-ci devant avoir au moins 5 ans d'existence.

Autrement dit, les sociétés d'assurances ne pourraient pas, dans l'état actuel de la législation, acquérir des actions de S. H. T. à moins que celles-ci ne représentent aucune de leurs réserves techniques. L'article 34 tend à remédier à cette situation. Il institue des plafonds pondérés qui n'affectent pas la protection des assurés visée par l'arrêté en question.

Art. 35 et 36

Un bien n'a de valeur que si sa transmission est aisée. Les incitants fiscaux accordés en vue de la souscription d'actions de S. H. T. n'auront donc aucune efficacité si l'on ne crée pas un marché qui permet la circulation de ces actions. L'article 35 impose donc à chaque Commission des bourses de proposer au Roi une modification de son règlement pour établir un marché au comptant et une cote des actions des S. H. T.

L'article 36 s'inspire des mêmes considérations. Les S. H. T. doivent pouvoir faire appel à l'épargne en utilisant des procédures simplifiées, rapides et peu coûteuses. Aussi prescrit-il à la Commission bancaire d'établir, en ce sens, un règlement ad hoc applicable aux S. H. T. Celles-ci étant soumises, en vertu de l'article 2, à des obligations particulières, on peut croire que la Commission bancaire verra dans celles-ci un mode de protection de l'épargne qui justifie particulièrement le règlement en question.

Art. 37

Aux termes de cet article, les dispositions fiscales instituant une déductibilité (art. 12, § 1^{er} et § 2 et 13, 2^o) cesseront tout effet après 10 ans. Il y a lieu cependant de combiner l'article 37 avec l'article 1^{er}, 2^o, selon lequel une S. H. T. doit être créée dans les six ans qui suivent l'année de l'entrée en vigueur de la loi. Il en résulte que la déduction fiscale s'appliquera aux opérations suivantes, à supposer que la loi entre en vigueur en décembre 1983 :

Art. 34

Uit de statistieken blijkt dat tussen 1980 en 1982 in de Verenigde Staten de pensioenfondsen voor werknemers in de vorming van het bedrijfskapitaal van « high risk »-vennootschappen in de sector der nieuwe technologieën respectievelijk 30, 23 en 32 % hebben bijgedragen, terwijl de verzekeringsmaatschappijen 13, resp. 15 en 16 % voor hun rekening nemen. Samen geeft dat voor elk jaar afzonderlijk 43, 38 en 48 %. In België nemen de verzekeringsmaatschappijen de rol van pensioenfondsen over via de groepsverzekeringen; overigens hebben de verzekeringsmaatschappijen onlangs nog deelgenomen aan de oprichting van een houdstermaatschappij die zich op de oprichting van « high risk »-vennootschappen toelegt.

Alles moet bijgevolg in het werk worden gesteld om het onze verzekeringsmaatschappijen, zoals in de Verenigde Staten, mogelijk te maken deel te nemen aan de industriële vernieuwing en aan de oprichting van H. T. O.'s. Thans vormt de reglementering nog een hinderpaal, die de belegging van hun reserves in aandelen van vennootschappen beperkt en hen overigens ertoe verplicht een vrij hoog percentage van hun reserves in staatsfondsen te beleggen. Krachtens het koninklijk besluit van 12 maart 1976 moeten de « dekkingswaarden » van de technische reserves van elke verzekeringstak die technisch afzonderlijk wordt beheerd, belegd worden : (a) voor ten minste 15 % van het totaal van de technische reserves in staatsfondsen en (b) voor ten hoogste 25 % van die reserves in aandelen van Belgische vennootschappen die ten minste vijf jaar bestaan.

Met andere woorden, in de huidige stand van zaken kunnen de verzekeringsmaatschappijen geen H. T. O.-aandelen kopen tenzij die aandelen hun technische reserves niet vertegenwoordigen. Artikel 34 wil zulks verhelpen. Het voert gewogen maximumpercentages in die de bij het bovenvermelde koninklijk besluit beoogde bescherming van de verzekerden niet in gevaar brengen.

Artt. 35 en 36

Een goed heeft pas waarde wanneer het gemakkelijk overdraagbaar is. De fiscale voordelen met het oog op de inschrijving op H. T. O.-aandelen zullen bijgevolg volkomen aan hun doel voorbijgaan indien geen markt wordt georganiseerd waar die aandelen kunnen verhandeld worden. Bijgevolg legt artikel 35 elke beurscommissie de verplichting op aan de Koning een wijziging van haar reglement voor te stellen om een contantmarkt en een notering van de H. T. O.-aandelen te organiseren.

Artikel 36 gaat uit van dezelfde overwegingen. De H.T.O.'s moeten op de beleggers een beroep kunnen doen via eenvoudige, snelle en goedkope procedures. Daarom draagt het artikel de Bankcommissie de taak op een reglement ad hoc in die zin op te stellen voor de H. T. O.'s. Aangezien deze laatste krachtens artikel 2 aan bijzondere verplichtingen zijn onderworpen, mag worden aangenomen dat de Bankcommissie daarin een bescherming van de beleggers zal zien, die het bedoelde reglement ten overvloede wettigt.

Art. 37

Krachtens dit artikel hebben de fiscale bepalingen tot invoering van de aftrekbaarheid (artt. 12, §§ 1 en 2, en 13, 2^o), na tien jaar geen uitwerking meer. Artikel 37 moet echter worden gelezen in samenhang met artikel 1, 2^o, luidens hetwelk de H. T. O.'s moeten opgericht worden binnen zes jaar na het jaar van inwerkingtreding van de wet. Daaruit volgt dat de fiscale aftrek toepasselijk zal zijn op de volgende verrichtingen, uitgaande van de onderstelling dat de wet in december 1983 in werking treedt :

— *S. H. T. constituée en janvier 1984*

Déductibilité applicable pour les actions souscrites :

- à la constitution (janvier 1984);
- aux augmentations de capital qui ont lieu de février 1984 à décembre 1993 (10 ans).

— *S. H. T. constituée en décembre 1989*

Déductibilité applicable pour les actions souscrites :

- à la constitution (décembre 1989);
- aux augmentations de capital qui ont lieu de janvier 1990 à décembre 1993 (4 ans).

En cas d'augmentation de capital, si les souscripteurs optent pour la déductibilité fractionnée (art. 12, § 1^{er}, 2^o), leur droit à déduction sera inférieur à 100 % de leur investissement si l'augmentation de capital intervient après 1987.

M. WATHELET

PROPOSITION DE LOI

CHAPITRE I^{er}

De la société de haute technologie

SECTION 1

Définition de la société de haute technologie

Article 1

Au sens de la présente loi, la société de haute technologie, en abrégé la « S. H. T. », est une société anonyme ou une société en commandite par actions qui satisfait aux conditions suivantes :

1^o ses actions sont entièrement libérées et son capital représenté par des actions souscrites en espèces est d'au moins 10 000 000 de F;

2^o elle est constituée au cours de l'année de l'entrée en vigueur de la présente loi ou des six années qui suivent, ou a été constituée, avant cette entrée en vigueur, en 1979, 1980, 1981, 1982 ou 1983, pour autant, dans ce cas, qu'au 31 décembre de l'année qui précède la demande de reconnaissance visée à l'article 7,

a) elle occupe au moins quinze travailleurs;

b) le montant de ses investissements corporels ou incorporels réalisés en Belgique atteigne au moins 40 % du montant de son capital effectivement libéré souscrit contre des espèces;

c) elle ait consacré, au cours de ses deux derniers exercices, une moyenne de 20 % de son chiffre d'affaires, de ses autres produits d'exploitation et de ses produits financiers à des dépenses de recherche et développement;

— *Een in januari 1984 opgerichte H. T. O.*

Aftrekbaarheid toepasselijk op de aandelen waarop wordt ingeschreven :

- bij de oprichting (januari 1984);
- bij de kapitaalverhogingen tussen februari 1984 en december 1993 (tien jaar).

— *Een in december 1989 opgerichte H. T. O.*

Aftrekbaarheid toepasselijk op de aandelen waarop wordt ingeschreven :

- bij de oprichting (december 1989);
- bij de kapitaalverhogingen tussen januari 1990 en december 1993 (vier jaar).

Indien de inschrijvers op aandelen bij een kapitaalverhoging voor de gespreide aftrekbaarheid (art. 12, § 1, 2^o) kiezen, zal hun recht op aftrek minder bedragen dan 100 % van hun investering indien de kapitaalverhoging plaatsheeft na 1987.

WETSVOORSTEL

HOOFDSTUK I

Hoogtechnologise onderneming

AFDELING 1

Bepaling van de hoogtechnologise onderneming

Artikel 1

Een hoogtechnologise onderneming, afgekort « H. T. O. », in de zin van deze wet is een naamloze vennootschap of een commanditaire vennootschap op aandelen die aan de volgende voorwaarden voldoet :

1^o haar aandelen moeten volgestort zijn en haar kapitaal, dat vertegenwoordigd is door aandelen waarop in geld is ingeschreven, moet ten minste 10 000 000 F bedragen;

2^o zij moet opgericht worden in de loop van het jaar van inwerkingtreding van deze wet of van de zes daaropvolgende jaren of zij moet, vóór die inwerkingtreding, opgericht zijn in 1979, 1980, 1981, 1982 of 1983, mits in dat geval per 31 december van het jaar aan de bij artikel 7 bedoelde aanvraag om erkenning voorafgaat,

a) zij ten minste vijftien werknemers in dienst heeft;

b) het bedrag van haar in België gerealiseerde materiële of immateriële investeringen ten minste 40 % bereikt van het bedrag van haar werkelijk volgestort kapitaal waarop in geld is ingeschreven;

c) zij in de loop van de laatste boekjaren, gemiddeld 20 % van haar omzet, van haar andere bedrijfsopbrengsten en van haar financiële opbrengsten aan onderzoeks- en ontwikkelingsuitgaven heeft besteed;

3° son objet social porte exclusivement sur des activités principales de fabrication de produits de haute technologie relevant d'un ou de plusieurs des domaines ci-après, de livraison de services de haute technologie relatifs à de tels produits ou de recherche et développement sur ces produits ou sur toutes ces activités principales ainsi que sur des activités accessoires de vente ou de services d'après-vente des produits qu'elle fabrique, des services qu'elle livre ou des résultats de ses recherches; au surplus, il lui interdit de faire toute opération mobilière ou immobilière, civile, commerciale ou financière, y compris l'acquisition de participations ou d'un intérêt dans une autre entreprise, si ce n'est en vue de réaliser directement ses activités de fabrication, de prestations de services ou de recherche.

Les activités de fabrication, de prestations de services ou de recherche se rapportent à l'un, au moins, des domaines suivants :

- le traitement avancé de l'information;
- la technologie du logiciel;
- la micro-électronique, y compris l'opto-électronique;
- la robotique;
- les télécommunications;
- l'ingénierie biologique et les technologies connexes;
- l'ingénierie biomédicale;
- l'aéronautique et les techniques de l'espace;
- la mécanique de très haute précision;
- les matériaux composites ou de type nouveau.

4° son exercice social, à l'exception du premier exercice social qui ne peut excéder dix-huit mois, commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année;

5° elle a établi un plan d'affaires de cinq ans, à compter de l'année de sa reconnaissance, conforme au modèle que détermine le Roi;

6° lorsque moins de 50 % des actions représentatives de son capital sont détenues par une ou plusieurs sociétés de capitaux qui n'ont directement ou indirectement aucun lien quelconque d'interdépendance à l'égard des membres de son équipe dirigeante, de leurs conjoints ou des enfants mineurs des uns ou des autres, ces dirigeants, conjoints et enfants détiennent ensemble au moins 30 % des actions représentatives de son capital, sous la forme nominative et se sont engagés, par un engagement et selon des formes que détermine le Roi, à conserver ce pourcentage pendant trois ans à partir de sa reconnaissance;

7° elle a été l'objet d'une reconnaissance conformément à ce qui est prescrit à l'article 5.

Art. 2

La société de haute technologie qui a obtenu sa reconnaissance se conforme aux prescriptions suivantes :

1° elle exerce effectivement en Belgique des activités principales qui constituent son objet social, à l'exclusion de toutes autres activités, sans préjudice de son droit d'exercer des activités similaires à l'étranger, et elle limite ses activités, dans les limites de son objet, à des opérations ayant trait directement à la fabrication, à la livraison de services ou à la

3° haar maatschappelijk doel mag uitsluitend omvatten activiteiten die in hoofdzaak betrekking hebben op de vervaardiging van hoogtechnologische produkten die tot een of meer van de onderstaande gebieden behoren, op hoogtechnologische dienstverlening die op dergelijke produkten betrekking heeft en op het onderzoek en de ontwikkeling op het gebied van die produkten of van al de hoofdactiviteiten, alsmede inzake nevenactiviteiten op het gebied van de verkoop of de dienst naverkoop van de door haar vervaardigde produkten, van de door haar geleverde diensten of van de resultaten van haar vorsingswerk; voorts is het haar verboden enigerlei roerende of onroerende, burgerlijke, commerciële of financiële operatie te verrichten, met inbegrip van de verwerving van participaties of van enigerlei belang in een andere onderneming, tenzij om haar activiteiten op het gebied van de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek rechtstreeks te realiseren.

De activiteiten op het gebied van de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek moeten ten minste betrekking hebben op een van de onderstaande sectoren :

- gevorderde informatieverwerking;
- software technologieën;
- micro-elektronika, met inbegrip van de opto-elektronica;
- robotica;
- telecommunicatie;
- bio-engineering en verwante technologieën;
- bio-medische engineering;
- vliegtuigbouw en ruimtetechnologie;
- precisiemechaniek;
- samengestelde materialen of materialen van een nieuw type.

4° haar boekjaar, met uitzondering van het eerste boekjaar dat achttien maanden niet mag overschrijden, moet beginnen op 1 januari en eindigen op 31 december van elk jaar;

5° zij moet, te rekenen van het jaar van haar erkenning, een vijfjarig zakenplan opgemaakt hebben overeenkomstig een door de Koning vast te stellen model;

6° wanneer minder dan 50 % van de aandelen die haar kapitaal vertegenwoordigen, in handen zijn van een of meer kapitaalvennootschappen die zich rechtstreeks noch onrechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevinden ten aanzien van de leden van haar directie, van hun echtgenoot of van de minderjarige kinderen van een van beiden, moeten die directieleden, hun echtgenoot en hun kinderen samen houder zijn van aandelen op naam die ten minste 30 % van haar kapitaal vertegenwoordigen en zich op de door de Koning vast te stellen wijze ertoe verbinden dat percentage gedurende drie jaar te rekenen van haar erkenning, te behouden;

7° zij moet erkend zijn overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.

Art. 2

De hoogtechnologische onderneming die erkend is, neemt de volgende voorschriften in acht :

1° zij oefent in België werkelijk een hoofdactiviteit uit die haar maatschappelijk doel vormt, met uitsluiting van alle andere activiteiten en onverminderd haar recht om soortgelijke activiteiten in het buitenland uit te oefenen en zij beperkt haar activiteit, binnen de perken van haar maatschappelijk doel, tot operaties die rechtstreeks betrekking

recherche et développement et à des opérations strictement connexes destinées à lui permettre de réaliser directement ces opérations;

2° elle se soumet à toutes les dispositions de l'arrêté royal du 8 octobre 1976 relatif aux comptes annuels des entreprises et ne peut user de la faculté prévue par l'article 39 de cet arrêté royal;

3° elle dépose, en même temps que ses comptes annuels, conformément au premier alinéa de l'article 80 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, une liste des actionnaires et propriétaires de parts bénéficiaires, dont les actions ou parts sont nominatives, avec leur dernière adresse en ses livres et l'indication du nombre de leurs actions ou parts;

4° elle se soumet, le cas échéant, en ce qui concerne l'engagement visé au 6° de l'article 1^{er}, aux prescriptions imposées par le Roi;

5° elle affecte, dans un délai de trois ans à partir de sa constitution, au moins 40 % du montant de son capital ou réserves indisponibles constituées par des apports en espèces à l'acquisition ou la constitution de biens corporels ou incorporels affectés à l'exercice de ses activités en Belgique, les marchandises, matières premières, matières consommables et fournitures et biens divers n'étant pas compris dans ces biens corporels ou incorporels;

6° elle affecte à ses activités de recherche et de développement, après l'expiration d'un délai de trois ans à partir de sa constitution, au moins 20 % des produits de ses ventes et prestations et de ses produits financiers;

7° elle occupe au moins douze travailleurs à partir de la date de clôture de son deuxième exercice social;

8° elle n'acquiert des actions ou parts de sociétés qu'après avoir distribué un dividende au cours de deux exercices consécutifs, à moins qu'elle n'y soit contrainte en vue d'assurer soit son approvisionnement en marchandises, matières premières, matières consommables et fournitures, soit l'exercice en commun d'activités de recherche et développement ou de fabrication, soit l'écoulement de sa production;

9° elle n'acquiert pas de personnes ou entreprises à l'égard desquelles elle se trouve directement ou indirectement dans des liens quelconques d'interdépendance ou de personnes ou entreprises qui ont des intérêts communs avec ces personnes ou entreprises, des biens corporels ou incorporels qui sont destinés à figurer parmi ses immobilisations et qui appartiennent à l'une ou l'autre de ces personnes ou entreprises ou leur ont appartenu pendant les trente six mois qui précèdent l'acquisition, sauf par voie d'apports, rémunérés exclusivement par des actions ou parts, à son capital ou à une réserve indisponible dont il ne peut être disposé que dans les formes et conditions de l'article 75 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales;

10° elle ne paie ni ne doit, au cours d'un exercice, à des personnes ou entreprises visées au 9° des charges qui excèdent 10 % de ses charges, en ce non compris les amortissements, réductions de valeur, charges de personnel relatives à ses travailleurs, provisions pour risques et charges et pour pensions et impôts sur le résultat;

hebben op de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek en de ontwikkeling en op strikt beperkte nevenactiviteiten die bestemd zijn om haar in staat te stellen die operaties rechtstreeks te verrichten;

2° zij onderwerpt zich aan alle bepalingen van het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen en mag geen gebruik maken van de mogelijkheid waarin is voorzien bij artikel 39 van dat koninklijk besluit;

3° samen met haar jaarrekening legt zij, overeenkomstig het eerste lid van artikel 80 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, een lijst neer van de aandeelhouders en eigenaars van winstaandelen wier aandelen op naam zijn met vermelding in haar boekhouding van hun laatst bekend adres en van het aantal aandelen die in hun bezit zijn;

4° met betrekking tot de in het 6° van artikel 1 bedoelde verbintenis onderwerpt zij zich aan de door de Koning opgelegde voorschriften;

5° binnen een termijn van drie jaar te rekenen van haar oprichting besteedt zij ten minste 40 % van het bedrag van haar kapitaal of haar onbeschikbare reserves die uit inbrengen in geld bestaan aan de aankoop of de vorming van materiële of immateriële, voor de uitoefening van haar activiteiten in België bestemde goederen, waarbij de goederen, grondstoffen, verbruiksgoederen, leveringen en diverse goederen niet in die materiële of immateriële goederen begrepen zijn;

6° zij besteedt aan haar activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling, na verloop van drie jaar te rekenen van haar oprichting, ten minste 20 % van haar bedrijfsopbrengsten en van haar financiële opbrengsten;

7° zij heeft ten minste twaalf werknemers in dienst vanaf de datum van afsluiting van haar tweede boekjaar;

8° zij verwerft niet eerder aandelen van vennootschappen dan nadat zij in de loop van twee achtereenvolgende boekjaren een dividend uitgekeerd heeft, tenzij zij daartoe gedwongen wordt hetzij om haar bevoorrading in goederen, grondstoffen, verbruiksgoederen en leveringen te waarborgen, hetzij om de gemeenschappelijke uitoefening van activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling of fabricage dan wel de afzet van haar produkten veilig te stellen;

9° zij verwerft vanwege personen of ondernemingen ten aanzien waarvan zij zich rechtstreeks of onrechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, dan wel van personen of ondernemingen die met de eerstgenoemde belangen gemeen hebben, geen materiële of immateriële goederen die bestemd zijn om deel uit te maken van haar vaste activa en die aan een van die personen of ondernemingen toebehoren of hun gedurende de zesendertig maanden die aan die verwerving voorafgaan, toebehoord hebben, tenzij die verwerving geschiedt door middel van uitsluitend door aandelen vergoede inbrengen in haar kapitaal of in een onbeschikbare reserve waarover slechts beschikt mag worden op de wijze en onder de voorwaarden bepaald in artikel 75 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen;

10° in de loop van een boekjaar mag zij aan de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen geen lasten betalen of verschuldigd zijn die 10 % van haar lasten overschrijden, met uitsluiting van de afschrijvingen, waardeverminderingen, personeelslasten betreffende haar werknemers, voorzieningen voor risico's en kosten en voor pensioenen, alsmede voor winstbelastingen.

11° elle ne confie pas ses valeurs disponibles à des personnes ou entreprises visées au 9°, ne fait pas des placements de trésorerie chez celles-ci et n'est pas titulaire de créances sur ces dernières résultant directement ou indirectement d'un prêt ou dépôt d'espèces, à moins que ces personnes ne soient des entreprises soumises à l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935, des entreprises visées par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 42 du 15 décembre 1934 ou des entreprises financières visées par le 2° du deuxième alinéa de l'article 1^{er} de cet arrêté royal;

12° elle ne possède pas sur personnes ou entreprises visées au 9° des créances pour livraisons de biens ou de services consenties pour un terme excédant deux mois ou dont l'exigibilité excède un mois, à moins que, dans ce dernier cas, ces créances n'aient fait l'objet d'une action en paiement dans les deux mois de leur exigibilité;

13° elle ne procède pas à une réduction de son capital ou de ses réserves indisponibles, sauf pour apurer ses pertes, sans préjudice de son droit d'incorporer ses réserves indisponibles à son capital;

14° elle n'est pas titulaire de créances à plus d'un an ou à terme indéterminé qui ne résultent pas de livraisons de biens ou de prestations de services, à moins que ces créances ne résultent d'un dépôt et que le dépositaire ne soit une entreprise soumise à l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935, une entreprise visée par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 42 du 15 décembre 1934 ou une entreprise financière visée par le 2° du deuxième alinéa de l'article 1^{er} de cet arrêté royal;

15° elle adresse chaque année au Ministère des Finances les documents et renseignements que détermine le Roi et qui établissent qu'elle a respecté les prescriptions des articles 1^{er} et 2.

En vue de l'application des alinéas 9° à 12°, sont considérées à titre irréfragable comme des personnes ou entreprises à l'égard de laquelle une S. H. T. se trouve dans des liens d'interdépendance, les membres de son équipe dirigeante, leurs conjoints, les descendants et ascendants de ces membres et conjoints ainsi que leurs collatéraux jusqu'au troisième degré, de même que les propriétaires d'actions ou parts nominatives de la S. H. T. qui sont des personnes morales, les entreprises dont ces propriétaires sont les filiales ou sous-filiales ainsi que les entreprises liées à ces entreprises ou avec lesquelles un lien de participation existe. Aucune présomption n'existe toutefois lorsque ces propriétaires ou entreprises sont des entreprises soumises à l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 ou visées par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 42 du 15 décembre 1934, des sociétés de distribution de gaz ou d'électricité, des entreprises d'assurances ou des sociétés de gestion de fonds communs de placement.

Art. 3

§ 1^{er}. — Une société de droit étranger est assimilée à une société de haute technologie lorsqu'elle est constituée sous la forme d'une société qui, selon le droit qui la régit, est une société de capitaux et lorsqu'elle satisfait aux conditions suivantes :

1° elle possède un établissement belge qui exerce ou exercera effectivement et exclusivement les activités visées au 3° de l'article 1^{er} et au 1° de l'article 2, dénommé « établis-

11° zij vertrouwt haar liquide middelen niet toe aan de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen, doet bij hen geen geldbeleggingen en heeft op hen geen schuldvorderingen die rechtstreeks of onrechtstreeks uit een lening of een deposito in contanten voortvloeien, tenzij die personen ondernemingen zijn, die onderworpen zijn aan het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935, ondernemingen als bedoeld in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit n° 42 van 15 december 1934 of financiële ondernemingen als bedoeld in het 2° van het tweede lid van artikel 1 van dat koninklijk besluit;

12° zijn heeft op de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen geen schuldvorderingen voor leveringen van goederen of diensten voor een langere termijn dan twee maanden of die sedert meer dan een maand opeisbaar zijn, tenzij die schuldvorderingen in het laatste geval binnen twee maanden na de datum van hun opeisbaarheid tot een vordering tot betaling hebben geleid;

13° zij vermindert haar kapitaal of haar onbeschikbare reserves niet tenzij om verliezen aan te zuiveren, onverminderd haar recht om haar onbeschikbare reserves in haar kapitaal op te nemen;

14° zij heeft geen schuldvorderingen op meer dan een jaar of voor een onbepaalde termijn, die niet voortvloeien uit leveringen van goederen of diensten, tenzij die schuldvorderingen voortvloeien uit een deposito en de depositehouder een onderneming is die onderworpen is aan het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935, een onderneming als bedoeld in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit n° 42 van 15 december 1934, of een financiële onderneming als bedoeld in het 2° van het tweede lid van artikel 1 van dat koninklijk besluit;

15° zij maakt aan het Ministerie van Financiën jaarlijks de door de Koning vastgestelde bescheiden en inlichtingen over waaruit blijkt dat zij de voorschriften van de artikelen 1 en 2 heeft nageleefd.

Met het oog op de toepassing van het 9° tot 12° geldt het onweerlegbaar vermoeden dat als personen of ondernemingen ten aanzien waarvan een H. T. O. zich in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, worden beschouwd de leden van de directie, hun echtgenoot, de bloedverwanten in de opgaande en de nederdalende lijn van de directieleden en hun echtgenoot, alsmede hun bloedverwanten in de zijlijn tot de derde graad, evenals de houders van aandelen op naam van de H. T. O. die rechtspersonen zijn, de ondernemingen waarvan die houders dochter of kleindochtermaatschappijen zijn, alsmede de verbonden ondernemingen of de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat. Dat vermoeden bestaat evenwel niet wanneer die aandeelhouders of ondernemingen onderworpen zijn aan het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935 of bedoeld zijn in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit n° 42 van 15 december 1934, dan wel wanneer het maatschappijen voor gas- of elektriciteitsvoorziening zijn, verzekeringsmaatschappijen of vennootschappen die gemeenschappelijke beleggingsfondsen beheven.

Art. 3

§ 1. — Een vennootschap naar buitenlands recht wordt met een hoogtechnologische onderneming gelijkgesteld wanneer zij is opgericht in de vorm van een vennootschap die, volgens het recht dat op haar van toepassing is, een kapitaalvennootschap is en aan de volgende voorwaarden voldoet :

1° zij moet een Belgische inrichting bezitten, in deze wet « Belgische inrichting » genaamd, die daadwerkelijk en uitsluitend de in het 3° van artikel 1 en het 1° van artikel 2

sement belge » dans la présente loi, et dont les avoirs investis comprennent au moins 10 000 000 de F investis en espèces qui lui sont affectés dès sa création, et elle s'est engagée à ne pas faire de prélèvement sur cet avoir investi et à l'augmenter, à titre de réserve, de 5 % au moins de tout bénéfice d'un exercice social attribuable à son établissement belge et non imputable sur des pertes reportées de cet établissement belge;

2° l'établissement belge est créé au cours des années mentionnées au 2° de l'article 1^{er} et, s'il a été créé avant l'entrée en vigueur de la présente loi, remplit les conditions y mentionnées;

3° son objet social répond à ce qui est prescrit au 3° de l'article 1^{er};

4° elle remplit la condition visée au 4° de l'article 1^{er};

5° elle a établi, pour son établissement belge, un plan financier de quatre ans, à compter de l'année de sa reconnaissance, conforme au modèle que détermine le Roi et un plan d'affaires de cinq ans, à compter de l'année de sa reconnaissance, conforme au modèle que détermine le Roi;

6° elle remplit la condition visée au 6° de l'article 1^{er};

7° elle a été l'objet d'une reconnaissance conformément à ce qui est prescrit à l'article 5;

§ 2. — La société de droit étranger qui a obtenu sa reconnaissance se conforme aux prescriptions suivantes :

1° son établissement belge exerce effectivement en Belgique des activités principales qui constituent son objet social, à l'exclusion de toutes autres activités, et elle limite les activités de cet établissement, dans les limites de son objet, à des opérations ayant trait directement à la fabrication, à la livraison de services ou à la recherche et développement et à des opérations strictement connexes destinées à lui permettre de réaliser directement ces opérations;

2° elle établit les comptes annuels de son établissement belge selon le schéma complet prévu par l'arrêté royal du 8 octobre 1976 relatif aux comptes annuels des entreprises et les communique de la manière prévue par l'arrêté royal du 23 juillet 1981 prescrivant une enquête statistique annuelle sur les comptes annuels de certaines entreprises et personnes en permettant leur communication aux fonctionnaires visés à l'article 24, § 3;

3° elle dépose la liste visée au 3° de l'article 2 de la manière qui y est prévue;

4° elle se soumet, le cas échéant, en ce qui concerne l'engagement visé au 6° du § 1^{er}, aux prescriptions imposées par le Roi;

5° elle affecte, dans un délai de trois ans à partir de la création de son établissement belge, au moins 40 % du montant des avoirs investis en espèces dans cet établissement à l'acquisition ou la constitution de biens corporels ou incorporels affectés à l'exercice des activités de cet établissement, les marchandises, matières premières, matières consommables et fournitures et biens divers n'étant pas compris dans ces biens corporels ou incorporels;

bedoelde activiteiten ontwikkelt en waarvan het geïnvesteerde vermogen ten minste 10 000 000 F bedraagt die, vanaf haar oprichting, in contanten zijn ingebracht, en zij moet zich er toe verbinden aan dat geïnvesteerde vermogen niets te onttrekken en het, bij wijze van reserve, te verhogen met tenminste 5 % van de winst die over een boekjaar aan haar Belgische inrichting wordt toegekend en niet wordt aangerekend op vroeger overgebrachte verlies van die Belgische inrichting;

2° de Belgische inrichting moet opgericht worden in de loop van de in het 2° van artikel 1 vermelde jaren en, indien zij vóór de inwerkingtreding van deze wet is opgericht, moet zij aan de daarin vermelde voorwaarden voldoen;

3° haar maatschappelijk doel moet beantwoorden aan wat is voorgeschreven in het 3° van artikel 1;

4° zij moet voldoen aan de in het 4° van artikel 1 bedoelde voorwaarde;

5° zij moet, te rekenen van het jaar van de erkenning van haar Belgische inrichting, een vierjarig financieel plan voor die inrichting opgemaakt hebben, overeenkomstig een door de Koning vast te stellen model, evenals een vijfjarig zakenplan, te rekenen van het jaar van de erkenning, overeenkomstig een door de Koning vast te stellen model;

6° zij moet voldoen aan de in het 6° van artikel 1 bedoelde voorwaarde;

7° zij moet erkend zijn overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.

§ 2. — De vennootschap naar buitenlands recht die erkend is, neemt de volgende voorschriften in acht :

1° de Belgische inrichting oefent in België werkelijk een hoofdactiviteit uit die haar maatschappelijk doel vormt, met uitsluiting van alle andere activiteiten, en zij beperkt haar activiteit binnen de perken van haar maatschappelijk doel, tot operaties die rechtstreeks betrekking hebben op de fabricage, de dienstverlening of het onderzoek en de ontwikkeling en op strikt beperkte nevenactiviteiten die bestemd zijn om haar in staat te stellen die operaties rechtstreeks te verrichten;

2° zij stelt de jaarrekening van haar Belgische inrichting op overeenkomstig het volledige schema dat is vastgesteld in het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen en doet daarvan mededeling op de wijze bepaald in het koninklijk besluit van 23 juli 1981 waarbij een jaarlijks statistisch onderzoek betreffende de jaarrekeningen van bepaalde ondernemingen en personen wordt voorgeschreven; zij draagt er zorg voor dat de jaarrekening ter kennis van de in artikel 24, § 3, bedoelde ambtenaren kan worden gebracht;

3° zij legt de in het 3° van artikel 2 bedoelde lijst neer op de daarin bepaalde wijze;

4° met betrekking tot de in het 6° van § 1 bedoelde verplichting, leeft zij in voorkomend geval de door de Koning opgelegde voorschriften na;

5° binnen een termijn van drie jaar, te rekenen van de oprichting van haar Belgische inrichting, besteedt zij ten minste 40 % van het bedrag dat zij in contanten in die inrichting heeft geïnvesteerd, aan de aankoop of de vorming van materiële of immateriële voor de uitoefening van de activiteit van die inrichting bestemde goederen, waarbij de goederen, grondstoffen, verbruiksgoederen, leveringen en diverse goederen niet in die materiële of immateriële goederen begrepen zijn;

6° elle affecte à ses activités de recherche et développement exercées dans son établissement belge, après l'expiration d'un délai de trois ans à partir de sa création, au moins 20 % des produits des ventes et prestations et produits financiers de cet établissement;

7° elle occupe dans son établissement belge au moins douze travailleurs, à partir de la date de clôture de son deuxième exercice social complet à compter de la création de son établissement belge;

8° elle n'affecte pas des actions ou parts de sociétés à l'exercice de l'activité de son établissement belge, avant que cet établissement n'ait dégagé, après le prélèvement visé au 1° du § 1^{er} et à la fin de deux exercices consécutifs, un bénéfice reporté, à moins qu'elle n'y soit contrainte en vue d'assurer soit l'approvisionnement en marchandises, matières premières, matières consommables et fournitures de cet établissement, soit l'exercice en commun par celui-ci d'activités de recherche et développement ou de fabrication, soit l'écoulement de la production de ce dernier;

9° elle n'acquiert pas de personnes ou entreprises à l'égard desquelles elle se trouve directement ou indirectement dans des liens quelconques d'interdépendance, ou de personnes ou entreprises qui ont des intérêts communs avec ces personnes ou entreprises, pour les investir dans son établissement belge, des biens corporels ou incorporels qui sont destinés à figurer dans les immobilisations de cet établissement et qui appartiennent à l'une ou l'autre de ces personnes ou entreprises, ou leur ont appartenu pendant les trente-six mois qui précèdent l'acquisition, sauf par voie d'apports, rémunérés exclusivement par des actions ou parts, à son capital ou à une réserve indisponible dont il ne peut être disposé que dans des formes et conditions similaires à celles de l'article 75 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales;

10° son établissement belge ne paie ni ne doit, au cours d'un exercice, à des personnes ou entreprises visées au 9°, des charges qui excèdent 10 % des charges de l'établissement, en ce non compris les amortissements, réductions de valeur, charges salariales relatives à ses travailleurs, provisions pour risques et charges et pour pensions et impôts sur le résultat;

11° son établissement belge ne confie pas les valeurs disponibles qu'il possède à des personnes ou entreprises visées au 9°, ne fait pas des placements de trésorerie chez celles-ci et n'est pas titulaire de créances sur ces dernières résultant directement ou indirectement d'un prêt ou dépôt d'espèces, à moins que ces personnes ne soient des entreprises soumises à l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935, des entreprises visées par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 42 du 15 décembre 1934 ou des entreprises financières visées par le 2° du deuxième alinéa de l'article 1^{er} de cet arrêté royal;

12° son établissement belge ne possède pas sur des personnes ou entreprises visées au 9° des créances pour livraisons de biens ou de services consenties pour un terme excédant deux mois ou dont l'exigibilité excède un mois, à moins que, dans ce dernier cas, ces créances n'aient fait l'objet d'une action en paiement dans les deux mois que leur exigibilité;

13° elle ne procède pas à une réduction des avoirs investis en espèces dans son établissement belge;

14° son établissement belge n'est pas titulaire de créances à plus d'un an ou à terme indéterminé qui ne résultent pas

6° zij besteedt aan de activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling van haar Belgische inrichting, na verloop van drie jaar, te rekenen van de oprichting van die inrichting, ten minste 20 % van de bedrijfsopbrengsten en van de financiële opbrengsten van diezelfde inrichting;

7° zij heeft ten minste twaalf werknemers in dienst van haar Belgische inrichting vanaf de datum van afsluiting van het tweede volledige boekjaar, te rekenen van de oprichting van deze inrichting;

8° zij wendt geen aandelen van vennootschappen voor de activiteit van haar Belgische inrichting aan dan nadat deze, na de in het 1° van § 1 bedoelde afneming en op het einde van twee achtereenvolgende boekjaren, een overgebrachte winst heeft geboekt, tenzij zij daartoe gedwongen wordt hetzij om de bevoorrading in goederen, grondstoffen, verbruiksgoederen en leveringen van die inrichting te waarborgen, hetzij om de gemeenschappelijke uitoefening door deze laatste van activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling of fabricage, dan wel de afzet van de produkten van die inrichting veilig te stellen;

9° zij verwerft vanwege personen of ondernemingen ten aanzien waarvan zij zich rechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, dan wel van personen of ondernemingen die met de eerstgenoemde belangen gemeen hebben, geen materiële of immateriële goederen die bestemd zijn om geïnvesteerd te worden in haar Belgische inrichting en deel uit te maken van de vaste activa van die inrichting en die aan een van die personen of ondernemingen toebehoren of hun gedurende de zesendertig maanden die aan die verwerving voorafgaan, hebben toebehoord, tenzij de verwerving geschiedt door middel van uitsluitend door aandelen vergoede inbrengen in haar kapitaal of in een onbeschikbare reserve waarover slechts beschikt mag worden op de wijze en onder de voorwaarden bepaald in artikel 75 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen;

10° in de loop van een boekjaar mag haar Belgische inrichting aan de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen geen lasten uitbetalen of verschuldigd zijn die 10 % van de lasten van die inrichting overschrijden, met uitsluiting van de afschrijvingen, waardeverminderingen, personeelslasten betreffende haar werknemers, voorzieningen voor risico's en kosten en voor pensioenen, alsmede voor winstbelastingen;

11° haar Belgische inrichting vertrouwt de haar toebehorende liquide middelen niet toe aan de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen, doet bij hen geen geldbeleggingen en heeft op hen geen schuldvorderingen die, rechtstreeks of onrechtstreeks uit een lening of een deposito in contanten voortvloeien, tenzij die personen ondernemingen zijn die onderworpen zijn aan het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935, ondernemingen als bedoeld in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit n° 42 van 15 december 1934 of financiële ondernemingen als bedoeld in het 2° van het tweede lid van artikel 1 van dat koninklijk besluit;

12° haar Belgische inrichting heeft op de in het 9° bedoelde personen of ondernemingen geen schuldvorderingen voor leveringen van goederen of diensten voor een langere termijn dan twee maanden of de sedert meer dan een maand opeisbaar zijn, tenzij die schuldvorderingen, in het laatste geval, binnen twee maanden na de datum van hun opeisbaarheid tot een vordering tot betaling hebben geleid;

13° zij vermindert het in haar Belgische inrichting in contanten geïnvesteerde vermogen niet;

14° haar Belgische inrichting heeft geen schuldvorderingen op meer dan een jaar of voor een onbepaalde termijn, die

de livraisons de biens ou de prestations de services, à moins que ces créances ne résultent d'un dépôt et que le dépositaire ne soit une entreprise soumise à l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935, une entreprise visée par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 42 du 15 décembre 1934 ou une entreprise financière visée par le 2° du deuxième alinéa de l'article 1^{er} de cet arrêté royal;

15° elle adresse chaque année au Ministère des Finances les documents que détermine le Roi et qui établissent qu'elle a respecté les prescriptions des §§ 1^{er} et 2 du présent article.

Au sens des dispositions du § 2, toute installation fixe d'affaires de la S. H. T., y compris son principal établissement, autre que l'établissement belge, est assimilée à une personne ou entreprise à l'égard de laquelle la S. H. T. se trouve dans des liens quelconques d'interdépendance.

Art. 4

La S. H. T. perd le bénéfice des dispositions de la présente loi lorsqu'elle cesse de remplir une des conditions visées aux 1° à 7° de l'article 1^{er} ou aux 1° à 6° du § 1^{er} de l'article 3 ou ne respecte pas, au cours d'un exercice, une des obligations qui lui est imposée en vertu de l'article 2 ou du § 2 de l'article 3.

Toutefois, ce bénéfice n'est pas censé perdu :

1° en cas de fusion par absorption dans une autre S. H. T. ou création d'une S. H. T. nouvelle;

2° en cas de dissolution après la fin de la huitième année suivant la date de la reconnaissance de la S. H. T. ou, lorsque la dissolution est précédée de l'ouverture d'une procédure visée au livre III du Code de commerce, de dissolution avant l'expiration de ce terme, le bénéfice des dispositions de la présente loi étant toutefois perdu si un ou plusieurs dirigeants de la S. H. T. sont condamnés pour les infractions visées aux articles 489 et 490 du Code pénal.

La perte du bénéfice visé à l'alinéa premier ne produit pas d'effets rétroactifs à l'égard des tiers et n'affecte pas les droits acquis des tiers qui leur sont accordés en vertu des dispositions du chapitre II ou de la section 2 du chapitre III.

SECTION 2

Reconnaissance des sociétés de haute technologie

Art. 5

La société qui prétend au bénéfice de la présente loi fait l'objet d'une reconnaissance accordée conjointement par le Ministre des Finances et le ministre compétent de la région dans laquelle la S. H. T. qui en fait la demande a son principal établissement.

La reconnaissance est donnée sur avis conforme et motivé de la commission visée à l'article 6.

niet voortvloeien uit leveringen van goederen of diensten, tenzij die schuldvorderingen voortvloeien uit een deposito en de depositohouder een onderneming is die onderworpen in aan het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935, een onderneming als bedoeld in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit n° 42 van 15 december 1934 of een financiële onderneming als bedoeld in het 2° van het tweede lid van artikel 1 van dat koninklijk besluit;

15° zij maakt aan het Ministerie van Financiën jaarlijks de door de Koning vastgestelde bescheiden over waaruit blijkt dat zij in de §§ 1 en 2 van dit artikel bepaalde voorschriften heeft nageleefd.

In de zin van de bepalingen van § 2 wordt elke vaste inrichting van een H. T. O., met inbegrip van haar voornaamste inrichting, buiten haar Belgische inrichting, gelijkgesteld met een persoon of een onderneming ten aanzien waarvan de H. T. O. zich in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt.

Art. 4

De H. T. O. verliest het voordeel van de bepalingen van deze wet wanneer zij niet meer voldoet aan een van de voorwaarden gesteld in het 1° tot 7° van artikel 1 of in het 1° tot 6° van § 1 van artikel 3 of wanneer zij, in de loop van een boekjaar, een van haar krachtens artikel 2 of § 2 van artikel 3 opgelegde verplichtingen niet meer naleeft.

Dat voordeel wordt evenwel niet geacht te zijn verloren :

1° in geval van fusie door overneming in een andere H. T. O. of door de oprichting van een nieuwe H. T. O.;

2° in geval van ontbinding na het einde van het achtste jaar dat volgt op de datum van de erkenning van de H. T. O. of, wanneer de ontbinding wordt voorafgegaan door een in boek III van het Wetboek van Koophandel bedoelde procedure, in geval van ontbinding vóór het verstrijken van die termijn; het voordeel van de bepalingen van deze wet gaat evenwel verloren wanneer een of meer directieleden van de H. T. O. veroordeeld worden wegens de misdrijven genoemd in de artikelen 469 en 490 van het Strafwetboek.

Het verlies van de voordelen bedoeld in het eerste lid heeft geen terugwerkende kracht ten opzichte van derden en laat de rechten die aan deze laatsten worden toegekend op grond van de bepalingen van hoofdstuk II of van afdeling 2 van hoofdstuk III, onverkort.

AFDELING 2

Erkenning van de hoogtechnologische ondernemingen

Art. 5

De onderneming die aanspraak maakt op de voordelen van deze wet, moet gezamenlijk worden erkend door de Minister van Financiën en de bevoegde minister van het gewest waarin de H. T. O. die om erkenning verzocht, haar voornaamste inrichting heeft.

De erkenning wordt verleend op eensluidend en met redenen omkleed advies van de in artikel 6 bedoelde commissie.

Art. 6

Le Roi institue auprès du Ministère des Finances une Commission des Sociétés de haute technologie composée de huit membres, dont trois membres nommés par le Ministre des Finances, un membre nommé par le Ministre des Affaires économiques, un membre nommé par le ministre ou secrétaire d'Etat ayant la politique scientifique dans ses attributions et trois membres nommés par le Ministre des Finances et désignés respectivement par les ministres compétents des régions, et d'un nombre égal de membres suppléants nommés de la même manière.

Les membres et les membres suppléants appartiennent pour moitié au rôle linguistique néerlandophone et pour moitié au rôle linguistique francophone ou au rôle linguistique germanophone. Le président et le vice-président de la Commission appartiennent à un rôle linguistique différent; ils sont nommés pour une période d'un an non renouvelable et leurs successeurs immédiats appartiennent à un rôle linguistique différent.

Un groupe consultatif permanent d'experts est institué auprès de la Commission. Il comprend seize membres qui appartiennent à une discipline que déterminent conjointement les président et vice-président de la Commission et qui sont nommés par ceux-ci sur proposition des recteurs ou présidents des universités ou établissements universitaires membres du C. I. U. F. et du V. L. I. R.

Le secrétariat de la Commission est assuré par un fonctionnaire du Ministère des Finances. Sur proposition de la Commission, le Ministre des Finances arrête son règlement et détermine ses frais de fonctionnement.

Art. 7

§ 1^{er}. Les sociétés qui prétendent au bénéfice de la présente loi introduisent une demande de reconnaissance auprès du Ministère des Finances, en ce qui concerne les sociétés constituées avant l'entrée en vigueur de la présente loi, dans les six mois de cette entrée en vigueur et, en ce qui concerne les sociétés constituées après cette entrée en vigueur, au plus tard dans les six mois de leur constitution. Pour les sociétés de droit étranger, ces délais s'apprécient en fonction de la date de la création de leur établissement belge.

Les reconnaissances prennent effet à la date de la réception de la demande de reconnaissance au Ministère des Finances ou à celle de la constitution de la société ou de la création de l'établissement belge si celle-ci ou celui-ci n'étaient pas encore constitué ou créé lors de cette réception. Elles peuvent être accordées sous conditions et, dans ce cas, prennent effet au jour de la réalisation des conditions, lequel peut être constaté, si une société le demande, par un fonctionnaire à ce délégué par le Ministre des Finances.

§ 2. La Commission des Sociétés de haute technologie entend, à leur demande, les sociétés qui ont introduit une demande de reconnaissance. Elle peut entendre un ou plusieurs experts qui font partie du groupe permanent consultatif d'experts et qui peuvent l'éclairer sur ce qui est prévu aux articles 1 à 3; elle prescrit, au besoin, toutes autres mesures d'instruction. La décision d'entendre des experts et le choix de ceux-ci appartient à la commission ainsi qu'à ses président et vice-président agissant conjointement.

Art. 6

De Koning richt bij het Ministerie van Financiën een uit acht leden bestaande Commissie voor de Hoogtechnologische Ondernemingen op, waarvan drie leden benoemd worden door de Minister van Financiën, een door de Minister van Economische Zaken, een door de Minister of de Staatssecretaris tot wiens bevoegdheid het wetenschapsbeleid behoort, en drie leden die benoemd worden door de Minister van Financiën, op de respectieve voordracht van de bevoegde gewestministers; voorts telt de Commissie een zelfde aantal plaatsvervangende leden, die op dezelfde wijze benoemd worden.

De helft van de leden en plaatsvervangende leden behoort tot de Nederlandse taalrol en de andere helft tot de Franse of de Duitse taalrol. De voorzitter en de ondervoorzitter van de Commissie behoren tot een verschillende taalrol; zij worden benoemd voor een termijn periode van een jaar; hun mandaat kan niet worden hernieuwd; hun onmiddellijke opvolgers behoren tot een andere taalrol.

Bij de commissie wordt een permanent adviesgroep van deskundigen opgericht, bestaande uit zestien leden die behoren tot een tak van de wetenschap, welke gezamenlijk door de voorzitter en de ondervoorzitter van de commissie wordt bepaald, en die door deze laatsten benoemd worden op voordracht van de rectoren of de voorzitters van de universiteiten of universitaire instellingen die deel uitmaken van de V. L. I. R. of van de C. I. U. F.

Secretaris van de commissie is een ambtenaar van het Ministerie van Financiën. Het huishoudelijk reglement en de werkingskosten van de Commissie worden op haar voorstel door de Minister van Financiën vastgesteld.

Art. 7

§ 1. De vennootschappen die aanspraak maken op de voordelen van deze wet, moeten bij het Ministerie van Financiën een aanvraag om erkenning indienen binnen zes maanden na de inwerkingtreding van de wet voor de vennootschappen die vóór de inwerkingtreding van deze wet zijn opgericht en, uiterlijk binnen zes maanden na hun oprichting, voor de nadien opgerichte vennootschappen. Voor de vennootschappen naar buitenlands recht geldt als uitgangspunt voor die termijnen de datum van de oprichting van hun Belgische inrichting.

De erkenning heeft uitwerking vanaf de datum van de ontvangst van de aanvraag op het Ministerie van Financiën of vanaf de datum van de stichting van de vennootschap of van de oprichting van een Belgische inrichting indien de stichting of oprichting nog niet had plaatsgehad op het ogenblik van die ontvangst. De erkenning kan afhankelijk worden gesteld van bepaalde voorwaarden en in dat geval heeft ze uitwerking op de dag waarop de voorwaarden vervuld zijn. Zulks kan, op verzoek van de vennootschap worden vastgesteld door een ambtenaar die daartoe door de Minister van Financiën gemachtigd is.

§ 2. De Commissie voor de Hoogtechnologische Ondernemingen hoort de vennootschappen die een aanvraag om erkenning hebben ingediend, op hun verzoek. Zij kan een of meer deskundigen horen die deel uitmaken van de permanente adviesgroep van deskundigen en die haar kunnen voorlichten omtrent hetgeen bepaald is in de artikelen 1 tot 3; zo nodig beveelt de commissie andere onderzoeksmaatregelen. Het besluit om deskundigen te horen en deze te kiezen kan worden genomen door de commissie of door de gezamenlijk optredende voorzitter en ondervoorzitter.

Les membres de la Commission des Sociétés de haute technologie et les experts qu'elle entend sont tenus au secret professionnel. La violation de celui-ci est punie des peines prévues à l'article 458 du Code pénal.

§ 3. La Commission des Sociétés de haute technologie rend ses avis dans un délai de trois mois à partir de la réception au Ministère des Finances de la demande de reconnaissance. Au cas où la commission demande par écrit des renseignements supplémentaires à une société qui a introduit une demande, ce délai est toutefois interrompu par l'envoi de la demande de renseignements et l'interruption se prolonge jusqu'à la réception de ceux-ci. A défaut d'avis dans le délai, un avis réputé favorable est censé avoir été donné.

La décision qui porte sur la reconnaissance est donnée dans le mois de l'avis de la commission ou de la date à laquelle son avis est réputé favorable. A défaut de décision dans ce délai, la reconnaissance est réputée avoir été donnée à l'expiration de ce mois, si la commission avait rendu un avis favorable; elle est réputée avoir été refusée, si la commission n'avait pas rendu un avis dans le délai qui lui est imparti ou avait rendu un avis défavorable.

CHAPITRE II

Des actions et parts de la Société de Haute Technologie

Art. 8

La S. H. T. acquiert de plein droit et à titre gratuit, dès leur souscription, une quotité des actions représentatives du capital ou parts bénéficiaires qu'elle émet et qui sont souscrites en espèces lors de sa constitution ou lors d'une augmentation de capital, en vue de les attribuer gratuitement à une ou plusieurs personnes physiques ou catégories de personnes physiques qui se sont ou se seront obligées à faire apport de leur industrie à la S. H. T., à s'engager dans les liens d'un contrat de travail avec elle ou à exécuter à son profit un travail intellectuel accompli d'une manière indépendante, pendant au moins trois ans. Les statuts fixent la quotité de ces actions ou parts ainsi acquises de plein droit, qui ne peut être inférieure à 5 % ni être supérieure à 20 % du total des actions et parts en question souscrites. A défaut de disposition dans les statuts, le pourcentage est fixé à 20 %.

Le conseil d'administration désigne nommément les personnes physiques bénéficiaires de l'attribution gratuite.

La S. H. T. rétrocède, à titre gratuit, aux souscripteurs dont elle les a acquis, les titres et parts visés au premier alinéa, à défaut d'attribution dans un délai de quinze ans à partir de leur acquisition. Avant leur attribution, elle les conserve à titre fiduciaire pour le compte des attributaires éventuels et jusqu'à cette attribution, ces titres et parts n'ont aucun droit aux dividendes et autres rémunérations du capital.

De leden van de Commissie voor de Hoogtechnologische Ondernemingen en de door haar gehoorde deskundigen zijn ertoe gehouden het beroepsgeheim te bewaren. Schending van het beroepsgeheim wordt gestraft met de straffen gesteld in artikel 458 van het Strafwetboek.

§ 3. De Commissie voor de Hoogtechnologische Ondernemingen verstrekt haar advies binnen drie maanden te rekenen van de ontvangst van de aanvraag om erkenning op het Ministerie van Financiën. Indien de commissie een onderneming die een aanvraag om erkenning heeft ingediend, schriftelijk om aanvullende inlichtingen verzoekt, wordt die termijn evenwel gestuit door de verzending van het verzoek om inlichtingen tot de ontvangst van die inlichtingen. Wordt binnen de gestelde termijn geen advies verstrekt, dan wordt het advies geacht gunstig te zijn.

Het besluit tot erkenning wordt genomen binnen een maand na het advies van de commissie of na de datum waarop het advies geacht wordt gunstig te zijn. Bij gebreke van een besluit binnen die termijn wordt de erkenning geacht te zijn verleend na verloop van die maand, indien de commissie een gunstig advies heeft verleend; de erkenning wordt geacht te zijn geweigerd indien de commissie binnen de gestelde termijn geen advies of een ongunstig advies heeft verleend.

HOOFDSTUK II

Aandelen van de Hoogtechnologische Onderneming

Art. 8

Bij de inschrijving op de door de H. T. O. uitgegeven aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen of de winstbewijzen, waarop tegen geld wordt ingeschreven bij de oprichting of bij een kapitaalverhoging, verkrijgt de onderneming van rechtswege en kosteloos een bepaald percentage van die aandelen die kosteloos worden toegekend aan een of meer natuurlijke personen of categorieën van natuurlijke personen die zich er toe verbonden hebben of zich ertoe zullen verbinden gedurende ten minste drie jaar hun bedrijvigheid in de H. T. O. in te brengen, met haar een arbeidsovereenkomst te sluiten of voor haar, als zelfstandige, hoofdarbeid te verrichten. De statuten bepalen het percentage van de aldus van rechtswege verkregen aandelen; het mag niet lager zijn dan 5 % noch hoger dan 20 % van het totaal aantal ingeschreven aandelen. Is dat percentage niet in de statuten bepaald, dan wordt het vastgesteld op 20 %.

De raad van bestuur wijst de natuurlijke personen die de aandelen kosteloos krijgen, met name aan.

Indien de in het eerste lid bedoelde aandelen en winstbewijzen niet binnen een termijn van vijftien jaar hun verkrijging zijn toegewezen, worden zij door de H. T. O. kosteloos afgestaan aan de inschrijvers van wie zij die heeft verkregen. Vóór de toewijzing van de aandelen bewaart zij die als trustee, voor rekening van de eventuele gerechtigden; tot op het ogenblik van de toewijzing verlenen die aandelen en winstbewijzen geen recht op een dividend of een andere vergoeding van het kapitaal.

Art. 9

Lors de la constitution d'une S. H. T., il peut être créé des parts de fondateurs qui rémunèrent des apports en industrie et qui sont attribuées à des personnes physiques qui se sont engagées envers la société, par acte authentique, à faire apport à la société de leur industrie dans le domaine de sa gestion générale ou dans un domaine particulier de sa gestion ou de ses activités pendant une période de cinq ans au moins à partir de la constitution, sans préjudice de leur droit de s'engager avec elle dans les liens d'un contrat de travail ou d'exécuter à son profit un travail intellectuel accompli de manière indépendante. Ces apports en industrie ne font pas l'objet d'un rapport d'un reviseur d'entreprise visé à l'article 29bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales.

Les comparants à l'acte constitutif estiment souverainement la valeur qui est attribuée à chacune de ces parts de fondateurs, laquelle doit être égale à la valeur de chacune des actions ou parts représentatives sans valeur nominale du capital souscrites; la valeur de l'ensemble desdites parts de fondateurs ne peut toutefois excéder 60 % des actions ou parts représentatives du capital souscrites à la constitution de la S. H. T.

Les parts de fondateurs ci-avant sont soumises aux dispositions suivantes :

1° elles ne peuvent être transmises pendant un délai de cinq ans à partir de la constitution de la S. H. T. ou au décès de leur attributaire, si ce décès est antérieur, à moins que la transmission ne s'opère par voie successorale ou testamentaire ou par donation entre vif au profit du conjoint de leur attributaire, de ses descendants ou de ceux de son conjoint;

2° elles sont nominatives avant l'expiration du délai visé au 1°;

3° par dérogation à l'article 75 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, elles donnent droit aux mêmes droits de vote que les actions ou parts représentatives du capital qui ont la même valeur et donnent droit aux mêmes dividendes et autres rémunérations du capital que ces dernières;

4° à l'expiration du délai visé au 1° et par dérogation à l'article 71 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, elles sont converties, de plein droit, en actions ou parts représentatives de capital avec les mêmes droits, y compris en cas de liquidation, que les actions ou parts représentatives de capital créées à la constitution de la société, pour autant qu'à l'expiration de ce délai, la société n'ait pas été dissoute et qu'une procédure visée au livre III du Code de commerce n'ait pas été ouverte en ce qui concerne la société. Lorsque le délai visé au 1° expire en raison du décès d'un attributaire, les parts qui lui ont été attribuées sont toutefois annulées de plein droit, au jour du décès et ayant la conversion, dans une proportion égale au nombre de mois entiers restant à courir jusqu'à l'expiration du délai de cinq ans par rapport à soixante, les fractions étant négligées.

Ces indications sont mentionnées dans l'extrait visé à l'article 6 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales.

Art. 9

Bij de oprichting van een H. T. O. kunnen, ter vergoeding van een inbreng van bedrijvigheid, oprichtersbewijzen worden gecreëerd welke toegewezen worden aan natuurlijke personen die zich in een authentieke akte ertoe verbonden hebben, gedurende ten minste vijf jaar te rekenen van haar oprichting, hun bedrijvigheid in te brengen hetzij in het kader van het algemeen beheer van de vennootschap of van een bijzondere tak ervan, hetzij in het kader van haar activiteiten, onverminderd hun recht om met de H. T. O. een arbeidsovereenkomst te sluiten of voor haar, als zelfstandige, hoofdarbeid te verrichten. Die inbreng van bedrijvigheid moet niet het voorwerp uitmaken van het in artikel 29bis van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen bedoelde verslag van een bedrijfsrevisor.

De personen die bij de oprichtingsakte verschijnen, ramen eigenmachtig de waarde die aan elk van de oprichtersbewijzen wordt toegekend; die waarde moet gelijk zijn aan die van elk van de ingeschreven aandelen zonder nominale waarde, die het kapitaal vertegenwoordigen; de waarde van het totaal der oprichtersbewijzen mag evenwel 60 % niet overschrijden van de aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen en waarop bij de oprichting van de H. T. O. is ingeschreven.

Ten aanzien van de oprichtersbewijzen gelden de volgende bepalingen :

1° zij kunnen niet worden overgedragen gedurende een termijn van vijf jaar, te rekenen van de oprichting van de H. T. O. of tot het overlijden van degene aan wie ze toegewezen werden indien dit overlijden vroeger plaatsvindt, tenzij de overdracht gebeurt bij wege van erfopvolging, testament of schenking onder levenden ten voordele van de echtgenoot van degene aan wie ze zijn toegewezen, zijn afstammelingen of die van zijn echtgenoot;

2° zij moeten op naam blijven zolang de in het 1° bedoelde termijn niet verstreken is;

3° in afwijking van artikel 75 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen verlenen zij hetzelfde stemrecht als de aandelen van dezelfde waarde die het kapitaal vertegenwoordigen, en verlenen zij recht op hetzelfde dividend of een andere vergoeding van het kapitaal als die aandelen;

4° bij het verstrijken van de in het 1° bedoelde termijn en in afwijking van artikel 71 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen worden zij van rechtswege omgezet in aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen, met dezelfde rechten, ook in geval van vereffening als de aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen en die uitgegeven zijn op het ogenblik van de oprichting van de vennootschap, op voorwaarde dat de vennootschap bij het verstrijken van voornoemde termijn, niet ontbonden is en dat, te haren aanzien, geen procedure is ingesteld als bedoeld in boek III van het Wetboek van Koophandel. Wanneer de in het 1° bedoelde termijn verstrijkt ingevolge het overlijden van een van de degenen aan wie oprichtersbewijzen zijn toegekend, worden deze laatste evenwel van rechtswege vernietigd op de dag van het overlijden en vóór de omzetting, in een verhouding die gelijk is aan zoveel maal een zestigste als er nog volle maanden te lopen blijven tot het einde van de termijn van vijf jaar; met gedeelten van maanden wordt geen rekening gehouden.

Die inlichtingen worden vermeld op het in artikel 6 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen bedoelde uittreksel.

Art. 10

Les actes de sociétés des S. H. T. indiquent :

1° le nombre de titres visés à l'article 10 acquis de plein droit par la société en vertu de cet article, les numéros de ces titres, l'identité et la résidence des souscripteurs ayant droit à la rétrocession et la date de l'acquisition;

2° le nombre de parts de fondateurs créées en vertu du premier alinéa de l'article 11, la valeur attribuée à ces parts, l'identité de leurs attributaires et l'engagement de ces attributaires, y compris la description détaillée de leurs apports en industrie.

CHAPITRE III

Dispositions fiscales

SECTION 1

Définitions

Art. 11

Au sens du présent chapitre III, on entend :

1° par « actions de S. H. T. », lorsqu'elles sont souscrites après l'entrée en vigueur de la présente loi, au cours de l'année de cette entrée en vigueur ou des dix années qui suivent :

a) les actions et parts représentatives du capital et parts bénéficiaires d'une S. H. T. souscrites en contrepartie d'un apport en espèces;

b) les actions et parts représentatives du capital et parts bénéficiaires d'une S. H. T. souscrites en contrepartie d'apports en nature corporels ou en contrepartie d'apports en nature incorporels consistant en frais de recherche et de mise au point comptabilisés comme immobilisations incorporelles par l'apporteur ou en brevets, licences, savoir-faire, etc., tels que ces termes sont définis par l'arrêté royal du 8 octobre 1976 relatifs aux comptes annuels des entreprises, pour autant que la valeur de ces apports n'excède pas 30 % du capital et des réserves indisponibles constitués par des apports en espèces, que ces actions et parts soient nominatives et qu'elles soient conservées sans interruption pendant cinq ans par leur souscripteur ou ses successeurs.

Lorsque la S. H. T. est une société de droit étranger, les actions et parts visées aux a) et b) ne sont considérées comme actions de S. H. T. que si la S. H. T. s'est engagée à affecter à son établissement belge, comme avoir investi de cet établissement, l'équivalent en francs belges du prix de souscription des actions ou parts ou l'apport en nature corporel ou incorporel visé au b) et que si en ce qui concerne cet apport en nature, la valeur de celui-ci n'excède pas 30 % des avoirs investis en espèces dans l'établissement belge.

2° par « actions de fondateur de S. H. T. », les parts de fondateurs créées en vertu de l'article 9 dans les délais visés au 1°;

Art. 10

De vennootschapsakte van een H. T. O. vermeldt :

1° het aantal in artikel 10 bedoelde effecten die door de vennootschap krachtens dit artikel van rechtswege zijn verkregen, de nummers van die effecten, de identiteit en de verblijfplaats van de inschrijvers die het recht hebben ze terug te krijgen, evenals de datum van de verkrijging;

2° het aantal oprichtersbewijzen die overeenkomstig het eerste lid van artikel 11 zijn gecreëerd, de aan die aandelen toegekende waarde, de identiteit van degenen aan wie zij toegewezen werden en de verplichtingen welke dezen hebben aangegaan, met inbegrip van de nauwkeurige beschrijving van hun inbreng van bedrijvigheid.

HOOFDSTUK III

Fiscale bepalingen

AFDELING 1

Bepalingen

Art. 11

In de zin van dit hoofdstuk III wordt verstaan onder :

1° « H. T. O.-aandelen » waarop, na de inwerkingtreding van deze wet, is ingeschreven in de loop van het jaar van die inwerkingtreding of van de tien daaropvolgende jaren;

a) de aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen en de winstbewijzen van een H. T. O. waarop is ingeschreven als tegenprestatie voor een inbreng in geld;

b) de aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen en de winstbewijzen van een H. T. O. waarop is ingeschreven als tegenprestatie voor een materiële of immateriële inbreng bestaande uit kosten in verband met onderzoek en ontwikkeling die door de inbrengen geboekt worden als immateriële vaste activa, of uit octrooien, licenties, know how enz., zoals die termen omschreven zijn in het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 met betrekking tot de jaarrekening van de ondernemingen, voor zover de waarde van die inbrengen 30 % niet overschrijdt van het kapitaal en van de onbeschikbare reserves bestaande uit inbrengen in geld, en die aandelen op naam zijn en door de inschrijver of zijn opvolgers gedurende vijf jaar zonder onderbreking behouden worden.

Wanneer de H. T. O. een vennootschap is naar buitenlands recht, worden de in a) en b) bedoelde aandelen enkel als H. T. O.-aandelen beschouwd indien de H. T. O. zich ertoe verbonden heeft in haar Belgische inrichting, bij wijze van in die inrichting geïnvesteerd te goeden, een zelfde bedrag in Belgische frank in te brengen als de inschrijvingsprijs van de aandelen of de in b) bedoelde materiële of immateriële inbreng in natura en indien de waarde van die inbreng in natura 30 % niet overschrijdt van de in geld in de Belgische inrichting geïnvesteerde goederen.

2° « oprichtersbewijzen van de H. T. O. » de oprichtersaandelen die binnen de in het 1° bedoelde termijn uitgegeven zijn overeenkomstig artikel 9.

3^o par « souscription », les souscriptions visées aux articles 32 et 34 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales ainsi qu'une acquisition à une personne qui a souscrit des actions ou des parts d'actions par un acte authentique constitutif ou d'augmentation de capital et qui a déclaré, dans cet acte, effectuer une prise ferme en vue de la vente, pour autant que l'acquisition ait lieu dans les six mois de l'acte authentique;

4^o par « successeur », le conjoint du souscripteur d'actions de S. H. T. ou d'actions de fondateur de S. H. T., ses descendants en ligne directe et ceux de son conjoint, lorsqu'ils ont acquis de telles actions par voie de transmission successorale ou par donation entre vifs ou pour cause de mort.

SECTION 2

Dispositions relatives aux propriétaires d'actions et parts de sociétés de haute technologie

Art. 12

§ 1^{er}. — Est déductible de l'ensemble des revenus nets des différentes catégories visées à l'article 6 du Code des impôts sur les revenus, dans la mesure où il n'a pas pu être déduit pour la détermination de ces revenus nets, le prix de souscription des actions de S. H. T.

Le prix de souscription est déductible, au choix du contribuable :

1^o soit des revenus de la période imposable au cours de laquelle il a été payé;

2^o soit, à concurrence de 35 %, des revenus de la première période imposable qui suit celle au cours de laquelle il a été payé, et, au cours des deuxième, troisième, quatrième et cinquième périodes imposables qui suivent à concurrence respectivement de 25, 20, 10 et 10 %, le droit à la déduction non épuisé passant au successeur du souscripteur.

Aux fins de la déduction, le prix de souscription est augmenté de 10 % en faveur des fondateurs des S. H. T. lorsqu'il se rapporte aux actions de S. H. T. souscrites lors de la constitution. Ce pourcentage n'est déductible que des revenus de la cinquième période imposable qui suit celle au cours de laquelle le prix de souscription a été payé, à la condition que les actions souscrites soient nominatives et aient été conservées sans interruption sous cette forme par les fondateurs ou leurs successeurs jusqu'à la fin de cette période imposable.

Par prix de souscription, on entend les sommes consacrées à l'achat d'actions de S. H. T.

§ 2. Les contribuables visés à l'article 94 du Code des impôts sur les revenus qui n'ont pas fait l'option visée à l'article 95 de ce code et les contribuables visés à l'article 139, 2^o, de ce code ne bénéficient de la déduction que s'ils ont souscrit les actions de S. H. T. sous la forme nominative et les conservent sous cette forme.

Les contribuables visés à l'article 139, 2^o, susmentionné bénéficient de la déduction, alors même que les actions de S. H. T. ne feraient pas partie des avoirs investis de leur établissement belge.

3^o « inschrijving » de inschrijvingen bedoeld in de artikelen 32 en 34 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, evenals de verkrijging, van een persoon die op aandelen heeft ingeschreven door middel van een authentieke akte tot oprichting of tot kapitaalverhoging en die zich in die akte verbonden heeft tot een vaste overname met het oog op de afstand van die aandelen, voor zover de verkrijging gebeurt binnen zes maanden na de authentieke akte;

4^o « erfopvolger » de echtgenoot van de persoon die op H. T. O.-aandelen of -oprichtersbewijzen heeft ingeschreven, zijn afstammelingen in de rechte lijn, evenals die van zijn echtgenoot, wanneer zij die aandelen hebben verkregen in-gevolge erfopvolging, schenking onder levenden dan wel bij overlijden.

AFDELING 2

Bepalingen betreffende de eigenaars van aandelen van hoogtechnologische ondernemingen

Art. 12

§ 1. — De inschrijvingsprijs van de H. T. O.-aandelen mag worden afgetrokken van de gezamenlijke netto-inkomsten van de verschillende in artikel 6 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde categorieën, voor zover die prijs niet kon worden afgetrokken met het oog op de vaststelling van die netto-inkomsten.

De inschrijvingsprijs is, naar keuze van de belastingplichtige, aftrekbaar :

1^o hetzij van de inkomsten van het belastbare tijdperk tijdens hetwelk hij betaald werd;

2^o hetzij, ten belope van 35 %, van de inkomsten verkregen tijdens het eerste belastbare tijdperk dat volgt op dat tijdens hetwelk hij betaald werd en in de loop van het daaropvolgende tweede, derde, vierde en vijfde belastbare tijdperk, ten belope van respectievelijk 25, 20, 10 en 10 %; het recht van aftrek waarvan geen gebruik is gemaakt, gaat over op de erfopvolger van de inschrijver.

Met het oog op de aftrek wordt de inschrijvingsprijs ten voordele van de oprichters van een H. T. O. met 10 % verhoogd wanneer het gaat om de aandelen van de H. T. O. waarop bij de oprichting is ingeschreven. Dit percentage is slechts aftrekbaar van de inkomsten verkregen tijdens het vijfde belastbare tijdperk dat volgt op dat tijdens hetwelk de inschrijvingsprijs werd betaald, op voorwaarde dat de aandelen waarop is ingeschreven op naam zijn en, als zodanig, zonder onderbreking tot aan het einde van dat belastbare tijdperk in handen van de oprichters of van hun erfopvolgers gebleven zijn.

Onder inschrijvingsprijs wordt verstaan de bedragen die besteed zijn aan de aankoop van H. T. O.-aandelen.

§ 2. De in artikel 94 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde belastingplichtigen die de in artikel 95 van dat Wetboek bedoelde keuze niet gedaan hebben, evenals de in artikel 139, 2^o, van dat Wetboek bedoelde belastingplichtigen kunnen die aftrek slechts genieten wanneer zij ingeschreven hebben op H. T. O.-aandelen op naam en die zij als zodanig behouden hebben.

De in het voornoemde artikel 139, 2^o, bedoelde belastingplichtigen genieten de aftrek zelfs wanneer de H. T. O.-aandelen geen deel uitmaken van de in hun Belgische inrichting geïnvesteerde goederen.

§ 3. En cas de transmission, dans les cinq ans de leur souscription, des actions de S. H. T. en raison desquelles la déduction visée au 1^o du deuxième alinéa du § 1^{er} a été pratiquée, le revenu imposable de l'année de la cession est majoré au titre de revenu mobilier d'un montant égal à un soixantième du prix de souscription multiplié par le nombre de mois entiers restant à courir depuis le mois de la transmission jusqu'à l'expiration du délai de cinq ans.

En cas de transmission des actions de S. H. T. en raison desquelles une ou plusieurs déductions visées au 2^o du deuxième alinéa du § 1^{er} ont été pratiquées, la transmission entraîne la perte du droit à la déduction au cours de la période imposable de la transmission et des périodes imposables qui suivent.

La transmission d'actions de S. H. T. avant la fin de la quatrième période imposable visée au troisième alinéa du § 1^{er} entraîne la perte du droit à la déduction visée à cet alinéa.

Les dispositions des trois premiers alinéas ne sont toutefois pas applicables :

a) en cas de cession à une personne qui n'est pas un successeur, lorsque le contribuable établit que, dans les trois mois de la cession, il a remployé le prix de la cession en d'autres actions de S. H. T.;

b) en cas de transmission à un successeur, auxquels cas les dispositions des trois premiers alinéas s'appliquent au nouveau détenteur pour la période restant à courir.

§ 4. Sont assimilés à des actions de S. H. T. aux fins des § 1 à 3, les certificats de fonds communs de placement régis par la loi du 27 mars 1957 qu'un contribuable acquiert par souscription, après l'entrée en vigueur de la présente loi, au cours de cette année ou des dix années qui suivent, lorsque ces fonds communs de placement ont souscrit des actions de S. H. T. au cours de ces années.

Sous réserve des dispositions du § 2, la déduction est toutefois limitée à la valeur de la part indivise du contribuable, arrondie au franc supérieur, dans la valeur d'inventaire des actions de S. H. T. souscrites par le fonds commun de placement et est pratiquée en fonction de la période imposable au cours de laquelle les actions de S. H. T. souscrites par le fonds commun de placement ont été payées par celui-ci. Elle est égale à 100 % de cette valeur en ce qui concerne les certificats des fonds communs de placement qui sont agréés aux fins de la présente loi et à 50 % de cette valeur pour les certificats des autres fonds communs de placement. En cas de transmission visée au § 3, la majoration au titre de revenu mobilier ou la perte du droit à la déduction se calcule en fonction du montant que le contribuable pouvait déduire.

Aux fins de la présente loi, les fonds communs de placement régis par la loi du 27 mars 1957 sont agréés lorsque leurs sociétés de gestion se sont engagées à employer leurs actifs, jusqu'à la fin de la dixième année qui suit l'entrée en vigueur de la présente loi, à concurrence d'au moins 40 % en actions de S. H. T. et à concurrence de 60 % au plus en liquidités ou valeurs disponibles en francs belges déposées ou placées en Belgique ou en fonds publics autres que des actions ou parts de sociétés dont l'émetteur est une personne morale, les fonds publics libellés en devises étrangères ne pouvant excéder 10 % des actifs du fonds.

§ 3. In geval van overdracht, binnen vijf jaar na de inschrijving, van de H. T. O.-aandelen waarvoor de in het 1^o van het tweede lid van § 1 bedoelde aftrek is verricht, wordt het belastbaar inkomen van het jaar waarin die overdracht plaatsgreep, verhoogd met een bedrag aan roerende inkomsten dat gelijk is aan zoveel maal een-zestigste van de inschrijvingsprijs als er nog volle maanden te lopen blijven vanaf de maand van de overdracht tot het einde van de termijn van vijf jaar.

De overdracht van H. T. O.-aandelen waarvoor een of meer in het 2^o van het tweede lid van § 1 bedoelde aftrekken zijn verricht, brengt het verlies mee van het recht op aftrek tijdens het belastbare tijdperk van de overdracht en de daaropvolgende belastbare tijdperken.

De overdracht van H. T. O.-aandelen vóór het einde van het vierde belastbare tijdperk waarvan sprake is in het derde lid van § 1, brengt het verlies mee van het recht op de in dat lid bedoelde aftrek.

Het bepaalde in het eerste, tweede en derde lid vindt evenwel geen toepassing :

a) in geval van overdracht aan een persoon die geen erfopvolger is, wanneer de belastingplichtige bewijst dat hij, de overdrachtprijs, binnen drie maanden na de overdracht, wederbelegd heeft in andere H. T. O.-aandelen;

b) in geval van overdracht aan een erfopvolger; in dat geval is het bepaalde in het eerste, tweede en derde lid van toepassing op de nieuwe houder voor de periode die nog te lopen blijft.

§ 4. Voor de toepassing van de §§ 1 en 3 worden met H. T. O.-aandelen gelijkgesteld de certificaten van de door de wet van 27 maart 1957 beheerste gemeenschappelijke beleggingsfondsen die door een belastingplichtige, bij wege van inschrijving zijn verkregen na de inwerkingtreding van deze wet, in de loop van het jaar van die inwerkingtreding of van de tien daaropvolgende jaren, wanneer die gemeenschappelijke beleggingsfondsen in de loop van die jaren op H. T. O.-aandelen hebben ingeschreven.

Onverminderd het bepaalde in § 2, is de aftrek evenwel beperkt tot de hogere frank afgeronde waarde van het onverdeelde aandeel van de belastingplichtige in de inventariswaarde van de H. T. O.-aandelen waarop door het gemeenschappelijk beleggingsfonds is ingeschreven; hij wordt toegepast volgens het belastbare tijdperk tijdens hetwelk de H. T. O.-aandelen waarop het gemeenschappelijk beleggingsfonds heeft ingeschreven, door dit laatste betaald zijn. De aftrek is gelijk aan 100 % van die waarde voor wat de certificaten van de gemeenschappelijke beleggingsfondsen betreft die voor de toepassing van deze wet erkend zijn en aan 50 % van die waarde voor wat de certificaten van de andere gemeenschappelijke beleggingsfondsen betreft. In geval van overdracht waarvan sprake is in § 3, wordt de verhoging aan de roerende inkomsten of het verlies van het recht op aftrek berekend volgens het bedrag dat de belastingplichtige mocht aftrekken.

Voor de toepassing van deze wet worden de gemeenschappelijke beleggingsfondsen die door de wet van 27 maart 1957 beheerst worden, erkend wanneer de beheersmaatschappijen van die fondsen zich ertoe verbonden hebben hun activa, tot het einde van het tiende jaar dat volgt op de inwerkingtreding van deze wet, voor ten minste 40 % te beleggen in H. T. O.-aandelen en voor ten hoogste 60 % in geld of liquide middelen die in Belgische frank in België in bewaring zijn gegeven of geplaatst dan wel belegd in andere openbare fondsen dan aandelen van vennootschappen die door een rechtspersoon zijn uitgegeven; de in buitenlandse munt luidende openbare fondsen mogen niet hoger oplopen dan 10 % van de activa van het fonds.

Le Roi règle les conditions de l'octroi et du maintien de l'agrégation et celles du contrôle du respect de l'engagement susvisé.

§ 5. Le Roi détermine les pièces justificatives qui doivent être produites pour bénéficier de la déduction visée au présent article, ainsi que les modalités de la production de ces pièces.

Art. 13

Sont déductibles par les habitants du royaume et les non-habitants du royaume visés à l'article 150 du Code des impôts sur les revenus, de l'ensemble des revenus nets des différentes catégories visées à l'article 6 de ce code, dans la mesure où ils n'ont pu être déduits pour la détermination de ces revenus nets :

1° les créances irrécouvrables qu'ils possèdent sur une S. H. T. et qui résultent de prêts en espèces à plus d'un an qu'ils leur ont accordés soit en dehors de toute activité professionnelle, soit en tant que dirigeant d'une S. H. T. ou de propriétaire ou usufruitier d'actions ou parts d'une S. H. T.;

2° les intérêts des sommes qu'ils ont empruntées en vue de souscrire des actions de S. H. T., même lorsque ces intérêts excèdent l'ensemble de leurs revenus mobiliers et immobiliers, pour autant qu'ils se soient engagés avant la souscription de ces actions, par un acte ayant date certaine, à faire apport de leur industrie à la S. H. T., à travailler pour elle dans les liens d'un contrat de travail ou à exécuter pour elle un travail intellectuel de manière indépendante, pendant trois ans au moins à partir de la souscription.

La disposition du 2° n'est toutefois applicable que si les sommes ont été empruntées auprès des entreprises mentionnées à l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 ou des entreprises visées par le 1° de l'article 1^{er} de l'arrêté royal du 23 juin 1967 portant coordination des dispositions relatives au contrôle des caisses d'épargne privées.

Art. 14

§ 1^{er}. Sont considérées comme des opérations de gestion normale d'un patrimoine privé, au sens du 1° de l'article 67 du Code des impôts sur les revenus, les opérations de transmission à titre onéreux d'actions de S. H. T. faites par le cédant ou des personnes dont il est le successeur, lorsque le cédant et ces personnes les ont possédées sans interruption depuis leur souscription.

§ 2. Sont immunisées les plus-values visées au 8° de l'article 67 du Code des impôts sur les revenus, réalisées sur des actions de S. H. T. ou des actions de fondateur de S. H. T., lorsque le cédant et les personnes dont il est le successeur les ont possédées sans interruption depuis leur souscription pendant cinq ans au moins, pour autant qu'elles aient été souscrites par le cédant ou ces personnes ou attribuées à celui-ci ou celles-ci.

§ 3. Ne peuvent être considérés comme constitutifs d'une exploitation industrielle, commerciale ou agricole quelconque, au sens du 1° de l'article 20 du Code des impôts sur les revenus, dans le chef d'un employé ou dirigeant d'une S. H. T. ou de leurs successeurs, les seuls faits de souscrire des actions d'une S. H. T. ou de les souscrire et de les céder, même si ces actions ne sont pas des actions de la S. H. T. dont il est ou était un employé ou un dirigeant.

De Koning regelt de wijze waarop de erkenning wordt toegekend en behouden en de controle op de naleving van de aangegane verbintenis.

§ 5. De Koning bepaalt welke bewijsstukken moeten worden voorgelegd om aanspraak te kunnen maken op de in dit artikel omschreven aftrek, evenals de manier waarop die bewijsstukken moeten worden voorgelegd.

Art. 13

Rijksinwoners en niet-rijksinwoners, bedoeld in artikel 150 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, mogen van hun gezamenlijke netto-inkomsten van de verschillende in artikel 6 van dat Wetboek bedoelde categorieën aftrekken voor zover die niet konden worden afgetrokken met het oog op de vaststelling van die netto-inkomsten :

1° de oninbare schuldvorderingen die zij op een H. T. O. bezitten en die het resultaat zijn van geldleningen op meer dan een jaar die zij, buiten hun beroepsactiviteit, als directielid van een H. T. O. dan wel als eigenaar of vruchtgebruiker van aandelen van een H. T. O. hebben toegestaan;

2° de interesten van de sommen die zij hebben ontleend om in te schrijven op H. T. O.-aandelen, zelfs wanneer die interesten meer bedragen dan hun roerend of onroerend inkomen, voor zover ze zich vóór de inschrijving op die aandelen hebben verbonden door middel van een akte met een vaste datum, gedurende ten minste drie jaar vanaf de inschrijving hun bedrijvigheid in de H. T. O. in te brengen, met haar een arbeidsovereenkomst te sluiten of voor haar, als zelfstandige, hoofdarbeid te verrichten.

Het bepaalde in het 2° is evenwel slechts van toepassing indien de sommen zijn ontleend bij ondernemingen als bedoeld in artikel 1 van het koninklijk besluit n° 185 van 9 juli 1935, of bij ondernemingen als bedoeld in het 1° van artikel 1 van het koninklijk besluit van 23 juni 1967 houdende coördinatie van de bepalingen betreffende het toezicht op de private spaarkassen.

Art. 14

§ 1. Als een normale verrichting van beheer van een privaat vermogen in de zin van het 1° van artikel 67 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen wordt beschouwd de overdracht ten bezwarenden titel van H. T. O.-aandelen door de overdrager of door personen wier erfopvolger hij is, wanneer de overdrager en die personen de aandelen sedert de inschrijving ononderbroken in hun bezit hebben gehad.

§ 2. De in het 8° van artikel 67 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde meerwaarden, verwezenlijkt op H. T. O.-aandelen of H. T. O.-oprichtersbewijzen zijn vrijgesteld wanneer de overdrager en de personen wier erfopvolger hij is die sedert de inschrijving gedurende ten minste vijf jaar ononderbroken in hun bezit hebben gehad, op voorwaarde dat er door de overdrager of die personen is op ingeschreven dan wel of ze aan de overdrager of aan die personen zijn toegewezen.

§ 3. Als oprichting van een nijverheids-, handels- of landbouwbedrijf in de zin van het 1° van artikel 20 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen kan niet worden beschouwd het loutere feit dat een bediende of een directielid van een H. T. O. of hun erfopvolgers op H. T. O.-aandelen inschrijven of er op inschrijven en ze overdragen, ook al zijn die aandelen geen aandelen van de H. T. O. waarvan de betrokkene bediende of directielid is of geweest is.

Art. 15

Par dérogation à l'article 15 du Code des droits de succession et à l'article 131 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, ces droits ne sont pas dus en raison des actions de S. H. T. souscrites au cours de l'année de l'entrée en vigueur de la présente loi et des dix années qui suivent, ou des actions de fondateurs de S. H. T. en cas de transmission à un successeur lorsque ces actions ont été détenues, sans interruption depuis leur souscription, par le souscripteur et les personnes qui sont son successeur.

La preuve des faits visés à l'alinéa qui précède se fait par toutes voies de droit, y compris par témoignages et présomptions, à l'exclusion du serment.

SECTION 3

Dispositions relatives aux sociétés de haute technologie

Art. 16

Les acquisitions par les S. H. T. de leurs propres actions de S. H. T. en vertu d'une disposition de leurs statuts visée à l'article 7 ne constituent pas des achats d'actions ou parts au sens de l'article 116 du Code des impôts sur les revenus.

Art. 17

§ 1^{er}. Sont exonérés de l'impôt des sociétés ou de l'impôt des non-résidents, selon le cas, les bénéfices que les S. H. T. réalisent au cours des dix premières périodes imposables pour lesquelles elles sont assujetties à cet impôt.

La présente disposition n'est toutefois pas applicable :

- 1° aux tantièmes et rémunérations des administrateurs;
- 2° aux dépenses non admises;

3° aux avantages anormaux ou bénévoles consentis par une S. H. T. à toute personne ou entreprise à l'égard de laquelle elle se trouve directement ou indirectement dans des liens quelconques d'interdépendance ou à des personnes ou entreprises ayant avec ces personnes ou entreprises des intérêts communs.

§ 2. Les avantages visés au 3° du § 1^{er} sont traités dans le chef de la S. H. T., comme des bénéfices dont ne peuvent être déduits des dépenses et pertes professionnelles et autres éléments déductibles.

Ils sont imposables distinctement dans le chef de la S. H. T., au taux normal visé au premier alinéa de l'article 126 du Code des impôts sur les revenus. Dans le chef de la personne qui les reçoit, même si cette personne est un non-résident, ils sont également traités comme des bénéfices dont des dépenses et pertes professionnelles et autres éléments déductibles ne peuvent être déduits et sont imposables distinctement à un taux égal à celui mentionné ci-dessus.

§ 3. Des bénéfices de toute période imposable d'une S. H. T. sont déduites, en dehors du délai de cinq ans visé au premier alinéa de l'article 114 du Code des impôts sur les revenus, les pertes professionnelles éprouvées au cours des dix premières périodes imposables pour lesquelles la S. H. T. est assujettie à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents.

Art. 15

In afwijking van artikel 15 van het Wetboek der successie-rechten en van artikel 131 van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, zijn die rechten niet verschuldigd op H. T. O.-aandelen waarop is ingeschreven in de loop van het jaar van de inwerkingtreding van deze wet en van de tien daaropvolgende jaren, of op H. T. O.-oprichtersbewijzen in geval van overdracht op een erfopvolger wanneer die aandelen sedert de inschrijving ononderbroken in het bezit zijn gebleven van de inschrijver en van de personen die zijn erfopvolger zijn.

Het bewijs van de in het voorgaande lid bedoelde feiten mag worden geleverd door alle wettelijke middelen, met inbegrip van getuigenissen en vermoedens, maar met uitzondering van de eed.

AFDELING 3

Bepalingen betreffende de hoogtechnologische ondernemingen

Art. 16

De aankoop door een H. T. O. van haar eigen H. T. O.-aandelen krachtens een in artikel 7 bedoeld bepaling van haar statuten is geen inkoop van aandelen in de zin van artikel 116 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Art. 17

§ 1. Van de vennootschapsbelasting of van de belasting der niet-verblijfhouders, al naar het geval, worden vrijgesteld de winsten die de H. T. O.'s maken tijdens de eerste tien belastbare tijdperken waarin zij aan die belasting onderworpen zijn.

Deze bepaling is evenwel niet van toepassing :

- 1° op de tantièmes en de bezoldiging van de bestuurders;
- 2° op de niet aanvaarde uitgaven;

3° op de abnormale of goedgunstige voordelen die door een H. T. O. worden verleend aan een persoon of een onderneming ten aanzien waarvan zij zich rechtstreeks of onrechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt, of aan personen of ondernemingen die met de eerstgenoemde belangen gemeen hebben.

§ 2. De in het 3° van § 1 bedoelde voordelen worden voor een H. T. O. als winst beschouwd waarvan geen uitgaven en bedrijfsverliezen en andere aftrekbare elementen mogen worden afgetrokken.

Voor de H. T. O. zijn ze afzonderlijk belastbaar tegen het in het eerste lid van artikel 126 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde genome tarief. Voor de gene die ze ontvangt, zelfs wanneer het een niet-verblijfhouder is, worden ze eveneens als winst beschouwd waarvan geen uitgaven en bedrijfsverliezen en andere aftrekbare elementen mogen worden afgetrokken en die afzonderlijk belastbaar zijn tegen hetzelfde bovenvermelde tarief.

§ 3. Van de winsten van elk belastbaar tijdperk van een H. T. O. worden, buiten de in het eerste lid van artikel 114 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde termijn van vijf jaar, de bedrijfsverliezen afgetrokken die werden geboekt tijdens de eerste tien belastbare tijdperken waarin de H. T. O. aan de vennootschapsbelasting of aan de belasting der niet-verblijfhouders was onderworpen.

Ces pertes professionnelles se déduisent des bénéfices des périodes imposables suivantes sans égard à l'exonération d'impôt prévue au § 1^{er}.

§ 4. En cas de fusion d'une S. H. T. par absorption par une S. H. T. ou création d'une S. H. T. nouvelle, et pour autant que soient remplies les conditions visées au § 1^{er} de l'article 124 du Code des impôts sur les revenus, les pertes de la S. H. T. à envisager dans le chef de la S. H. T. absorbante ou née de la fusion sont déterminées comme si la fusion n'avait pas eu lieu, selon des modalités d'application qu'arrête le Roi.

Art. 18

Ne sont pas considérés comme des bénéfices des exploitations industrielles, commerciales ou agricoles, les accroissements des réserves des S. H. T. qui proviennent d'abandons de créances, pour autant que ces accroissements soient et restent comptabilisés à un poste distinct du passif et ne soient pas utilisés pour une distribution ou la rémunération d'administrateurs.

Art. 19

Tout avantage, y compris tout abandon de créance, consenti à une S. H. T. belge ou à l'établissement belge d'une S. H. T. étrangère, dans les cinq ans de sa constitution ou création, par un contribuable qui détient au moins 10 % de ses actions de S. H. T., est traité comme une dépense professionnelle de ce contribuable.

Si l'avantage est anormal ou bénévole, a été consenti par une entreprise à l'égard de laquelle la S. H. T. se trouve directement ou indirectement dans des liens d'interdépendance et a constitué un moyen de financement de la S. H. T., il est ajouté aux bénéfices de celle-ci et l'article 53 du Code des impôts sur les revenus ne lui est pas applicable, à moins qu'il ne s'agisse d'un abandon de créance, auquel cas l'article 18 est applicable.

SECTION 4

Dispositions diverses

Art. 20

Il est renoncé au précompte immobilier qui concerne les immeubles, le matériel et l'outillage d'une S. H. T., lorsqu'il est perçu dans le chef de celle-ci.

Le Roi détermine les conditions auxquelles se fait cette renonciation.

Art. 21

Il est renoncé à la perception du précompte mobilier sur les revenus des prêts, dépôts et créances, y compris les obligations, bons de caisse ou autres titres analogues, représentés par des titres, cessibles ou non cessibles, qui ne sont pas au porteur ainsi que sur les produits de la location, de l'affermage, de l'usage ou de la concession de biens mobiliers, lorsqu'ils sont déductibles dans le chef d'une S. H. T. et alloués ou attribués par elle à un bénéficiaire identifié comme un contribuable, visé à l'article 139 du Code des

Die bedrijfsverliezen worden afgetrokken van de winsten van de daaropvolgende belastbare tijdperken, ongeacht de in § 1 bepaalde belastingvrijstelling.

§ 4. In geval van fusie van een H. T. O. door overneming door een H. T. O. of door oprichting van een nieuwe H. T. O., en voor zover de in § 1 van artikel 124 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde voorwaarden zijn vervuld, worden de door de overnemende of uit fusie ontstane H. T. O. in aanmerking te nemen verliezen vastgesteld alsof er geen fusie had plaatsgehad, op de wijze die door de Koning wordt bepaald.

Art. 18

Als winst van een nijverheids-, handels- of landbouwbedrijf wordt niet beschouwd de toeneming van de reserves van een H. T. O. die voortvloeit uit afgestane schuldvorderingen, voor zover die toeneming geboekt is en blijft onder een afzonderlijke post van het passief en niet aangewend wordt voor een uitkering of voor de bezoldiging van de bestuurders.

Art. 19

Elk voordeel, met inbegrip van elke afstand van schuldvordering, dat aan een Belgische H. T. O. of aan de Belgische inrichting van een buitenlandse H. T. O. binnen vijf jaar na de oprichting ervan wordt verleend door een belastingplichtige die ten minste 10 % van de aandelen van die H. T. O. bezit, wordt beschouwd als een bedrijfsuitgave van die belastingplichtige.

Gaat het om een abnormaal of goedgunstig voordeel, dat werd verleend door een onderneming ten aanzien waarvan de H. T. O. zich rechtstreeks of onrechtstreeks in enigerlei band van wederzijdse afhankelijkheid bevindt en vormt het een financieringsmiddel voor de H. T. O., dan wordt het bij de winst van deze laatste gevoegd en artikel 53 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen is er niet op van toepassing tenzij het om een afstand van schuldvordering gaat; in dat geval wordt toepassing gemaakt van artikel 18.

AFDELING 4

Diverse bepalingen

Art. 20

Er wordt afgezien van de onroerende voorheffing op gebouwen, materieel en outillering wanneer die door een H. T. O. verschuldigd is.

De Koning bepaalt onder welke voorwaarden van de onroerende voorheffing wordt afgezien.

Art. 21

Er wordt afgezien van de inning van de roerende voorheffing op de inkomsten uit leningen, deposito's en schuldvorderingen, met inbegrip van obligaties, kasbons of andere geldwaardige papieren van dezelfde aard die vertegenwoordigd worden door al dan niet overdraagbare effecten die niet aan toonder zijn, evenals op de opbrengsten van verhuring, verpachting, gebruik en concessie van roerende goederen, wanneer die voor een H. T. O. aftrekbaar zijn en door haar toegekend of verleend worden aan een be-

impôts sur les revenus, qui n'a pas affecté les capitaux ou biens produisant ces revenus ou produits à l'exercice d'une activité professionnelle en Belgique.

Le Roi détermine les conditions auxquelles se fait cette renonciation.

Art. 22

Est réduit à 1 % le précompte mobilier sur les dividendes et autres rémunérations du capital produits par des actions de S. H. T. nominatives et payés ou attribués à des contribuables assujettis à l'impôt des non-résidents.

Le Roi détermine les conditions auxquelles se fait cette réduction.

Art. 23

Sont dispensés du droit proportionnel visé à l'article 115 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, les apports à des S. H. T. rémunérés exclusivement par des actions de S. H. T.

A cet effet, le Ministre compétent de la région, dans laquelle la S. H. T. a son principal établissement, délivre, après avis du Ministre des Finances, préalablement à la passation de l'acte, une pièce justificative dont les modalités sont déterminées par le Roi. Cette pièce est annexée à l'acte au moment de l'enregistrement.

SECTION 5

Réparation des violations et recours

Art. 24

§ 1^{er}. Lorsque l'Administration des contributions directes constate qu'une S. H. T., au cours d'une période imposable, a cessé de remplir une des conditions visées aux 1^o, 3^o ou 6^o de l'article 1^{er} ou aux 1^o, 3^o ou 5^o de l'article 3, § 1^{er} ou n'a pas respecté l'une des obligations visées aux 1^o et 5^o à 14^o de l'article 2 ou de l'article 3, § 2, elle fait connaître à la S. H. T., par lettre recommandée à la poste, la violation qu'elle a constatée, en indiquant les motifs qui lui paraissent justifier l'existence de cette violation et en lui faisant sommation de procéder à la réparation de la violation.

Par « réparation de la violation », au sens du premier alinéa et des articles 26 et 31, on entend le rétablissement dans le chef de la S. H. T. de la situation existant avant la violation, notamment par voie de résolution des actes conclus avec des personnes visées au 9^o de l'article 2 ou au 9^o de l'article 3, § 2. Lorsque le rétablissement en nature de la situation existant avant la violation s'avère impossible, le rétablissement peut avoir lieu en équivalent par voie de paiement de sommes à la S. H. T.

§ 2. Une violation ne peut être invoquée conformément au § 1^{er} que pendant trois ans à partir du 1^{er} janvier de l'année qui suit la période imposable de la S. H. T. au cours de laquelle la violation a été commise. Ce délai est prolongé de deux ans lorsque la violation a été commise dans une intention frauduleuse ou à dessein de nuire.

§ 3. Le Ministère des Finances désigne les fonctionnaires délégués aux fins des notifications visées aux articles 24 à 26.

gunstigde die geïndificeerd is als een in artikel 139 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bedoelde belastingplichtige, die het kapitaal of de goederen welke die inkomsten of opbrengsten voortbrengen, niet heeft aangewend voor de uitoefening van een beroepsactiviteit in België.

De Koning bepaalt onder welke voorwaarden van die inning wordt afgezien.

Art. 22

De roerende voorheffing op dividend en op andere vergoedingen van het kapitaal van H. T. O.-aandelen op naam, die betaald of toegerekend worden aan belastingplichtigen die onderworpen zijn aan de belasting der niet-verblijfhouders, wordt verminderd tot 1 %.

De Koning bepaalt onder welke voorwaarden die vermindering wordt toegestaan.

Art. 23

De uitsluitend door H. T. O.-aandelen vergoede inbrengen in een H. T. O. worden vrijgesteld van het in artikel 115 van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten bedoelde evenredige recht.

Te dien einde levert de bevoegde Minister van het gewest waarin de H. T. O. haar voornaamste inrichting heeft, na advies van de Minister van Financiën en vóór het verlijden van de akte, een bewijsstuk af op de door de Koning te bepalen wijze. Bij de registratie wordt dat bewijsstuk bij de akte gevoegd.

AFDELING 5

Ongedaan maken van overtredingen en beroep

Art. 24

§ 1. Wanneer de Administratie der directe belastingen vaststelt dat een H. T. O. in de loop van een belastbaar tijdperk niet meer voldoet aan een van de in het 1^o, het 3^o of het 6^o van artikel 1 of in het 1^o, het 3^o of het 5^o van artikel 3, § 1, genoemde voorwaarden of een van de in het 1^o en het 5^o tot 14^o van artikel 2 of van artikel 3, § 2, bedoelde verplichtingen niet nakomt, stelt zij de H. T. O. bij een ter post aangetekende brief ervan in kennis dat een overtreding werd vastgesteld, met opgaaf van de redenen die, volgens de Administratie, het bewijs vormen van het bestaan van de overtreding en met de aanmaning om de overtreding ongedaan te maken.

Onder « ongedaan maken van de overtreding », in de zin van het eerste lid en van de artikelen 26 en 31, moet worden verstaan dat de H. T. O. de vóór de overtreding bestaande toestand herstelt, inzonderheid door de ontbinding van de handelingen die met de in het 9^o van artikel 2 of in het 9^o van artikel 3, § 2, genoemde personen werden verricht. Wanneer het herstel van de vóór de overtreding bestaande toestand onmogelijk blijkt, kan een gelijkwaardige vergoeding plaatshebben door de betaling van een geldsom aan de H. T. O.

§ 2. Een overtreding kan op grond van § 1 slechts worden ingeroepen gedurende drie jaar vanaf 1 januari van het jaar dat volgt op het belastbare tijdperk van de H. T. O. waarin de overtreding is begaan. Die termijn wordt met twee jaar verlengd wanneer de overtreding werd begaan met bedrieglijk opzet of met het oogmerk om te schaden.

§ 3. De Minister van Financiën wijst de ambtenaren aan die gemachtigd zijn om de in de artikelen 24 tot 26 bedoelde kennisgevingen te verrichten.

Art. 25

Un délai d'un mois à compter de l'envoi de l'avis visé à l'article 24 est laissé à la S. H. T. pour faire valoir ses observations par écrit. Ce délai peut être prolongé pour de justes motifs.

Si, dans ce délai, la S. H. T. marque son désaccord, le différend est, à sa demande, soumis à la Commission des Sociétés de haute technologie par l'administration.

La commission rend un avis motivé dans les deux mois, après avoir éventuellement entendu l'un ou l'autre des membres du groupe consultatif permanent d'experts. Elle adresse une copie de son avis motivé à la S. H. T. et l'administration le notifie à celle-ci, par lettre recommandée à la poste.

Art. 26

Après l'expiration du délai visé à l'article 24, lorsque la S. H. T. n'a pas demandé que la commission donne son avis, ou avec la notification visée à l'article 25, l'administration avise la S. H. T. qu'elle accepte ses observations ou qu'elle confirme sa sommation visée à l'article 24.

Dans ce dernier cas, un délai de deux mois à compter de l'envoi de l'avis visé à l'alinéa qui précède est laissé à la S. H. T. pour justifier par écrit qu'elle a procédé à la réparation de la violation. Ce délai peut être prolongé pour de justes motifs. A l'expiration de ce délai, éventuellement prolongé, et à défaut de réparation de la violation, l'administration décide la perte par la S. H. T. du bénéfice des dispositions de la présente loi visées à l'article 27 et lui notifie sa décision par lettre recommandée à la poste.

Art. 27

§ 1^{er}. La perte du bénéfice des dispositions de la présente loi en vertu de la décision visée à l'article 26 entraîne la perte du bénéfice des dispositions :

1^o de l'article 17, § 1^{er}, 3 et 4 et des articles 18, 19, 20 et 23, à partir de la période imposable au cours de laquelle la violation a été commise;

2^o des articles 21 et 22, à partir de l'expiration d'un délai de dix jours à compter de la notification de la décision visée à l'article 26;

3^o des articles 12 à 15, en ce qui concerne uniquement les actions souscrites après l'expiration de ce délai de dix jours, la perte du bénéfice de ces dispositions n'affectant en rien les droits acquis en vertu de ces articles par les propriétaires de ces actions lorsque celles-ci ont été souscrites antérieurement.

§ 2. La perte du bénéfice des dispositions de la présente loi qui résulterait d'un retrait de la reconnaissance d'une S. H. T., conformément aux règles du droit administratif ne produit ses effets qu'au jour du retrait de la reconnaissance visée à l'article 5. Cette décision de retrait ne peut en rien affecter les dispositions des articles 12 à 15 en ce qui concerne les actions de S. H. T. ou les actions de fondateurs de S. H. T. créées avant cette décision ni les droits acquis par une S. H. T. ou des tiers en vertu de la présente loi avant ladite décision.

Art. 25

De H. T. O. beschikt, om haar opmerkingen schriftelijk te doen gelden, over een termijn van één maand, te rekenen van de verzending van de in artikel 24 bedoelde kennisgeving. Die termijn kan om gegronde redenen worden verlengd.

Indien de H. T. O. binnen die termijn verklaart niet akkoord te kunnen gaan, wordt het geschil, op haar verzoek, door de Administratie voorgelegd aan de Commissie voor de hoogtechnologische ondernemingen.

De commissie brengt binnen twee maanden een met redenen omkleed advies uit, na, in voorkomend geval, lid van de permanente adviesgroep van deskundigen te hebben gehoord. Zij zendt een afschrift van haar met redenen omkleed advies aan de H. T. O. en de Administratie geeft er kennis van aan deze laatste bij een ter post aangetekende brief.

Art. 26

Wanneer de H. T. O., na het verstrijken van de in artikel 24 bepaalde termijn niet gevraagd heeft dat de commissie een advies zou uitbrengen, deelt de Administratie samen met de in artikel 25 bedoelde kennisgeving, aan de H. T. O. mede dat ze de opmerkingen van deze laatste aanvaardt of dat ze de in artikel 24 bedoelde aanmaning handhaaft.

In dat laatste geval wordt beschikt de H. T. O. over een termijn van twee maanden, te rekenen van de verzending van de in het voorgaande lid bedoelde kennisgeving, om schriftelijk aan te tonen dat zij de overtreding ongedaan heeft gemaakt. Die termijn kan om gegronde redenen worden verlengd. Na het verstrijken van de, in voorkomend geval, verlengde termijn en indien de overtreding niet ongedaan is gemaakt, beslist de Administratie dat de H. T. O. het voordeel verliest van de in artikel 27 bedoelde bepalingen en zij geeft er kennis van aan deze laatste bij een ter post aangetekende brief.

Art. 27

§ 1. Het verlies van het voordeel van de bepalingen van deze wet krachtens de in artikel 26 bedoelde beslissing brengt mee dat de toepassing vervalt :

1^o van artikel 17, §§ 1, 3 en 4, en van de artikelen 18, 19, 20 en 23, vanaf het belastbare tijdperk waarin de overtreding is begaan;

2^o van de artikelen 21 en 22, na het verstrijken van een termijn van tien dagen, te rekenen van de kennisgeving van de in artikel 26 bedoelde beslissing;

3^o van de artikelen 12 tot 15, alleen wat betreft de aandelen waarop na het verstrijken van die termijn van tien dagen is ingeschreven; het verlies van het voordeel van die bepalingen doet geen afbreuk aan de rechten die de eigenaars van die aandelen krachtens die artikelen hebben verkregen als zij voordien op die aandelen hebben ingeschreven.

§ 2. Wanneer het voordeel van de bepalingen van deze wet verloren gaat wegens de intrekking van de erkenning van een H. T. O. overeenkomstig de regels van het administratief recht, heeft dat verlies slechts uitwerking op de dag van de intrekking van de in artikel 5 bedoelde erkenning. Die beslissing tot intrekking doet geen afbreuk aan het bepaalde in de artikelen 12 tot 15, wat betreft de H. T. O.-aandelen of de H. T. O.-oprichtersbewijzen die vóór die beslissing zijn uitgegeven, noch aan de rechten welke door een H. T. O. of door derden vóór de bedoelde beslissing zijn verkregen krachtens deze wet.

Art. 28

La perte du bénéfice des dispositions de la présente loi, à la suite d'une décision visée à l'article 27, § 1^{er} ou § 2, oblige la S. H. T., envers tout intéressé, à réparer le préjudice subi en raison de cette perte.

Lorsque l'Etat est préjudicié en raison des avantages dont ont bénéficié ou qu'ont acquis, avant le moment où cette perte a produit ses effets, la S. H. T. ou les propriétaires d'actions de S. H. T. ou d'actions de fondateurs de S. H. T. et que son action a pour objet une indemnité fondée sur les exemptions d'impôt ou les immunisations dont ont bénéficié une S. H. T. ou des propriétaires d'actions de S. H. T. ou d'actions de fondateurs de S. H. T., il lui incombe d'établir que la perte du bénéfice résulte d'une violation visée à l'article 24, § 1^{er}, et que celle-ci a été commise pour permettre un acte ou en raison d'un acte destiné à faire bénéficier une personne ou entreprise visée au 9^o de l'article 2 ou de l'article 3, § 2, d'un quelconque avantage.

Art. 29

La S. H. T. peut se pourvoir en réclamation par écrit contre la décision visée à l'article 26 auprès du directeur des contributions de la province ou de la région dans le ressort de laquelle la décision a été prise. La réclamation est suspensive.

Le directeur des contributions statue par décision motivée sur les griefs formulés par la S. H. T. Il ne lui est pas permis de soulever d'autres violations que celles qui ont été mentionnées dans l'avis visé à l'article 24. Il notifie sa décision à la S. H. T. par lettre recommandée à la poste.

Les dispositions des sous-sections 1 à 3 de la section 1 du chapitre VII du Code des impôts sur les revenus sont applicables aux réclamations.

Art. 30

La S. H. T. dispose des recours visés à la section 3 du chapitre VIII du Code des impôts sur les revenus. Les dispositions de cette section sont applicables à ces recours. Le recours devant la cour d'appel est suspensif.

CHAPITRE IV

Sanctions

Art. 31

Le directeur régional des contributions directes ou le fonctionnaire délégué par ce dernier peut appliquer une amende administrative de 25 000 F à 250 000 F pour violation des dispositions visées au § 1^{er} de l'article 24, même au cas où la S. H. T. aurait procédé à la réparation de la violation, et pour violation des dispositions visées aux 4^o de l'article 1^{er} ou de l'article 3, § 1^{er} et 2^o, 3^o, 4^o et 15^o de l'article 2 ou de l'article 3, § 2.

Les deuxième et troisième alinéas de l'article 335 du Code des impôts sur les revenus sont applicables à cette amende.

Art. 28

Het verlies van het voordeel van de bepalingen van deze wet ingevolge een in artikel 27, § 1 of § 2, bedoelde beslissing, verplicht de H. T. O. tegenover elke belanghebbende de door dat verlies berokkende schade te vergoeden.

Wanneer de Staat schade heeft geleden wegens voordelen die de H. T. O. of de eigenaars van H. T. O.-aandelen of H. T. O.-oprichtersbewijzen hebben genoten of verworpen vóór het ogenblik waarop dat verlies uitwerking heeft gehad, en de vordering van de Staat tot doel heeft een vergoeding te verkrijgen wegens de belastingvrijstellingen die aan een H. T. O. of aan de eigenaars van H. T. O.-aandelen of H. T. O.-oprichtersbewijzen werden verleend, moet hij het bewijs leveren dat het verlies van het voordeel van de bepalingen van deze wet het gevolg is van een in artikel 24, § 1, bedoelde overtreding en dat deze werd begaan om een handeling mogelijk te maken of om reden van een handeling die tot doel had een in het 9^o van artikel 2 of van artikel 3, § 2, bedoelde persoon of onderneming enig voordeel te bezorgen.

Art. 29

De H. T. O. kan tegen de in artikel 26 bedoelde beslissing schriftelijk bezwaar indienen bij de directeur der belastingen van de provincie of van het gewest binnen wiens ambtsgebied de beslissing werd genomen. Het bezwaar heeft schorsende kracht.

De directeur der belastingen doet uitspraak bij een met redenen omklede beslissing nopens de bezwaren aangevoerd door de H. T. O. Het is hem niet toegestaan andere overtredingen in aanmerking te nemen dan die welke in de in artikel 24 bedoelde kennisgeving zijn vermeld. Hij brengt zijn beslissing ter kennis van de H. T. O. bij een ter post aangetekende brief.

De bepalingen van de onderafdelingen 1 tot 3 van afdeling 1 van hoofdstuk VII van het Wetboek van de inkomstenbelastingen zijn van toepassing op de bezwaarschriften.

Art. 30

De H. T. O. kan een voorziening instellen als bedoeld in afdeling 3 van hoofdstuk VIII van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. De bepalingen van die afdeling zijn van toepassing op die voorzieningen. Voorziening bij het hof van beroep heeft schorsende kracht.

HOOFDSTUK IV

Straffen

Art. 31

De gewestelijke directeur van de directe belastingen of de door hem gemachtigde ambtenaar kan een administratieve boete van 25 000 F tot 250 000 F opleggen wegens overtreding van het bepaalde in artikel 24, § 1, zelfs indien de H. T. O. de overtreding ongedaan heeft gemaakt, alsmede wegens overtreding van het bepaalde in het 4^o van artikel 1 of van artikel 3, § 1, en in het 2^o, het 3^o, het 4^o en het 15^o van artikel 2 of van artikel 3, § 2.

Het tweede en het derde lid van artikel 335 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen zijn van toepassing op deze boete.

Art. 32

Quiconque, dans l'intention d'éluder l'impôt dont il est redevable ou de permettre à d'autres de l'éluder, y compris en obtenant une immunisation ou en permettant à d'autres de l'obtenir, aura permis qu'une S. H. T. fasse une opération interdite par les articles 2 et 3, § 2 ou ne dépasse les plafonds fixés à ces articles sera puni de l'amende fixée à l'article 341 du Code des impôts sur les revenus.

Les complices seront punis des mêmes peines que les auteurs et les auteurs et complices seront solidairement tenus au paiement de l'impôt éludé.

Les articles 345, 346, 348, 1^{er} alinéa, 349 et 350 du Code des impôts sur les revenus sont applicables aux infractions et condamnations visées au présent article ainsi qu'aux paiements y relatifs.

CHAPITRE V

Dispositions diverses et entrée en vigueur

Art. 33

Sans préjudice des dispositions de la présente loi, les dispositions légales ou réglementaires instituant une simplification de formalités administratives ou, dans quelque domaine que ce soit et sur la base de critères quantitatifs, des obligations limitées pour certaines entreprises par rapport à d'autres entreprises, des exemptions en faveur de certaines entreprises ou un statut ou régime préférentiel en faveur de certaines entreprises sont d'office applicables aux S. H. T., même si celles-ci ne remplissent pas les conditions prévues pour bénéficier de ces dispositions.

La disposition de l'alinéa qui précède ne fait toutefois pas obstacle à l'application des conventions collectives de travail, des dispositions applicables aux seules entreprises d'un secteur de l'économie ou exerçant des activités déterminées.

Art. 34

Au sens de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances :

1^o aucune discrimination ne peut être faite entre les certificats de fonds communs de placement en tant que ceux-ci sont admis comme valeurs représentatives selon que ces fonds communs de placement détiennent ou ne détiennent pas des actions de S. H. T.;

2^o les actions de S. H. T. belges souscrites contre des espèces sont admises comme valeurs représentatives au même titre que toutes autres actions de sociétés belges admises;

3^o lorsque les valeurs représentatives des réserves techniques d'une gestion distincte comprennent des actions de S. H. T., la proportion de ces réserves qui peut être placée en actions de sociétés belges est augmentée de trois points, des actions de S. H. T. pouvant seules être comprises dans la quote-part résultant de cette augmentation;

4^o les actions de S. H. T. souscrites contre des espèces peuvent être estimées, sans justification, par les entreprises d'assurances à leur prix de souscription augmenté des frais, pendant cinq ans à partir de la souscription.

Art. 32

Hij die, met het oog op de ontduiking van de door hem verschuldigde belasting of om anderen in staat te stellen die belasting te ontduiken, met inbegrip van het verkrijgen van een belastingvrijstelling of door anderen in staat te stellen die vrijstelling te verkrijgen, het voor een H. T. O. mogelijk heeft gemaakt een bij de artikelen 2 en 3, § 2, verboden handeling te verrichten of het in die artikelen gestelde maximumbedrag te overschrijden, wordt gestraft met de geldboete gesteld in artikel 341 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Medeplichtigen worden gestraft met dezelfde straf als de daders; daders en medeplichtigen zijn hoofdelijk gehouden tot betaling van de ontdoken belasting.

De artikelen 345, 346, 348, eerste lid, 349 en 350 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen zijn van toepassing op de in dit artikel bedoelde misdrijven en veroordelingen en de overeenkomstige betalingen.

HOOFDSTUK V

Diverse bepalingen en inwerkingtreding

Art. 33

Onverminderd de bepalingen van deze wet, zijn de wetten en verordeningen tot invoering van vereenvoudigde administratieve formaliteiten of, op welk gebied ook en op grond van kwantitatieve criteria, van beperkte verplichtingen voor bepaalde ondernemingen ten opzichte van andere, voor vrijstellingen ten gunste van bepaalde ondernemingen of van een voorkeurstatuut of een gunstregeling voor bepaalde ondernemingen, ambtshalve van toepassing op de H. T. O.'s, ook al voldoen deze niet aan de gestelde voorwaarden om het voordeel van die bepalingen te genieten.

Het bepaalde in het voorgaande lid verhindert evenwel niet de toepassing van de collectieve arbeidsovereenkomsten, van de bepalingen van het algemeen reglement op de arbeidsbescherming of van de bepalingen die alleen toepasselijk zijn op de ondernemingen van één bedrijfstak of die een welbepaalde activiteit uitoefenen.

Art. 34

In de zin van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen :

1^o mag geen onderscheid worden gemaakt tussen de certificaten van de gemeenschappelijke beleggingsfondsen, voor zover die aanvaard zijn als dekkingswaarden, naargelang de beleggingsfondsen al dan niet H. T. O.-aandelen bezitten;

2^o worden de Belgische H. T. O.-aandelen waarop in geld is ingeschreven, evengoed als dekkingswaarden aanvaard als alle andere aanvaarde aandelen van Belgische vennootschappen;

3^o wanneer de dekkingswaarden van de technische reserves van een afzonderlijk beheer H. T. O.-aandelen omvatten, wordt het gedeelte van die reserves dat in aandelen van Belgische vennootschappen mag worden belegd, met drie punten verhoogd, waarbij alleen H. T. O.-aandelen mogen begrepen zijn in dat verhoogde gedeelte;

4^o H. T. O.-aandelen waarop in geld is ingeschreven mogen, gedurende vijf jaar te rekenen van de inschrijving, door de verzekeringsondernemingen zonder rechtvaardiging geraamd worden op hun inschrijvingsprijs verhoogd met de kosten.

Art. 35

Les Commissions de bourse de fonds publics et de change proposent au Roi une modification de leur règlement aux fins d'instaurer en leur sein un marché au comptant, faisant l'objet d'une cote, accueillant les actions de S. H. T., et particulièrement celles des sociétés considérées comme petites et moyennes entreprises. En établissant leur proposition, elles veillent à simplifier les formalités relatives à l'admission et à réduire les frais et les coûts dans le souci, toutefois, de la prospection de l'épargne.

Le Roi arrête un règlement répondant à ce qui est prescrit au premier alinéa.

Par dérogation à l'article 104bis du titre V du livre I^{er} du Code de commerce, les comités de la cote peuvent décider d'office la cotation d'actions de S. H. T. même lorsque celles-ci ne font pas régulièrement l'objet de transactions.

Art. 36

Le Roi prescrit à la Commission bancaire d'établir un règlement simplifié, réduisant les formalités, frais, coûts et délais en ce qui concerne les souscriptions d'actions de S. H. T. et leur vente par appel public à l'épargne.

Art. 37

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*. Les dispositions visées aux articles 12 à 14, 16 à 22 et 24 à 32 produisent leurs effets à partir de la période imposable qui comprend l'année de l'entrée en vigueur. Les dispositions des articles 12, § 1^{er} et § 2, et 13, 2^o, cessent de produire leurs effets à partir de la période imposable qui comprend le 1^{er} janvier de la onzième année qui suit l'année de l'entrée en vigueur.

12 octobre 1983.

M. WATHELET
J. DUPRE

Art. 35

De Effecten- en Wisselbeurscommissies stellen aan de Koning een wijziging van hun reglement voor ten einde een contantmarkt in te voeren waar de H. T. O.-aandelen, in het bijzonder die van de zogenaamde kleine en middelgrote ondernemingen, worden genoteerd. Bij de uitwerking van hun voorstel dragen zij er zorg voor dat de toelatingsformaliteiten vereenvoudigd en de kosten beperkt worden, zonder evenwel de bescherming van de beleggers uit het oog te verliezen.

De Koning stelt een reglement vast in overeenstemming met het bepaalde in het eerste lid.

In afwijking van artikel 104bis van titel V van het eerste boek van het Wetboek van Koophandel kunnen de noteringscomités besluiten H. T. O.-aandelen ambtshalve te noteren, ook al worden die niet geregeld verhandeld.

Art. 36

De Koning draagt de Bankcommissie op een vereenvoudigd reglement op te stellen waarin de formaliteiten, kosten en termijnen voor de inschrijving op H. T. O.-aandelen en de verkoop ervan via een publiek beroep op de beleggers worden beperkt.

Art. 37

Deze wet treedt in werking op de dag waarop er in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt. De bepalingen van de artikelen 12 tot 14, 16 tot 22 en 24 tot 32 hebben uitwerking vanaf het belastbare tijdperk dat het jaar van inwerkingtreding omvat. De bepalingen van de artikelen 12, §§ 1 en 2, en 13, 2^o, hebben geen uitwerking meer vanaf het belastbare tijdperk dat 1 januari omvat van het elfde jaar na het jaar van inwerkingtreding.

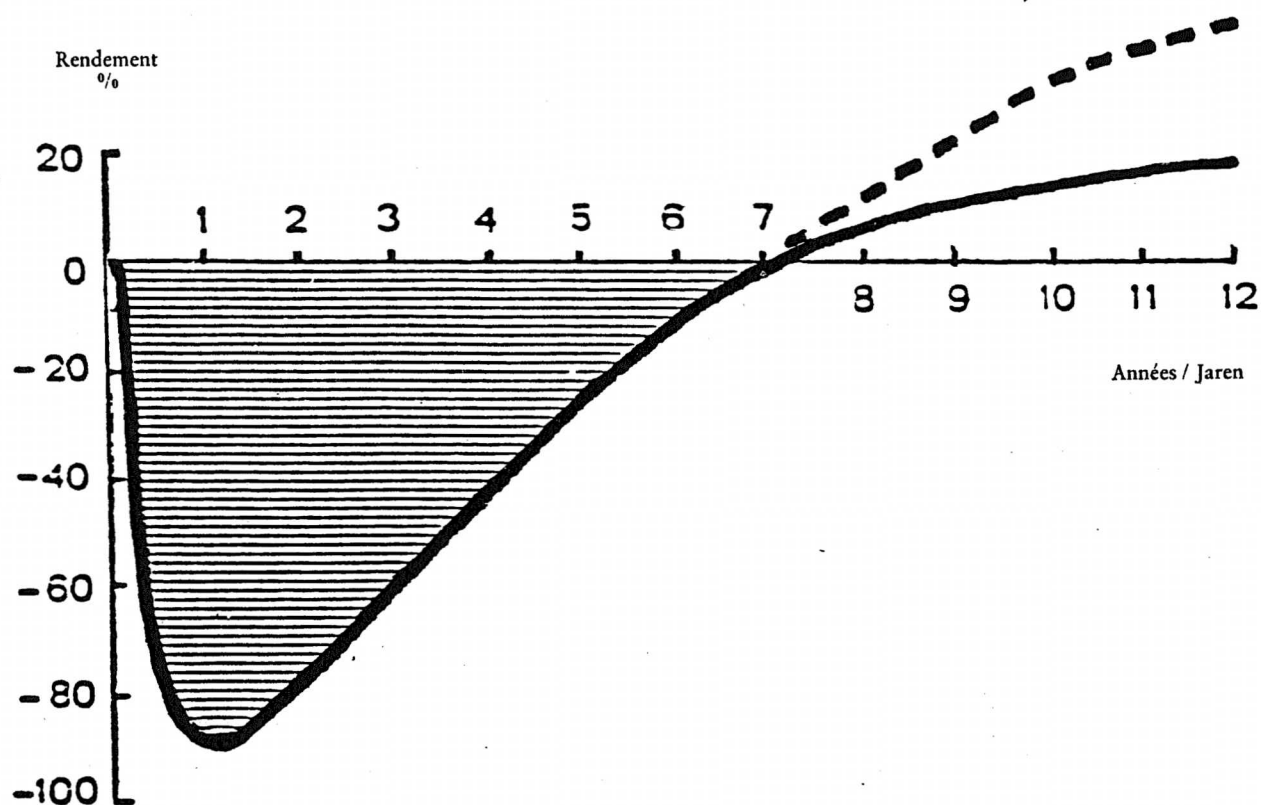
12 oktober 1983.

ANNEXE I

Rendement hors taxes
des investissements opérés dans de nouvelles entreprises
(U. S. A.)

BIJLAGE I

Rendement (exclusief belasting)
van de in nieuwe ondernemingen gedane investeringen
(V. S.)



Source: Biggadike R., The risky business of diversification — Harvard Business Review, mai/juin 1979.

Bron: Biggadike R., The risky business of diversification — Harvard Business Review, mei/juni 1979.

ANNEXE II

Etalement de l'incitant fiscal

BIJLAGE II

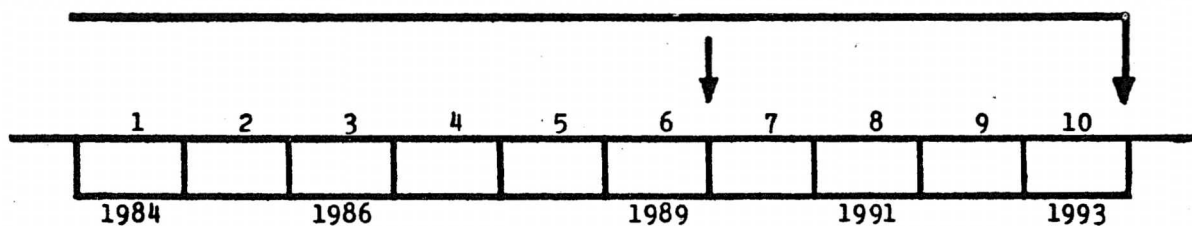
Spreiding van de belastingstimulans

Période de constitution des S. H. T. : 6 ans

Periode van oprichting van de H. T. O. : 6 jaar

Période de souscription d'actions de S. H. T. : 10 ans

Periode van inschrijving op de H. T. O.-aandelen : 10 jaar



Période de déduction : 10 ans

Periode van aftrek : 10 jaar