

Kamer der Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1958-1959.

16 JUNI 1959.

WETSONTWERP

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

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE VOOR
DE FINANCIËN ⁽¹⁾, UITGEBRACHT
DOOR DE HEER LAVENS.

DAMES EN HEREN,

Het wetsontwerp dat aan onze beoordeling is voorgelegd valt binnen het kader van de maatregelen welke de Regering wil zien treffen om de heropleving van onze economie aan te wakkeren en te bespoedigen.

In zijn algemene uiteenzetting wijst de heer Minister erop dat de economische evolutie, gezien in het licht van de gemeenschappelijke markt, de oprichting noodzakelijk maakt van grotere productie-eenheden die hoofdzakelijk slechts kunnen tot stand komen door de concentratie van de bestaande ondernemingen.

Om deze concentratie mogelijk te maken is het dan ook vereist de fiscale beletsels weg te nemen die, in de huidige stand van de wetgeving, zich tegen deze concentratie verzetten.

⁽¹⁾ Samenstelling van de Commissie :

Voorzitter : de heer Dequae.

A. — Leden : de heren Barbé, De Saeger, Deviliers, Discry, Eeckman, Fimmers, Herbiet, Kiebooms, Lamalle, Lavens, Parisi, Schot. — Boutet, De Sweemer, Detiège, Leburton, Martel, Merlot, Paque, Tielemans, Van Hoorick. — De Clercq, Piron.

B. — Plaatsvervangers : de heren Counson, Gaspar, Gillès de Pélichy, Lefère, Posson, Van den Daele. — Cools, Denis, Grégoire, Namèche, Van Acker (A.). — Van Doorne.

Zie :

216 (1958-1959) :

- N° 1 : Wetsontwerp.
- N° 2 : Amendementen.

Chambre des Représentants

SESSION 1958-1959.

16 JUIN 1959.

PROJET DE LOI

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

RAPPORT

FAIT AU NOM DE LA
COMMISSION DES FINANCES ⁽¹⁾,
PAR M. LAVENS.

MESDAMES, MESSIEURS,

Le projet de loi soumis à nos délibérations fait partie des mesures que le Gouvernement envisage en vue de stimuler et d'accélérer le redressement de notre économie.

Dans son exposé général, M. le Ministre signale que l'évolution économique, vue sous l'angle du marché commun, nécessite la création d'unités de production plus grandes, que l'on ne peut réaliser que par la concentration des entreprises existantes.

Pour permettre cette concentration, il convient, dès lors, d'éliminer les entraves d'ordre fiscal auxquelles, dans l'état actuel de la législation, se heurte cette concentration.

⁽¹⁾ Composition de la Commission :

Président : M. Dequae.

A. — Membres : MM. Barbé, De Saeger, Deviliers, Discry, Eeckman, Fimmers, Herbiet, Kiebooms, Lamalle, Lavens, Parisi, Schot. — Boutet, De Sweemer, Detiège, Leburton, Martel, Merlot, Paque, Tielemans, Van Hoorick. — De Clercq, Piron.

B. — Membres suppléants : MM. Counson, Gaspar, Gillès de Pélichy, Lefère, Posson, Van den Daele. — Cools, Denis, Grégoire, Namèche, Van Acker (A.). — Van Doorne.

Voir :

216 (1958-1959) :

- N° 1 : Projet de loi.
- N° 2 : Amendements.

Maar het past ook te vermijden dat dank zij de opslorping of de fusie van vennootschappen zekere fiscale voordelen zouden bekomen worden door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap.

Zoals gezegd in de Memorie van Toelichting dient, van fiscaal standpunt uit, de opslorping of fusie beschouwd als zijnde niet verwezenlijkt, zodat zij noch voor de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen, noch voor hun aandeelhouders of vennoten, noch voor de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen enig voor- of nadeel mag medebrengen.

De heer Minister onderstreept dat het besproken wetsontwerp eigenlijk niets nieuws invoert, daar de tekst ervan om zo te zeggen integraal, mits nodige aanpassingen, overgenomen werd uit de wet van 24 januari 1958 tot wijziging van de wetten op de Nationale Raad voor steenkolenmijnen en op de mijnen, groeven en graverijen.

Het wetsontwerp heeft nochtans een tijdelijk karakter, omdat de concentratie der ondernemingen een noodzaak is van het ogenblik.

Na een bondige toelichting te hebben gegeven van de voorgestelde maatregelen, maakt de heer Minister een vergelijking tussen het voorgesteld wetsontwerp en de vorige wetten tot bevordering van de fusie van vennootschappen. Zoals voorheen zullen de mobiliënbelasting en de daarbij horende nationale crisisbelasting die normaal verschuldigd zijn in geval van opslorping of fusie, voorlopig niet geëist worden.

De verschuldigdheid van deze belastingen wordt in beginsel verdaagd tot wanneer de opslorpende vennootschap of deze die ontstaan is uit de fusie, op haar beurt in vereffening zal treden.

Ook zoals voorheen zullen de reeds belaste reserves, die bestaan op het ogenblik van de opslorping of de fusie, beschouwd worden als reeds belaste inkomsten in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, voor zover deze reserves in het vermogen van deze vennootschappen terug te vinden zijn. Daarenboven zullen de belastingen en taxes die zullen gevestigd worden op naam van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap na de datum van opslorping of fusie, doch die betaald worden door de opgeslorpte of uit de fusie ontstane vennootschap, als bedrijfslast van deze laatste worden aangenomen.

De nieuwigheid steekt in het regime der afschrijvingen van de door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap overgenomen elementen en in het bepalen van de meerwaarden die kunnen voortspruiten uit de verwezenlijking van deze elementen.

Bij gebrek aan andersluidende bepalingen van de vorige wetten op de fusies, waren de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen gemachtigd de afschrijvingen te berekenen op grond van de overnamewaarde van de ingebrachte afschrijfbaar elementen, zelfs dan als deze elementen geheel of gedeeltelijk reeds onder vrijstelling van belasting waren afgeschreven door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap.

Deze niet verantwoorde dubbele afschrijving wordt door het wetsontwerp vermeden; inderdaad, zullen de overgenomen afschrijfbaar elementen door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap voortaan slechts mogen afgeschreven worden ten belope van de nog afschrijfbaar waarde van deze elementen op het ogenblik der opslorping of fusie.

Bij verwezenlijking van deze elementen zal de meerwaarde bepaald worden rekening gehouden met deze nog afschrijfbaar waarde.

In een gelijkaardig regime is voorzien voor de overgenomen participaties en portefeuillewaarden. Een minderwaarde van deze elementen zal slechts worden aangenomen indien zij verantwoord zou geweest zijn in hoofde van de opgeslorpte

Toutefois, il convient d'éviter que, grâce à l'absorption ou à la fusion de sociétés, la société absorbante ou née de la fusion bénéficie de certains avantages fiscaux.

Comme il est dit dans l'Exposé des Motifs, l'absorption ou la fusion doit être réputée non réalisée du point de vue fiscal et ne peut entraîner aucun avantage ou désavantage, ni pour les sociétés absorbées ou fusionnées, ni pour leurs actionnaires ou associés, ni pour les sociétés absorbantes ou nées de la fusion.

M. le Ministre fait ressortir que le présent projet ne constitue pas une innovation, puisque, moyennant les adaptations nécessaires, le texte est la reproduction quasi intégrale de la loi du 24 janvier 1958 modifiant les lois sur le Conseil national des Charbonnages et sur les mines, minières et carrières.

Toutefois, le projet a un caractère temporaire, la concentration des entreprises étant une nécessité actuelle.

Après avoir commenté succinctement les mesures préconisées, M. le Ministre fait une comparaison entre le présent projet et les lois antérieures favorisant la fusion de sociétés. Comme précédemment, la taxe mobilière et la contribution nationale de crise afférente, normalement dues en cas d'absorption ou de fusion, ne seront pas perçues provisoirement.

En principe, l'exigibilité de ces impôts est différée jusqu'au moment de la liquidation de la société absorbante ou de celle qui est née de la fusion.

Comme précédemment, les réserves déjà taxées qui existent au moment de l'absorption ou de la fusion seront considérées comme des revenus déjà taxés dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion, pour autant que ces réserves se retrouvent dans l'avoir de ces sociétés. En outre, les impôts et taxes qui seront établis postérieurement à la date d'absorption ou de fusion au nom de la société absorbée ou fusionnée mais qui auront été payés par la société absorbée ou née de la fusion, seront considérés comme des charges professionnelles de cette dernière.

L'innovation réside dans le régime d'amortissement des éléments repris par la société absorbante ou née de la fusion, et dans la détermination des plus-values qui pourront résulter de la réalisation de ces éléments.

A défaut de dispositions contraires dans les lois antérieures sur les fusions, les sociétés absorbantes ou nées de la fusion étaient autorisées à calculer les amortissements sur la base de la valeur de reprise des éléments apportés amortissables, même lorsque la société absorbée ou fusionnée avait déjà amorti en exemption d'impôt, la totalité ou une partie de ces éléments.

Le projet de loi évite ce double amortissement non justifié. En effet, les éléments amortissables repris ne pourront dorénavant être amortis par la société absorbante ou née de la fusion, qu'à concurrence de leur valeur restant à amortir au moment de l'absorption ou de la fusion.

Lors de la réalisation de ces éléments, la plus-value sera déterminée compte tenu de cette valeur encore amortissable.

Un régime analogue est prévu pour les valeurs de portefeuille et les participations reprises. Une moins-value de ces éléments ne sera retenue qu'à condition d'avoir été justifiée dans le chef de la société absorbée ou fusionnée.

of gefusioneerde vennootschap en de meerwaarde bij verwezenlijking zal bepaald worden uitgaande van de beleggingswaarde in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap.

Er is uitdrukkelijk voorzien dat voor het bepalen van de met de muntontwaarding overeenstemmende vrijgestelde meerwaarde van de verwezenlijkte afschrijfbare elementen en participaties aan portefeuillewaarden, rekening zal worden gehouden met het jaar van de belegging door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap.

In één woord, er zal gehandeld worden alsof de verwezenlijkte elementen niet van eigenaar waren veranderd op het ogenblik van de opslorping of fusie.

Ten slotte voorziet het wetsontwerp eveneens in de vrijstelling van bedrijfsbelasting op de meerwaarden die voortvloeien uit de inbreng, door een vennootschap, van een tak van haar nijverheid in een andere vennootschap, met dien verstande dat de hoger omschreven maatregelen inzake afschrijvingen en meerwaarden ook hier toepasselijk zijn.

In het kader van de algemene bespreking doet een lid opmerken dat grote nijverheidscomplexen soms overgaan tot opslorping van kleine ondernemingen, dit om de overdrachtstaxen op zekere verhandelingen te ontlopen.

De heer Minister erkent dat er hier een probleem bestaat en verklaart dat vooral naar middelen wordt gezocht om de horizontale concentratie van de ondernemingen te bevorderen.

Een lid stelt de vraag welk het fiscaal regime is van de meerwaarden op activa die de opslorpende of uit fusie ontstane vennootschap heeft overgenomen en daarna heeft gerealiseerd.

De heer Minister antwoordt dat het gedeelte van deze meerwaarden dat beantwoordt aan de muntontwaarding voorlopig wordt vrijgesteld terwijl het overige gedeelte onderworpen wordt aan de regels van het gemeen recht. Dit wil zeggen dat dit gedeelte belast wordt, doch, volgens de regel « aftrek belasting van belasting » voorzien in artikel 52 der S. W. komen de op dit ogenblik betaalde belastingen in mindering der belastingen verschuldigd bij liquidatie der vennootschap of bij uitkering van deze meerwaarde.

Een ander lid spreekt de wens uit in het verslag de naamlijst te zien opnemen van de ondernemingen die opgeslorpt werden of gefusioneerd hebben onder de wet van 24 november 1953, met vermelding van hun maatschappelijk doel en de waarde der ingebrachte elementen.

De heer Minister kan bezwaarlijk daarop ingaan, te meer daar de administratie deze gedetailleerde statistiek niet bezit.

Volgende inlichtingen kunnen nochtans worden verstrekt :

Het aantal vennootschappen die onder het regime van voormelde wet werden opgeslorpt of gefusioneerd beloopt ongeveer 200. Zij slaan op de bijzonderste takken van de nijverheid.

Inzake registratierechten op de fusies van vennootschappen, werd voor de jaren 1954 tot 1957 een verminderd recht toegepast. Dit recht werd berekend op de bruto waarde der ingebrachte goederen, dit is het totaal gevormd door de waarde van de aandelen die werden toegekend als vergoeding voor de inbreng, vermeerderd met de passiva die door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap werden ten laste genomen.

et la plus-value lors de la réalisation sera déterminée eu égard à la valeur d'investissement dans le chef de la société absorbée ou fusionnée.

Il est prévu expressément que, pour la détermination de la plus-value immunisée des éléments amortissables, participations et valeurs de portefeuille réalisés correspondant à la dépréciation monétaire, il sera tenu compte de l'année de l'investissement par la société absorbée ou fusionnée.

Bref, on agira comme si les éléments réalisés n'avaient pas changé de propriétaire au moment de l'absorption ou de la fusion.

Enfin, le présent projet de loi prévoit l'exonération de la taxe professionnelle sur les plus-values résultant de l'apport, par une société, d'une branche de son activité à une autre société, étant entendu que les mesures ci-dessus en matière d'amortissements ainsi que les plus-values seront également applicables en l'occurrence.

Dans le cadre de la discussion générale, un membre a fait observer que de grandes entreprises industrielles absorbent parfois de petites entreprises, en vue d'échapper à la taxe de transmission frappant certaines transactions.

M. le Ministre reconnaît que le problème existe et déclare qu'il y a lieu de rechercher les moyens de nature à favoriser la concentration horizontale des entreprises.

Un membre demande quel sera le régime fiscal des plus-values sur l'actif que la société absorbante ou née de la fusion aura repris et réalisé ensuite.

M. le Ministre répond que la quote-part des plus-values correspondant à la dépréciation monétaire sera provisoirement immunisée, tandis que la quote-part restante sera soumise aux règles du droit commun, c'est-à-dire que cette part sera taxée; toutefois, conformément à la règle « déduction d'impôt d'impôt », prévue à l'article 52 des lois coordonnées, les impôts payés à ce moment pourront venir en déduction des impôts dus lors de la liquidation de la société ou lors de la liquidation de la plus-value en question.

Un autre membre exprime le vœu de voir insérer dans le rapport la liste nominative des entreprises qui ont été absorbées ou qui ont fusionné sous le régime de la loi du 24 novembre 1953, avec mention de leur objet social et de la valeur des éléments apportés.

M. le Ministre pourrait difficilement déférer à ce désir, d'autant plus que l'administration ne possède pas cette statistique détaillée.

Les renseignements suivants ont été toutefois fournis :

Le nombre de sociétés ayant été absorbées ou ayant fusionné sous le régime de la loi précitée est de 200 environ. Elles concernent les branches les plus importantes de l'industrie.

En ce qui concerne les droits d'enregistrement sur les fusions de sociétés, un droit réduit a été appliqué pour les années 1954 à 1957. Ce droit a été calculé sur la valeur brute des biens apportés, c'est-à-dire le total formé par la valeur des actions accordées en rémunération des apports, augmentée du passif repris par la société absorbante ou par la société née de la fusion.

	Aldus ontvangen rechten		Totaal	Grondslag waarop de rechten werden berekend
	tegen 0,50 %	tegen 1,20 %		
Jaar 1954 ...	2 522 882	2 881 228	5 404 110	744 678 700
Jaar 1955 ...	20 517 991	78 240 499	98 758 490	10 623 639 800
Jaar 1956 ...	23 437 599	50 506 630	73 944 229	8 896 405 700
Jaar 1957 ...	101 487 520	124 455 069	225 942 589	30 668 759 700

Bespreking der artikelen.

Eerste artikel, § 1.

Op vragen door verschillende leden gesteld antwoordt de heer Minister :

1° dat de verliezen van de opgeslorpte of de gefusioneerde vennootschappen niet aftrekbaar zijn van de belastbare winsten van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen.

2° dat het ondoelmatig zou zijn te bepalen dat de bij de opslorping of fusie betrokken vennootschappen een zelfde maatschappelijk doel moeten hebben, daar de huidige wetten op de handelsvennootschappen toelaten ongehindert de statuten te wijzigen wat betreft het maatschappelijk doel;

3° dat, zo bepaald wordt dat de inbreng alleen mag vergoed worden met aandelen, de administratie daarom niet zal beschouwen dat het uitbetalen van onbelangrijke opleggingen in strijd is met deze voorwaarde;

4° dat, in het kader van de algemene economische politiek, het geraadzaam voorkomt de voorlegging te eisen van een attest van het Ministerie van Economische Zaken waaruit moet blijken dat de opslorping of fusie ertoe strekt de productiviteit te verbeteren, de werkloosheid te bestrijden of het bedrijfsleven te rationaliseren. Een zelfde eis werd trouwens in vorige wetten gesteld om te kunnen genieten van het verminderd registratierecht bij opslorping of fusie.

Het eerste artikel, § 1, 1° en 2°, wordt aangenomen met algemene stemmen.

Het eerste artikel, § 1, 3°, wordt aangenomen met 13 stemmen tegen 3 en 3 onthoudingen.

Eerste artikel, § 2.

§ 2 van het eerste artikel bepaalt, dat de meerwaarden welke de aandeelhouders van opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen zouden boeken bij gelegenheid van de omruiling van hun aandelen tegen effecten van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, slechts voorlopig vrijgesteld zijn van belasting en voor zover deze meerwaarden in het patrimonium blijven van de onderneming. Zo de in ruil ontvangen aandelen later vervezenlijkt worden zal de meerwaarde bepaald worden uitgaande van de beleggingswaarde en het jaar van belegging van de omgeruilde aandelen.

Een amendement werd ingediend om deze bepalingen te laten wegvallen. Steller van dit amendement is van mening dat door de invoering van het eerste artikel § 2 sommige meerwaarden tweemaal zullen belast worden. Hij herinnert aan het in de Memorie van Toelichting vooropgezet principe, dat de opslorping of fusie op fiscaal gebied noch voordeel noch nadeel mag medebrengen, wat niet het geval zal zijn in hoofde van een aandeelhouder van een opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap. Inderdaad, zal volgens hem de meerwaarde, die belastbaar wordt bij de liquidatie van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap, nogmaals belast worden bij de liquidatie van de vennootschapaandeelhouder.

	Droits perçus		Total	Base de calcul des droits
	au taux de 0,50 %	au taux de 1,20 %		
Année 1954 ...	2 522 882	2 881 228	5 404 110	744 678 700
Année 1955 ...	20 517 991	78 240 499	98 758 490	10 623 639 800
Année 1956 ...	23 437 599	50 506 630	73 944 229	8 896 405 700
Année 1957 ...	101 487 520	124 455 069	225 942 589	30 668 759 700

Examen des articles.

Article premier, § 1.

Répondant aux questions posées par divers membres, M. le Ministre déclare :

1° que les pertes de sociétés absorbées ou fusionnées ne sont pas déductibles des bénéfices imposables des sociétés absorbantes ou nées de la fusion;

2° qu'il serait inopportun de prévoir que les sociétés intéressées à l'absorption ou la fusion doivent avoir le même but social, étant donné que la législation actuelle sur les sociétés commerciales permet de modifier librement les statuts quant au but social;

3° que, s'il est stipulé que l'apport ne peut être rémunéré qu'en actions, l'administration ne considérera pas pour autant que le paiement de soultes peu importantes est en contradiction avec cette condition;

4° que, dans le cadre de la politique économique générale, il est apparu opportun d'exiger la production d'une attestation délivrée par le Ministère des Affaires Economiques, certifiant que l'absorption ou la fusion tend à améliorer la productivité, à combattre le chômage ou à rationaliser l'entreprise. Une condition semblable figure d'ailleurs dans les lois antérieures pour pouvoir bénéficier du droit d'enregistrement réduit en cas de fusion ou d'absorption.

L'article premier, § 1, 1° et 2°, est adopté à l'unanimité.

L'article premier, § 1, 3°, est adopté par 13 voix contre 3 et 3 abstentions.

Article premier, § 2.

Le § 2 de l'article premier dispose que les plus-values que les actionnaires de sociétés absorbées ou fusionnées auraient enregistrées à l'occasion de l'échange de leurs actions contre des titres de la société absorbante ou née de la fusion ne sont que provisoirement exonérées et dans la mesure où ces plus-values restent dans le patrimoine de l'entreprise. Si les titres reçus en échange sont réalisés ultérieurement, la plus-value sera déterminée sur la base de la valeur d'investissement et de l'année d'investissement des actions échangées.

Un amendement a été déposé tendant à supprimer ces dispositions. L'auteur de l'amendement estime que l'application de l'article premier, § 2, entraînera une double taxation de certaines plus-values. Il rappelle le principe énoncé dans l'Exposé des Motifs que du point de vue fiscal l'absorption ou la fusion ne peut entraîner aucun avantage ou désavantage, ce qui ne sera pas le cas dans le chef d'un actionnaire d'une société absorbée ou fusionnée. En effet, selon ce membre, la plus-value qui devient taxable au moment de la liquidation de la société absorbante ou née de la fusion sera taxée une nouvelle fois lors de la liquidation de la société-actionnaire.

De heer Minister bepleit het behoud van de betwiste bepaling. Hij bevestigt dat de opslorping of fusie neutraal moet blijven wat de eventuele gevolgen op fiscaal gebied betreft, en in die geest heeft het geen belang dat de portefeuille van een onderneming aandelen bevat van een opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap; de in ruil ontvangen aandelen zijn te behandelen als de andere en de geboekte of verwezenlijkte meerwaarden moeten derhalve het gemeen recht ondergaan.

Hij oordeelt dat het verkeerd is terzake de aandeelhouders te verwarren met de vennootschap. De toestand van beiden is trouwens gans anders bij verkoop van aandelen of terugbetaling bij liquidatie. Zelfs om praktische redenen zijn de bepalingen van § 2 van het eerste artikel volgens hem noodzakelijk, want veelal kent de aandeelhouder de juiste waarde van de in ruil ontvangen aandelen niet. Het is daarom dat in vele gevallen de beleggingswaarde van de omgeruilde aandelen in de geschriften van de vennootschap behouden wordt. En om aldus iedereen op gelijke voet te stellen wordt voorzien dat de fusie-meerwaarden die geboekt worden bij de omruiling van de aandelen slechts voorlopig vrijgesteld zijn, zoals trouwens het geval is voor alle herschattingsmeerwaarden die slechts voor orde worden geboekt.

Wat meer is, een definitieve vrijstelling van bedoelde fusie-meerwaarden der aandelen zou in zekere gevallen aanleiding kunnen geven tot dubbele vrijstelling.

De heer Minister geeft twee voorbeelden :

1. Beleggingswaarde	F	1 000
Omruilingswaarde		3 000
Vrijgestelde meerwaarde		2 000

Zo de vennootschap, vóór de omruiling van de aandelen, een fiscaal aangenomen minderwaarde heeft geboekt, b.vb. van 200 frank (wat de boekwaarde zou teruggebracht hebben op 800 frank) zou de fusie-meerwaarde 2 200 frank bedragen, zodat de voorheen aangenomen en vrijgestelde minderwaarde van 200 frank nogmaals zou vrijgesteld worden als fusie-meerwaarde.

2. Onderstellen wij dat in het vorig geval de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap liquideert en haar aandelen terugbetaalt tegen slechts 1 500 frank. De eigenlijke meerwaarde voor de aandeelhouder zou dus zijn 1 500 — 1 000 = 500 frank, terwijl er nochtans als fusie-meerwaarde 2 000 frank definitief zou vrijgesteld geweest zijn.

Om al deze redenen verzet de heer Minister zich tegen het amendement.

Steller van dit amendement erkent dat de vroegere wetgeving inderdaad deesignaleerde misbruiken mogelijk maakte.

Hij is evenwel van oordeel dat door het invoeren van het eerste artikel, § 2, thans in de andere richting wordt overgedreven.

Hij geeft het volgend voorbeeld :

- Beleggingswaarde 1 000 frank.
- Omruilingswaarde 3 000 frank.

In hoofde van de opslorpende vennootschap wordt de meerwaarde van 2 000 frank voorlopig vrijgesteld van belasting. Indien de vennootschap-aandeelhoudster de meerwaarde in haar geschriften vermeldt wordt deze ook aldaar voorlopig vrijgesteld.

Wanneer de opslorpende vennootschap liquideert of de meerwaarde op een of ander wijze realiseert wordt deze

M. le Ministre défend le maintien de la disposition incriminée. Il affirme que l'absorption ou la fusion ne peut avoir aucune conséquence fiscale, et à cet égard, il importe peu que le portefeuille d'une entreprise contienne des actions d'une société absorbée ou fusionnée; les actions reçues en échange doivent être considérées comme les autres et les plus-values comptabilisées ou réalisées tombent par conséquent sous l'application du droit commun.

Il estime qu'en cette matière on confond à tort les actionnaires et la société. La situation de chacun d'eux est d'ailleurs toute différente lors de la vente d'actions ou du remboursement en cas de liquidation. Même pour des raisons d'ordre pratique, estime-t-il, les dispositions du § 2 de l'article premier sont nécessaires, car en général l'actionnaire ignore la valeur exacte des actions reçues en échange. C'est pour cette raison que, très souvent, la valeur d'investissement des actions échangées est maintenue dans les écritures de la société. Et c'est pourquoi, afin de mettre chacun sur un pied d'égalité, il est prévu que les plus-values nées de la fusion et comptabilisées lors de l'échange des actions ne sont que provisoirement exonérées, comme c'est d'ailleurs le cas de toutes les plus-values de réévaluation, lesquelles ne sont comptabilisées que pour ordre.

De plus, l'exonération définitive desdites plus-values des actions résultant d'une fusion pourrait, dans certains cas, donner lieu à une double exonération.

M. le Ministre donne deux exemples :

1. Valeur d'investissement	F	1 000
Valeur d'échange		3 000
Plus-value exonérée	F	2 000

Si la société a, avant l'échange des actions, comptabilisé une moins-value admise par le fisc, disons de 200 francs (ce qui aurait ramené la valeur comptable à 800 francs), la plus-value née de la fusion s'élèverait à 2 200 francs, de sorte que la moins-value de 200 francs admise et exonérée antérieurement serait à nouveau exonérée comme plus-value née de la fusion.

2. Supposons que dans le cas précité la société absorbante ou née de la fusion procède à la liquidation et qu'elle ne rembourse ses actions qu'à concurrence de 1 500 francs. La plus-value réelle en faveur de l'actionnaire serait donc de 1 500 — 1 000 = 500 francs, alors qu'une plus-value de fusion de 2 000 francs aurait été définitivement exonérée.

Pour tous ces motifs, M. le Ministre est hostile à l'amendement.

L'auteur de cet amendement reconnaît que la législation antérieure donnait lieu aux abus signalés.

Il croit cependant que l'article premier, § 2, constitue une exagération dans l'autre sens.

Il donne l'exemple suivant :

- Valeur d'investissement : 1 000 francs;
- Valeur d'échange : 3 000 francs.

Dans le chef de la société absorbante, la plus-value de 2 000 francs est provisoirement exonérée d'impôts. Si la société-actionnaire comptabilise la plus-value, cette plus-value est là aussi provisoirement exonérée.

Lorsque la société absorbante entre en liquidation ou réalise, d'une façon quelconque, la plus-value, celle-ci

belast; hetzelfde doet zich voor wanneer de vennootschap-aandeelhoudster liquideert.

Dezelfde meerwaarde wordt derhalve tweemaal belast; door de speling van artikel 52 van de samengeschoolde wetten wordt deze dubbele taxatie vermeden, wanneer beide vennootschappen liquideren tijdens hetzelfde jaar.

De vennootschap-aandeelhoudster zal er derhalve toe gebracht worden haar aandelen in de opslorpende vennootschap te bevriezen tot op het ogenblik dat deze laatste vennootschap liquideert.

Het commissielid vindt dit een ongezonde toestand en houdt daarom zijn amendement staande. Het wordt echter door uw Commissie verworpen.

Het eerste artikel, § 2, van het ontwerp wordt aangenomen met 18 stemmen tegen een.

Het eerste artikel in zijn geheel wordt aangenomen met 18 stemmen en één onthouding.

Artikel 2.

Artikel 2 voorziet in de vrijstelling van de bedrijfsbelasting voor de meerwaarden die het gevolg zijn van een inbreng van een bedrijfstak.

Een lid doet opmerken dat, zoals zulks veel te dikwijls het geval is, alleen de vennootschappen bedoeld worden en hij vraagt de natuurlijke personen die inbreng doen van een bedrijfstak ook te laten genieten van de gunstmaatregel.

De heer Minister verklaart zich dienaangaande akkoord en het woord « rechtspersoon » dat voorkomt in artikel 2, eerste lid, tweede regel, wordt vervangen door de woorden « natuurlijke- of rechtspersoon ».

Een amendement op artikel 2 heeft tot doel de vrijstelling van bedrijfsbelasting uit te breiden tot al de inkomstenbelastingen en de nationale crisisbelasting. Als verantwoording wordt verwezen naar de argumentatie die werd aangevoerd bij het amendement op het eerste artikel, § 2.

De heer Minister doet opmerken dat er geen reden bestaat om de aandeelhouders te laten genieten van de vrijgestelde meerwaarde; daarom werd de vrijstelling beperkt tot de bedrijfsbelasting. In geval van uitkering van bedoelde meerwaarde zal de mobiliënbelasting en de nationale crisisbelasting verschuldigd zijn. Daar de inbreng moet vergoed worden door aandelen van de vennootschap die de inbreng ontvangt, heeft deze verrichting alleen een wijziging in de activa-elementen tot gevolg en de aandeelhouders van de vennootschap, die de inbreng doet, staan volledig buiten deze verrichting.

Dit amendement wordt verworpen en artikel 2 werd aangenomen met algemene stemmen en een onthouding.

Artikels 3 tot 7.

Deze artikelen hebben geen aanleiding gegeven tot bijzondere opmerkingen.

In verband met artikel 4 waarbij de afschrijvingen in hoofde van de opslorpende, uit de fusie ontstane of van de inbreng genietende vennootschap beperkt worden tot de nog afschrijfbaar waarde van de overgenomen elementen, stelt een lid de vraag op welke grondslag bedoelde vennootschappen de jaarlijkse afschrijvingen zullen mogen doen.

De heer Minister antwoordt dat de afschrijvingen mogen gebeuren op grondslag van de beleggingswaarde in hoofde van de opgeslorpte, gefusioneerde of inbrengende vennootschap, aangezien, volgens de economie van het ontwerp, dient gehandeld alsof de afschrijfbaar elementen niet van eigenaar waren veranderd.

sera taxée. Il en est de même lorsque la société-actionnaire entre en liquidation.

Une même plus-value sera donc taxée deux fois; par le jeu de l'article 52 des lois coordonnées, cette double taxation peut être évitée, si les deux sociétés entrent en liquidation au cours de la même année.

Par conséquent, la société-actionnaire sera amenée à geler ses actions dans la société absorbante, jusqu'au moment où celle-ci entre en liquidation.

Le membre en question estime que c'est une situation malsaine; c'est pourquoi il maintient son amendement. Celui-ci fut toutefois rejeté par votre Commission.

L'article premier, § 2, du projet est adopté par 18 voix contre une.

L'article premier dans son ensemble est adopté par 18 voix et une abstention.

Article 2.

L'article 2 prévoit l'exonération de la taxe professionnelle au profit des plus-values résultant d'un apport d'une branche d'activité.

Un membre fait observer que — comme c'est trop souvent le cas — seules sont visées les sociétés; il demande que le bénéfice de cette mesure de faveur soit étendu aux personnes physiques qui font apport d'une branche d'activité.

M. le Ministre marque son accord à ce sujet et l'expression « personne morale » figurant à l'article 2, alinéa premier, deuxième ligne, est remplacée par l'expression « personne physique ou morale ».

Un amendement à l'article 2 tend à étendre l'exonération de la taxe professionnelle à tous les impôts sur les revenus et à la contribution nationale de crise. La justification se réfère aux arguments invoqués à l'amendement à l'article premier, § 2.

M. le Ministre fait observer qu'il n'existe aucune raison pour faire bénéficier les actionnaires de l'exonération de la plus-value; c'est pourquoi l'exonération a été limitée à la taxe professionnelle. En cas de distribution de la plus-value en question, la taxe mobilière et la taxe nationale de crise seront dues. Étant donné que l'apport doit être rémunéré par des actions de la société absorbante, cette opération entraîne uniquement une modification des éléments de l'actif et les actionnaires de la société qui opère cet apport, sont absolument étrangers à cette opération.

Après le rejet de cet amendement, l'article 2 a été adopté à l'unanimité des voix et une abstention.

Articles 3 à 7.

Ces articles n'ont pas donné lieu à des observations particulières.

Au sujet de l'article 4, qui limite les amortissements dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion ou bénéficiaire de l'apport à la valeur restant à amortir des éléments repris, un membre demande sur quelle base ces sociétés pourront effectuer les amortissements annuels.

M. le Ministre répond que les amortissements pourront se faire sur la base de la valeur d'investissement dans le chef de la société absorbée, fusionnée ou apporteuse, étant donné que, suivant l'économie du projet, il convient de procéder comme si les éléments amortissables n'avaient pas changé de propriétaire.

Een laatste amendement strekt er toe aan de tekst een artikel 8 (*nieuw*) te voegen, waarin bepaald wordt dat de registratierechten niet zouden verschuldigd zijn voor de fusies of opslorpingen die binnen het kader van het wetsontwerp vallen, op voorwaarde dat de looptijd van de nieuwe of opslorpende vennootschap niet langer is dan deze van de verdwijnende vennootschap of van de vennootschap waarvan de tak van bedrijvigheid wordt overgenomen.

Op aandringen van de heer Minister wordt dit amendement ingetrokken. Hij wijst erop dat het besproken wetsontwerp alleen slaat op de inkomstenbelastingen en dat het probleem van de verschuldigde registratierechten bij opslorping of fusie, blijkbaar, ter algemene voldoening werd geregeld bij de onlangs doorgevoerde herziening van het wetboek der registratierechten.

Artikelen 3 tot 7 worden eenparig aangenomen.

Het wetsontwerp en dit verslag worden eveneens eenparig aangenomen.

De Verslaggever,
A. LAVENS.

De Voorzitter,
A. DEQUAE.

Un dernier amendement tend à insérer un article 8 (*nouveau*), prévoyant que les droits d'enregistrement ne seraient pas dus pour les fusions ou absorptions rentrant dans le cadre du projet de loi, à condition que la durée de la nouvelle société ou de la société absorbante ne dépasse pas celle de la société disparue ou de la société dont la branche d'activité est reprise.

A la demande de M. le Ministre, l'amendement est retiré. Il signale que le projet de loi en discussion s'applique uniquement aux impôts sur les revenus et que le problème des droits d'enregistrement dus en cas d'absorption ou de fusion a été réglé manifestement à la satisfaction générale lors de la récente révision du Code des droits d'enregistrement.

Les articles 3 à 7 sont adoptés à l'unanimité.

Le projet de loi et le présent rapport ont été également adoptés à l'unanimité.

Le Rapporteur,
A. LAVENS.

Le Président,
A. DEQUAE.

AMENDEMENT DOOR DE COMMISSIE AANGENOMEN.

Art. 2.

Op de tweede regel van het eerste lid vóór het woord :

« rechtspersoon »,

wordt ingevoegd wat volgt :

« natuurlijke of een ».

AMENDEMENT ADOPTÉ PAR LA COMMISSION.

Art. 2.

A la deuxième ligne du premier alinéa entre les mots :

« une personne » et « morale ».

insérer les mots :

« physique ou ».