

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

11 mars 2005

PROPOSITION DE LOI**modifiant le Code des impôts sur les revenus
1992 en matière d'assimilation des parts
bénéficiaires à du capital libéré**(déposée par MM. Bart Tommelein,
François-Xavier de Donnea et
Dirk Van der Maelen)

SOMMAIRE

1. Résumé	3
2. Développements	4
3. Proposition de loi	8
4. Annexe	11

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

11 maart 2005

WETSVOORSTEL**tot wijziging van het Wetboek van de
inkomstenbelastingen 1992 inzake
gelijkstelling van winstbewijzen met
gestort kapitaal**(ingediend door de heren Bart Tommelein,
François-Xavier de Donnea en
Dirk Van der Maelen)

INHOUD

1. Samenvatting	3
2. Toelichting	4
3. Wetsvoorstel	8
4. Bijlage	11

<i>cdH</i>	: Centre démocrate Humaniste
<i>CD&V</i>	: Christen-Democratisch en Vlaams
<i>ECOLO</i>	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales
<i>FN</i>	: Front National
<i>MR</i>	: Mouvement Réformateur
<i>N-VA</i>	: Nieuw - Vlaamse Alliantie
<i>PS</i>	: Parti socialiste
<i>sp.a - spirit</i>	: Socialistische Partij Anders - Sociaal progressief internationaal, regionalistisch integraal democratisch toekomstgericht.
<i>Vlaams Belang</i>	: Vlaams Belang
<i>VLD</i>	: Vlaamse Liberalen en Democraten

Abréviations dans la numérotation des publications :

DOC 51 0000/000 : Document parlementaire de la 51^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif

QRVA : Questions et Réponses écrites

CRIV : Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)

CRABV : Compte Rendu Analytique (couverture bleue)

CRIV : Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)
(PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)

PLEN : Séance plénière

COM : Réunion de commission

MOT : Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Afkortingen bij de nummering van de publicaties :

DOC 51 0000/000 : Parlementair document van de 51^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer

QRVA : Schriftelijke Vragen en Antwoorden

CRIV : Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)

CRABV : Beknopt Verslag (blauwe kaft)

CRIV : Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
(PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)

PLEN : Plenum

COM : Commissievergadering

MOT : Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Publications officielles éditées par la Chambre des

représentants

Commandes :

Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.laChambre.be

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen :

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

RÉSUMÉ

Le financement des entreprises par le biais de capitaux mis à leur disposition de manière durable peut être réalisé par une augmentation de capital social ou par une émission de parts bénéficiaires.

Le régime fiscal qui est actuellement applicable à l'émission et au remboursement des parts bénéficiaires, ainsi qu'aux revenus qui leur sont attribués, pose toutefois un certain nombre de difficultés.

C'est pourquoi il est proposé d'assimiler les sommes reçues en contrepartie de l'émission de parts bénéficiaires à du capital libéré, et d'adapter le régime applicable aux revenus attribués à ces parts et au remboursement des sommes reçues à l'occasion de leur émission.

SAMENVATTING

De financiering van de ondernemingen door middel van kapitalen die hen op duurzame wijze ter beschikking worden gesteld, kan door middel van een verhoging van het maatschappelijk kapitaal of door een uitgifte van winstbewijzen.

Momenteel worden een aantal moeilijkheden veroorzaakt door het fiscaal stelsel dat van toepassing is op de uitgifte en de terugbetaling van de winstbewijzen alsmede op de inkomsten die terzake worden toegekend.

Daarom het voorstel om de bedragen ontvangen naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen gelijk te stellen met gestort kapitaal en het stelsel aan te passen dat van toepassing is op de inkomsten van deze winstbewijzen en op de terugbetaling van de bij hun uitgifte ontvangen bedragen.

DEVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Le financement des entreprises par le biais de capitaux mis à leur disposition de manière durable peut en premier lieu être réalisé par une augmentation de capital social. Dans certaines circonstances, il apparaît toutefois que des solutions alternatives sont privilégiées par les acteurs économiques. Ces solutions peuvent notamment revêtir la forme d'une émission de parts bénéficiaires qui, par leur nature, ne sont pas représentatives du capital social. Le régime fiscal qui est actuellement applicable à l'émission et au remboursement des parts bénéficiaires, ainsi qu'aux revenus qui leur sont attribués, pose toutefois un certain nombre de difficultés pour la mise en œuvre de ce type d'opération. Il est dès lors proposé d'assimiler les sommes reçues en contrepartie de l'émission de parts bénéficiaires à du capital libéré au sens de l'article 184 du Code des impôts sur les revenus (CIR 92) et d'adapter le régime applicable aux revenus attribués à ces parts et au remboursement des sommes reçues à l'occasion de leur émission.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

En modifiant l'article 2, § 1^{er}, 6°, CIR 92, cet article en projet assimile au capital libéré les parts bénéficiaires et les primes d'émission réellement libérées telles que définies au nouvel article 184, alinéa 2, CIR 92.

Jusqu'à présent, seules les primes d'émission sont déjà assimilées à du capital libéré à l'article 184, alinéa 2, CIR 92.

Art. 3

L'article 3, 1° en projet est réécrit afin de déterminer de manière plus explicite sous quelles conditions et dans quelle mesure les remboursements totaux ou partiels des primes d'émission qui sont assimilées à du capital libéré par l'article 184, CIR 92, ne constituent pas des dividendes.

L'article 3, 2° en projet adapte l'article 18, alinéa 1^{er}, 2°*ter*, CIR 92, afin d'assimiler les parts bénéficiaires aux actions ou parts lorsque les sommes libérées à l'occasion de leur émission sont assimilées à du capital libéré en vertu de l'article 184, CIR 92, tel que com-

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

De financiering van de ondernemingen door middel van kapitalen die hen op duurzame wijze ter beschikking worden gesteld, kan in eerste instantie worden gerealiseerd door een verhoging van het maatschappelijk kapitaal. In bepaalde omstandigheden blijkt echter dat in de bedrijfswereld andere oplossingen naar voor worden geschoven. Deze oplossingen kunnen met name de vorm aannemen van een uitgifte van winstbewijzen die, door hun aard, geen maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Het fiscaal stelsel dat vandaag van toepassing is op de uitgifte en de terugbetaling van de winstbewijzen alsmede op de inkomsten die terzake worden toegekend, brengt echter een aantal moeilijkheden mede inzake operationalisering van een dergelijke verrichting. Thans wordt voorgesteld om de bedragen ontvangen naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen gelijk te stellen met gestort kapitaal in de zin van artikel 184 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB 92) en het stelsel dat van toepassing is op de inkomsten van deze winstbewijzen en op de terugbetaling van de bij hun uitgifte ontvangen bedragen aan te passen.

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

Artikel 2

Door de wijziging van artikel 2, § 1, 6°, WIB 92, stelt dit artikel in ontwerp de werkelijk gestorte winstbewijzen en uitgiftepremies zoals in het nieuwe artikel 184, tweede lid, WIB 92 gelijk met gestort kapitaal.

Tot op heden worden in artikel 184, tweede lid, WIB 92, slechts de uitgiftepremies met gestort kapitaal gelijkgesteld.

Art. 3

Artikel 3, 1° in ontwerp wordt herschreven teneinde op grond van artikel 184, WIB 92, duidelijker te bepalen onder welke voorwaarden en in welke mate de gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van uitgiftepremies die met gestort kapitaal zijn gelijkgesteld, geen dividend uitmaken.

Artikel 3, 2° in ontwerp past artikel 18, eerste lid, 2°*ter*, WIB 92 aan, teneinde de winstbewijzen met aandelen gelijk te stellen wanneer de gestorte bedragen naar aanleiding van hun uitgifte worden gelijkgesteld met gestort kapitaal op grond van artikel 184, WIB 92,

plété par le présent projet, et ce dans le but de définir les sommes qui sont considérées en vertu des articles 186, 187 et 209, CIR 92, comme des dividendes en cas de partage total ou partiel de l'avoir social ou d'acquisition d'actions ou parts propres et, à l'avenir, de parts bénéficiaires propres compte tenu de l'extension de la définition du capital libéré au sens de ce qui est prévu en matière d'impôt des sociétés (voir commentaire de l'article 4).

En ajoutant un 2^o *quater* à l'article 18, alinéa 1^{er}, CIR 92, l'article 3, 3^o en projet permet que les remboursements de sommes reçues en contrepartie de l'émission de parts bénéficiaires, c'est-à-dire de sommes se rapportant à des parts bénéficiaires réellement libérées, et qui seront dorénavant assimilées à du capital libéré en vertu et aux conditions de l'article 184, alinéa 2, CIR 92, s'opère en exemption d'impôt. Selon la rédaction actuelle de l'article 18, CIR 92, les remboursements de ces sommes qui, par définition, ne font pas partie du capital social en vertu du Code des sociétés sont considérés comme des dividendes distribués.

Ces modifications, ainsi que celles qui suivent, ne portent pas préjudice à l'application constante des dispositions du Code qui ne sont pas modifiées par le présent projet, conformément aux règles qui sont actuellement en vigueur.

Art. 4

Cet article remplace l'article 184, alinéa 2, CIR 92, en assimilant à du capital libéré, les parts bénéficiaires qui respectent les conditions qui sont explicitement énoncées, notamment la condition d'intangibilité.

Cela requiert concrètement qu'en ce qui concerne la valeur des sommes reçues à l'occasion de l'émission de parts bénéficiaires, les conditions suivantes soient remplies: être comptabilisée à un compte indisponible du passif qui, au même titre que le capital social, constitue la garantie des tiers et qui ne peut être réduit (notamment remboursé) que par une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts. Cela signifie notamment que lorsque les sommes reçues en contrepartie de titres portant la dénomination de «parts bénéficiaires» ne peuvent pas être qualifiées de fonds propres en raison d'éléments de fait ou de droit mais revêtent en réalité les caractéristiques d'une dette, l'assimilation à du capital libéré ne peut évidemment pas être envisagée.

zoals aangevuld in dit ontwerp, en dit met de bedoeling de bedragen te definiëren die op grond van de artikelen 186, 187 en 209, WIB 92, als dividenden worden aangemerkt in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen of de verwerving van eigen aandelen en, in de toekomst, van eigen winstbewijzen, rekening houdend met de uitbreiding van de definitie van gestort kapitaal in de zin van wat voorzien wordt inzake vennootschapsbelasting (zie bespreking van artikel 4).

Door de toevoeging van een 2^o *quater* aan artikel 18, eerste lid, WIB 92, maakt artikel 3, 3^o in ontwerp het mogelijk dat de terugbetalingen van de bedragen die ontvangen zijn naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen, dit zijn de bedragen die betrekking hebben op werkelijk gestorte winstbewijzen, die voortaan met gestort kapitaal zullen worden gelijkgesteld krachtens en onder de voorwaarden van artikel 184, tweede lid, WIB 92, met vrijstelling van belasting kunnen plaatsvinden. In zijn huidige lezing worden de terugbetalingen van dergelijke bedragen die, per definitie, geen deel uitmaken van het maatschappelijk kapitaal op grond van het Wetboek van vennootschappen, aangemerkt als uitgekeerde dividend.

Deze wijzigingen, alsmede diegene welke volgen, doen geen afbreuk aan de constante toepassing van de bepalingen van het Wetboek die niet zijn gewijzigd door dit ontwerp, overeenkomstig de regels die vandaag van kracht zijn.

Art. 4

Dit artikel vervangt artikel 184, tweede lid, WIB 92, waarbij de winstbewijzen die aan uitdrukkelijk omschreven voorwaarden, in het bijzonder de onaantastbaarheidsvoorwaarde voldoen, worden gelijkgesteld met gestort kapitaal.

Dit houdt concreet in dat met betrekking tot de waarde van de naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen ontvangen bedragen de volgende voorwaarden moeten zijn vervuld: geboekt worden op een onbeschikbare rekening van het passief die, zoals het maatschappelijk kapitaal, de waarborg vormt voor derden en die slechts kan worden verminderd (met name terugbetaald) ingevalge een regelmatige beslissing van de algemene vergadering, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten. Dit betekent met name dat wanneer de sommen ontvangen naar aanleiding van de uitgifte van effecten, die als «winstbewijzen» worden bestempeld, niet kunnen gekwalificeerd worden als eigen vermogen omwille van feitelijke of juridische omstandigheden, maar eerder het karakter hebben van een schuld, er vanzelfsprekend geen gelijkstelling is met gestort kapitaal.

Par la même occasion, les conditions d'assimilation des primes d'émission à du capital libéré sont également explicitées dans le nouvel alinéa 2.

Art. 5 et 6

Dans les articles 186 à 188, CIR 92, ces articles en projet étendent aux parts bénéficiaires ce qui était d'application pour les actions ou parts en matière de dividendes distribués et de réduction de capital libéré en cas d'achat d'actions propres ou de partage partiel de l'avoir social.

Cependant, les règles actuelles des articles 18, alinéa 1^{er}, 2^oter, et 186 à 188, CIR 92, restent d'application pour les opérations effectuées avant l'entrée en vigueur du présent projet et pour les opérations qui se rapportent à des parts bénéficiaires émises avant l'entrée en vigueur de la présente loi.

Art. 7

Compte tenu de ce qui précède, les dispositions relatives à la déduction à titre de revenus définitivement taxés (RDT) prévues à l'article 202, §§ 1^{er} et 2, CIR 92, sont adaptées en ce qui concerne les dividendes attribués aux parts bénéficiaires (dividendes ordinaires et bonis de liquidation) pour lesquels le régime RDT ne s'applique pas actuellement.

L'article 7, 1^o et 2^o, en projet étend aux parts bénéficiaires ce qui est d'application pour les actions ou parts en matière de RDT.

L'article 7, 3^o en projet limite les conditions prévues à l'article 202, § 2, alinéa 1^{er}, CIR 92, aux dividendes ordinaires et bonis de liquidation d'actions ou parts.

Par l'article 7, 4^o en projet qui insère un nouvel alinéa 2 au paragraphe 2, la déduction des revenus de parts bénéficiaires est assortie de conditions qui, bien que proches de celles qui sont prévues à l'alinéa 1^{er}, ne permettent pas un recours non souhaitable à l'émission de parts bénéficiaires plutôt qu'à l'augmentation de capital social:

- plus de 50 p.c. des parts bénéficiaires de la société débitrice doivent être détenues par le bénéficiaire;
- les parts bénéficiaires ont la nature d'immobilisations financières;
- les parts bénéficiaires sont ou ont été détenues en pleine propriété pendant une période d'au moins un an.

Tezelfdertijd worden de voorwaarden voor de gelijkstelling van de uitgiftepremies met gestort kapitaal eveneens uitdrukkelijk vermeld in het nieuwe tweede lid.

Art. 5 en 6

In de artikelen 186 tot 188, WIB 92, breiden deze artikelen in ontwerp hetgeen van toepassing was op aandelen inzake uitgekeerde dividenden en vermindering van gestort kapitaal in geval van inkoop eigen aandelen of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen uit tot winstbewijzen.

De huidige regels van de artikelen 18, eerste lid, 2^oter, en 186 tot 188, WIB 92, blijven evenwel van toepassing op verrichtingen die uitgevoerd zijn vóór de inwerkingtreding van dit ontwerp en voor de verrichtingen die betrekking hebben op winstbewijzen uitgegeven vóór de inwerkingtreding van deze wet.

Art. 7

Rekening houdend met hetgeen voorafgaat, worden de bepalingen met betrekking tot de aftrek voor definitief belaste inkomsten (DBI) voorzien in het artikel 202, §§ 1 en 2, WIB 92, aangepast voor wat de aan winstbewijzen toegekende dividenden (gewone dividenden en liquidatieboni) betreft waarvoor het DBI-stelsel thans niet van toepassing is.

Artikel 7, 1^o en 2^o, in ontwerp breidt hetgeen van toepassing is op aandelen inzake DBI uit tot de winstbewijzen.

Artikel 7, 3^o in ontwerp beperkt de in artikel 205, § 2, eerste lid, WIB 92, bedoelde voorwaarden tot de gewone dividenden en de liquidatieboni van aandelen.

Door artikel 7, 4^o in ontwerp waarbij een nieuw tweede lid in paragraaf 2 wordt ingevoegd, wordt de aftrek van inkomsten van winstbewijzen gekoppeld aan voorwaarden die, hoewel aanleunend bij die welke zijn voorzien in het eerste lid, een onwenselijke toevlucht tot de uitgifte van winstbewijzen in de plaats van tot de verhoging van het maatschappelijk kapitaal afremmen:

- meer dan 50 pct. van de winstbewijzen van de uitgevende vennootschap moeten in het bezit zijn van de verkrijger;
- de winstbewijzen hebben de aard van financiële vaste activa;
- de winstbewijzen worden of werden gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom behouden.

Art. 8

Cet article en projet modifie l'article 269, alinéa 1^{er}, 2° *bis*, CIR 92. Le renvoi à l'acquisition d'actions ou parts propres est complété avec les parts bénéficiaires propres.

Art. 9

Cet article prévoit qu'en ce qu'elles visent les parts bénéficiaires, les dispositions de la présente loi sont applicables aux parts bénéficiaires émises à partir du 1^{er} janvier 2005 et que pour le reste la présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Art. 8

Dit artikel in ontwerp wijzigt artikel 269, eerste lid, 2° *bis*, WIB 92. De verwijzing naar verkrijging van eigen aandelen wordt aangevuld met eigen winstbewijzen.

Art. 9

Dit artikel voorziet dat in de mate dat de bepalingen betrekking hebben op winstbewijzen, de bepalingen van deze wet van toepassing zijn op winstbewijzen uitgegeven vanaf 1 januari 2005 en dat voor het overige, deze wet in werking treedt op de dag van bekendmaking in *het Belgisch Staatsblad*.

Bart TOMMELEIN (VLD)
François-Xavier de DONNEA (MR)
Dirk VAN DER MAELEN (sp.a-spirit)

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

Art. 2

L'article 2, § 1^{er}, 6°, du Code des impôts sur les revenus 1992, remplacé par les lois des 10 août 2001 et 15 décembre 2004, est remplacé par la disposition suivante:

«6° Capital libéré

Par capital libéré, on entend le capital social réellement libéré, ainsi que les sommes y assimilées, au sens de ce qui est prévu en matière d'impôt des sociétés.».

Art. 3.

À l'article 18, alinéa 1^{er} du même Code, modifié par la loi du 28 juillet 1992, l'arrêté royal du 20 décembre 1996 et les lois du 22 décembre 1998, du 10 mars 1999, 24 décembre 2002 et du 15 décembre 2004, sont apportées les modifications suivantes:

1° le 2°*bis* est remplacé par la disposition suivante:

«2°*bis* les remboursements totaux ou partiels de primes d'émission, à l'exception des remboursements de primes d'émission assimilées à du capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts;»;

2° au 2°*ter*, les mots «actions ou parts» sont remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires»;

3° il est inséré un 2°*quater*, rédigé comme suit:

«2°*quater* les remboursements totaux ou partiels de sommes réellement libérées à l'occasion de l'émission de parts bénéficiaires, à l'exception des remboursements des sommes assimilées à du capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts;».

WETSVOORSTEL

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Artikel 2, § 1, 6°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, vervangen door de wetten van 10 augustus 2001 en 15 december 2004, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«6° Gestort kapitaal

Onder gestort kapitaal wordt verstaan het werkelijk gestorte maatschappelijk kapitaal, evenals de bedragen die ermee worden gelijkgesteld, zoals het geldt ter zake van de vennootschapsbelasting.».

Art. 3

In artikel 18, eerste lid van het hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wet van 28 juli 1992, het koninklijk besluit van 20 december 1996 en de wetten van 22 december 1998, 10 maart 1999, 24 december 2002 en 15 december 2004, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het 2°*bis* wordt vervangen door de volgende bepaling:

«2°*bis* gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van uitgiftepremies, met uitzondering van terugbetalingen van met gestort kapitaal gelijkgestelde uitgiftepremies verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten;»;

2° in 2°*ter*, wordt het woord «aandelen» vervangen door de woorden «aandelen en winstbewijzen»;

3° een 2°*quater* wordt ingevoegd, luidende:

«2°*quater* gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van bedragen die werkelijk gestort zijn naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen, met uitzondering van terugbetalingen van met gestort kapitaal gelijkgestelde bedragen verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten;».

Art. 4

L'article 184, alinéa 2 du même Code, remplacé par la loi du 22 décembre 1998, est remplacé par la disposition suivante:

«Les primes d'émission réellement libérées et les sommes réellement libérées à l'occasion de l'émission de parts bénéficiaires, pour autant qu'elles n'aient fait l'objet d'aucune réduction ou remboursement, sont assimilées à du capital libéré à la condition qu'elles soient comptabilisées distinctement à un compte indisponible du passif qui, au même titre que le capital social, constitue la garantie des tiers et qui ne peut être réduit qu'en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts. Les bénéfices, autres que les bénéfices distribués et imposés comme tels, qui sont incorporés à ces comptes, ne sont pas considérés comme du capital libéré.».

Art. 5

À l'article 186, alinéas 1^{er}, 2 et 4 du même Code, modifié par la loi du 6 juillet 1994, les mots «actions ou parts» sont chaque fois remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires».

Art. 6

À l'article 188, alinéa 1^{er} du même Code, les mots «actions ou parts» sont remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires».

Art. 7

À l'article 202 du même Code, modifié par les lois des 28 juillet 1992 et 22 mars 1995, l'arrêté royal du 20 décembre 1996, la loi du 10 mars 1999, les arrêtés royaux des 20 juillet 2000 et 13 juillet 2001 et les lois du 24 décembre 2002 et du 15 décembre 2004, sont apportées les modifications suivantes:

1° au paragraphe 1^{er}, 1°, les mots «actions ou parts» sont remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires»;

2° au paragraphe 1^{er}, 2°, les mots «actions ou parts» sont remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires»;

3° au paragraphe 2, alinéa 1^{er}, les mots «Les revenus visés au § 1^{er}, 1° et 2°» sont remplacés par les mots «Les revenus d'actions ou parts visés au § 1^{er}, 1° et 2°»;

Art. 4

Artikel 184, tweede lid van hetzelfde Wetboek, vervangen door de wet van 22 december 1998, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«De werkelijk gestorte uitgiftepremies en bedragen die werkelijk gestort zijn naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen worden, in zover geen verminderingen of terugbetalingen hebben plaats gevonden, gelijkgesteld met gestort kapitaal, onder de voorwaarde dat ze apart op een onbeschikbare rekening zijn geboekt die, zoals het maatschappelijk kapitaal, de waarborg voor derden vormt en die slechts kan worden verminderd ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten. In het kapitaal opgenomen andere winsten dan uitgekeerde winsten die als dusdanig aan belasting werden onderworpen, worden niet als gestort kapitaal aangemerkt.».

Art. 5

In artikel 186, eerste, tweede en vierde lid van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wet van 6 juli 1994, wordt het woord «aandelen» telkens vervangen door de woorden «aandelen of winstbewijzen».

Art. 6

In artikel 188, eerste lid van hetzelfde Wetboek, wordt het woord «aandelen» vervangen door de woorden «aandelen en winstbewijzen».

Art. 7

In artikel 202 van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wetten van 28 juli 1992 en 22 maart 1995, het koninklijk besluit van 20 december 1996, de wet van 10 maart 1999, de koninklijke besluiten van 20 juli 2000, en 13 juli 2001 en de wetten van 24 december 2002 en 15 december 2004, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, 1°, wordt het woord «aandelen» telkens vervangen door de woorden «aandelen of winstbewijzen»;

2° in paragraaf 1, 2°, wordt het woord «aandelen» telkens vervangen door de woorden «aandelen of winstbewijzen»;

3° in paragraaf 2, eerste lid, worden de woorden «De in § 1, 1° en 2°, vermelde inkomsten» vervangen door de woorden «De in § 1, 1° en 2°, vermelde inkomsten van aandelen»;

4° au paragraphe 2, il est inséré un nouvel alinéa 2, rédigé comme suit:

«Les revenus de parts bénéficiaires visés au § 1^{er}, 1° et 2° ne sont déductibles que pour autant:

1° qu'à la date d'attribution ou de mise en paiement de ceux-ci, la société qui en bénéficie détienne plus de 50 p.c. des parts bénéficiaires de la société qui les distribue;

2° que ces revenus se rapportent à des parts bénéficiaires qui ont la nature d'immobilisations financières et qui sont détenues ou ont été détenues en pleine propriété pendant une période ininterrompue d'au moins un an.».

Art. 8

À l'article 269, alinéa 1^{er}, 2° *bis* du même Code, inséré par la loi du 24 décembre 2002, les mots «actions ou parts propres» sont remplacés par les mots «actions, parts ou parts bénéficiaires propres».

Art. 9

En ce qu'elles visent les parts bénéficiaires, les dispositions de la présente loi sont applicables aux parts bénéficiaires émises à partir du 1^{er} janvier 2005.

Sous réserve de l'alinéa 1^{er}, la présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

9 mars 2005

4° in paragraaf 2, wordt een nieuw tweede lid ingevoegd, luidende:

«De in § 1, 1° en 2° vermelde inkomsten van winstbewijzen zijn slechts aftrekbaar in zoverre:

1° op de datum van toekenning of betaalbaarstelling van deze inkomsten, de vennootschap welke die inkomsten verkrijgt meer dan 50 pct. van de winstbewijzen van de vennootschap die ze uitkeert bezit;

2° deze inkomsten betrekking hebben op winstbewijzen die de aard van financiële vaste activa hebben en die gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom worden of werden behouden.».

Art. 8

In artikel 269, eerste lid, 2° *bis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 24 december 2002, worden de woorden «eigen aandelen» vervangen door de woorden «eigen aandelen of winstbewijzen».

Art. 9

In de mate dat de bepalingen betrekking hebben op winstbewijzen zijn de bepalingen van deze wet van toepassing op winstbewijzen uitgegeven vanaf 1 januari 2005.

Onder voorbehoud van het eerste lid, treedt deze wet in werking op de dag van bekendmaking in *het Belgisch Staatsblad*.

9 maart 2005

Bart TOMMELEIN (VLD)
François-Xavier de DONNEA (MR)
Dirk VAN DER MAELEN (sp.a-spirit)

ANNEXE

BIJLAGE

TEXTE DE BASE

Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 2

§ 1^{er}. Pour l'application du présent Code, des dispositions légales particulières relatives aux impôts sur les revenus et des arrêtés pris pour leur exécution, les termes suivants ont le sens défini dans le présent article.

1° Habitants du Royaume

Par habitants du Royaume, on entend:

- a) les personnes physiques qui ont établi en Belgique leur domicile ou le siège de leur fortune;
- b) les agents diplomatiques belges et les agents consulaires de carrière belges accrédités à l'étranger, ainsi que les membres de leur famille vivant à leur foyer;
- c) les autres membres de missions diplomatiques et de postes consulaires belges à l'étranger, ainsi que les membres de leur famille vivant à leur foyer, à l'exclusion des fonctionnaires consulaires honoraires;
- d) les autres fonctionnaires, agents et représentants ou délégués de l'État belge, des Communautés, Régions, provinces, agglomérations, fédérations de communes et communes, ainsi que d'établissements de droit public belge, qui ont la nationalité belge et exercent leurs activités à l'étranger dans un pays dont ils ne sont pas résidents permanents.

L'établissement en Belgique du domicile ou du siège de la fortune s'apprécie en fonction des éléments de fait. Toutefois, sauf preuve contraire, sont présumées avoir établi en Belgique leur domicile ou le siège de leur fortune, les personnes physiques qui sont inscrites au Registre national des personnes physiques.

Pour les personnes mariées qui ne se trouvent pas dans un des cas visés à l'article 126, § 2, alinéa 1^{er}, le domicile fiscal se situe à l'endroit où est établi le ménage.

2° Personnes mariées et conjoints - cohabitants légaux

Les cohabitants légaux sont assimilés aux personnes mariées et un cohabitant légal est assimilé à un conjoint.

3° Imposition commune

Par imposition commune, on entend l'établissement d'une seule imposition au nom des deux conjoints ou des deux cohabitants légaux.

TEXTE DE BASE ADAPTE A LA PROPOSITION

Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 2

§ 1^{er}. Pour l'application du présent Code, des dispositions légales particulières relatives aux impôts sur les revenus et des arrêtés pris pour leur exécution, les termes suivants ont le sens défini dans le présent article.

1° Habitants du Royaume

Par habitants du Royaume, on entend:

- a) les personnes physiques qui ont établi en Belgique leur domicile ou le siège de leur fortune;
- b) les agents diplomatiques belges et les agents consulaires de carrière belges accrédités à l'étranger, ainsi que les membres de leur famille vivant à leur foyer;
- c) les autres membres de missions diplomatiques et de postes consulaires belges à l'étranger, ainsi que les membres de leur famille vivant à leur foyer, à l'exclusion des fonctionnaires consulaires honoraires;
- d) les autres fonctionnaires, agents et représentants ou délégués de l'État belge, des Communautés, Régions, provinces, agglomérations, fédérations de communes et communes, ainsi que d'établissements de droit public belge, qui ont la nationalité belge et exercent leurs activités à l'étranger dans un pays dont ils ne sont pas résidents permanents.

L'établissement en Belgique du domicile ou du siège de la fortune s'apprécie en fonction des éléments de fait. Toutefois, sauf preuve contraire, sont présumées avoir établi en Belgique leur domicile ou le siège de leur fortune, les personnes physiques qui sont inscrites au Registre national des personnes physiques.

Pour les personnes mariées qui ne se trouvent pas dans un des cas visés à l'article 126, § 2, alinéa 1^{er}, le domicile fiscal se situe à l'endroit où est établi le ménage.

2° Personnes mariées et conjoints - cohabitants légaux

Les cohabitants légaux sont assimilés aux personnes mariées et un cohabitant légal est assimilé à un conjoint.

3° Imposition commune

Par imposition commune, on entend l'établissement d'une seule imposition au nom des deux conjoints ou des deux cohabitants légaux.

BASISTEKST**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992****Art. 2**

§ 1. Voor de toepassing van dit Wetboek, van de bijzondere wetsbepalingen op het stuk van de inkomstenbelastingen en van de tot uitvoering ervan genomen besluiten hebben de volgende termen de betekenis die is bepaald in dit artikel.

1° Rijksinwoners

Onder rijksinwoners worden verstaan:

- a) de natuurlijke personen die in België hun woonplaats of de zetel van hun fortuin gevestigd hebben;
- b) de Belgische diplomatieke ambtenaren en consulaire beroepsambtenaren die in het buitenland zijn geaccrediteerd, alsmede hun inwonende gezinsleden;

c) de andere leden van Belgische diplomatieke zendingen en consulaire posten in het buitenland, alsmede hun inwonende gezinsleden, daaronder niet begrepen consulaire ereambtenaren;

d) de andere ambtenaren, vertegenwoordigers en afgevaardigden van de Belgische Staat, van de Gemeenschappen, Gewesten, provincies, agglomeraties, federaties van gemeenten en gemeenten, of van een Belgisch publiekrechtelijk lichaam, die de Belgische nationaliteit bezitten en hun werkzaamheden buitenslands uitoefenen in een land waar zij niet duurzaam verblijf houden.

De vestiging van de woonplaats of van de zetel van het fortuin in België wordt naar de omstandigheden beoordeeld. Evenwel worden, behoudens tegenbewijs, geacht hun woonplaats of de zetel van hun fortuin in België te hebben gevestigd de natuurlijke personen die in het Rijksregister van de natuurlijke personen zijn ingeschreven.

Voor gehuwden die zich niet in één van de in artikel 126, § 2, eerste lid, vermelde gevallen bevinden, wordt de belastingwoonplaats bepaald door de plaats waar het gezin is gevestigd.

2° Gehuwden en echtgenoten - wettelijk samenwonenden

De wettelijk samenwonenden worden gelijkgesteld met gehuwden, en een wettelijk samenwonende wordt gelijkgesteld met een echtgenoot.

3° Gemeenschappelijke aanslag

Onder gemeenschappelijke aanslag wordt verstaan de vestiging van één aanslag ten name van de beide echtgenoten of de beide samenwonenden.

BASISTEKST AANGEPAST AAN HET VOORSTEL**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992****Art. 2**

§ 1. Voor de toepassing van dit Wetboek, van de bijzondere wetsbepalingen op het stuk van de inkomstenbelastingen en van de tot uitvoering ervan genomen besluiten hebben de volgende termen de betekenis die is bepaald in dit artikel.

1° Rijksinwoners

Onder rijksinwoners worden verstaan:

- a) de natuurlijke personen die in België hun woonplaats of de zetel van hun fortuin gevestigd hebben;
- b) de Belgische diplomatieke ambtenaren en consulaire beroepsambtenaren die in het buitenland zijn geaccrediteerd, alsmede hun inwonende gezinsleden;

c) de andere leden van Belgische diplomatieke zendingen en consulaire posten in het buitenland, alsmede hun inwonende gezinsleden, daaronder niet begrepen consulaire ereambtenaren;

d) de andere ambtenaren, vertegenwoordigers en afgevaardigden van de Belgische Staat, van de Gemeenschappen, Gewesten, provincies, agglomeraties, federaties van gemeenten en gemeenten, of van een Belgisch publiekrechtelijk lichaam, die de Belgische nationaliteit bezitten en hun werkzaamheden buitenslands uitoefenen in een land waar zij niet duurzaam verblijf houden.

De vestiging van de woonplaats of van de zetel van het fortuin in België wordt naar de omstandigheden beoordeeld. Evenwel worden, behoudens tegenbewijs, geacht hun woonplaats of de zetel van hun fortuin in België te hebben gevestigd de natuurlijke personen die in het Rijksregister van de natuurlijke personen zijn ingeschreven.

Voor gehuwden die zich niet in één van de in artikel 126, § 2, eerste lid, vermelde gevallen bevinden, wordt de belastingwoonplaats bepaald door de plaats waar het gezin is gevestigd.

2° Gehuwden en echtgenoten - wettelijk samenwonenden

De wettelijk samenwonenden worden gelijkgesteld met gehuwden, en een wettelijk samenwonende wordt gelijkgesteld met een echtgenoot.

3° Gemeenschappelijke aanslag

Onder gemeenschappelijke aanslag wordt verstaan de vestiging van één aanslag ten name van de beide echtgenoten of de beide samenwonenden.

4° Enfants

Par enfants, on entend les descendants du contribuable et ceux de son conjoint ainsi que les enfants dont il assume la charge exclusive ou principale.

5° Sociétés

On entend par:

a) société: toute société, association, établissement ou organisme quelconque régulièrement constitué qui possède la personnalité juridique et se livre à une exploitation ou à des opérations de caractère lucratif.

Les organismes de droit belge possédant la personnalité juridique qui, pour l'application des impôts sur les revenus sont censés être dénués de la personnalité juridique, ne sont pas considérés comme des sociétés;

b) société résidente: toute société qui a en Belgique son siège social, son principal établissement ou son siège de direction ou d'administration et qui n'est pas exclue du champ d'application de l'impôt des sociétés;

c) société étrangère: toute société qui n'a pas en Belgique son siège social, son principal établissement ou son siège de direction ou d'administration;

d) société de financement: toute société dont l'activité consiste exclusivement ou principalement en la prestation de services financiers au profit de sociétés qui ne forment pas un groupe directement ou indirectement avec la société prestataire;

e) société de trésorerie: toute société dont l'activité exclusive ou principale consiste à effectuer des placements de trésorerie;

f) société d'investissement: toute société dont l'objet consiste dans le placement collectif de capitaux.

6° Capital libéré

Par capital libéré, on entend le capital social réellement libéré au sens de ce qui est prévu en matière d'impôt des sociétés.

7° Valeur réévaluée

Par valeur réévaluée, on entend la valeur attribuée aux biens affectés à l'exercice de l'activité professionnelle et au capital libéré après revalorisation de la valeur d'acquisition ou d'investissement de ces biens ou du capital, par application des coefficients mentionnés ci-après, suivant, selon le cas, l'année d'investissement de ces biens ou de la libération, de la réduction ou du remboursement du capital:

4° Enfants

Par enfants, on entend les descendants du contribuable et ceux de son conjoint ainsi que les enfants dont il assume la charge exclusive ou principale.

5° Sociétés

On entend par:

a) société: toute société, association, établissement ou organisme quelconque régulièrement constitué qui possède la personnalité juridique et se livre à une exploitation ou à des opérations de caractère lucratif.

Les organismes de droit belge possédant la personnalité juridique qui, pour l'application des impôts sur les revenus sont censés être dénués de la personnalité juridique, ne sont pas considérés comme des sociétés;

b) société résidente: toute société qui a en Belgique son siège social, son principal établissement ou son siège de direction ou d'administration et qui n'est pas exclue du champ d'application de l'impôt des sociétés;

c) société étrangère: toute société qui n'a pas en Belgique son siège social, son principal établissement ou son siège de direction ou d'administration;

d) société de financement: toute société dont l'activité consiste exclusivement ou principalement en la prestation de services financiers au profit de sociétés qui ne forment pas un groupe directement ou indirectement avec la société prestataire;

e) société de trésorerie: toute société dont l'activité exclusive ou principale consiste à effectuer des placements de trésorerie;

f) société d'investissement: toute société dont l'objet consiste dans le placement collectif de capitaux.

6° Capital libéré

Par capital libéré on entend le capital social réellement libéré, ainsi que les sommes y assimilées, au sens de ce qui est prévu en matière d'impôt des sociétés.¹

7° Valeur réévaluée

Par valeur réévaluée, on entend la valeur attribuée aux biens affectés à l'exercice de l'activité professionnelle et au capital libéré après revalorisation de la valeur d'acquisition ou d'investissement de ces biens ou du capital, par application des coefficients mentionnés ci-après, suivant, selon le cas, l'année d'investissement de ces biens ou de la libération, de la réduction ou du remboursement du capital:

¹ Remplacement: art. 2.

4° Kinderen

Onder kinderen wordt verstaan de afstammelingen van de belastingplichtige en van zijn echtgenoot, alsmede de kinderen die hij volledig of hoofdzakelijk ten laste heeft.

5° Vennootschappen

Er worden verstaan onder:

a) Vennootschap: enigerlei vennootschap, vereniging, inrichting of instelling die, regelmatig is opgericht, rechtspersoonlijkheid bezit en een onderneming exploiteert of zich bezighoudt met verrichtingen van winstgevende aard.

Lichamen met rechtspersoonlijkheid die naar Belgisch recht zijn opgericht en voor de toepassing van de inkomstenbelastingen worden geacht geen rechtspersoonlijkheid te bezitten, worden niet als vennootschappen aangemerkt;

b) Binnenlandse vennootschappen: enigerlei vennootschap die in België haar maatschappelijke zetel, haar voornaamste inrichting of haar zetel van bestuur of beheer hebben en niet van de vennootschapsbelasting is uitgesloten;

c) Buitenlandse vennootschap: enigerlei vennootschap die in België geen maatschappelijke zetel, voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer heeft;

d) Financieringsvennootschap: enigerlei vennootschap die zich uitsluitend of hoofdzakelijk bezighoudt met dienstverrichtingen van financiële aard ten voordele van vennootschappen die met de dienstverrichtende vennootschap noch rechtstreeks noch onrechtstreeks een groep vormen;

e) Thesaurievennootschap: enigerlei vennootschap waarvan de werkzaamheid uitsluitend of hoofdzakelijk bestaat in het verrichten van geldbeleggingen;

f) Beleggingsvennootschap: enigerlei vennootschap die het gemeenschappelijk beleggen van kapitaal tot doel heeft.

6° Gestort kapitaal

Onder gestort kapitaal wordt verstaan het werkelijk gestorte maatschappelijk kapitaal zoals het geldt ter zake van de vennootschapsbelasting.

7° Gerevaloriseerde waarde

Onder gerevaloriseerde waarde wordt verstaan de waarde van de goederen die worden gebruikt voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid en van het gestorte kapitaal, na herwaardering van de aanschaffings- of beleggingswaarde van die goederen of van het kapitaal met toepassing van de hierna vermelde coëfficiënten volgens het jaar waarin, naar het geval, in die goederen is belegd of het kapitaal is gestort, verminderd of terugbetaald:

4° Kinderen

Onder kinderen wordt verstaan de afstammelingen van de belastingplichtige en van zijn echtgenoot, alsmede de kinderen die hij volledig of hoofdzakelijk ten laste heeft.

5° Vennootschappen

Er worden verstaan onder:

a) Vennootschap: enigerlei vennootschap, vereniging, inrichting of instelling die, regelmatig is opgericht, rechtspersoonlijkheid bezit en een onderneming exploiteert of zich bezighoudt met verrichtingen van winstgevende aard.

Lichamen met rechtspersoonlijkheid die naar Belgisch recht zijn opgericht en voor de toepassing van de inkomstenbelastingen worden geacht geen rechtspersoonlijkheid te bezitten, worden niet als vennootschappen aangemerkt;

b) Binnenlandse vennootschappen: enigerlei vennootschap die in België haar maatschappelijke zetel, haar voornaamste inrichting of haar zetel van bestuur of beheer hebben en niet van de vennootschapsbelasting is uitgesloten;

c) Buitenlandse vennootschap: enigerlei vennootschap die in België geen maatschappelijke zetel, voornaamste inrichting of zetel van bestuur of beheer heeft;

d) Financieringsvennootschap: enigerlei vennootschap die zich uitsluitend of hoofdzakelijk bezighoudt met dienstverrichtingen van financiële aard ten voordele van vennootschappen die met de dienstverrichtende vennootschap noch rechtstreeks noch onrechtstreeks een groep vormen;

e) Thesaurievennootschap: enigerlei vennootschap waarvan de werkzaamheid uitsluitend of hoofdzakelijk bestaat in het verrichten van geldbeleggingen;

f) Beleggingsvennootschap: enigerlei vennootschap die het gemeenschappelijk beleggen van kapitaal tot doel heeft.

6° Gestort kapitaal

Onder gestort kapitaal wordt verstaan het werkelijk gestorte maatschappelijk kapitaal, evenals de bedragen die ermee worden gelijkgesteld, zoals het geldt ter zake van de vennootschapsbelasting.¹

7° Gerevaloriseerde waarde

Onder gerevaloriseerde waarde wordt verstaan de waarde van de goederen die worden gebruikt voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid en van het gestorte kapitaal, na herwaardering van de aanschaffings- of beleggingswaarde van die goederen of van het kapitaal met toepassing van de hierna vermelde coëfficiënten volgens het jaar waarin, naar het geval, in die goederen is belegd of het kapitaal is gestort, verminderd of terugbetaald:

¹ Vervanging: art. 2.

ANNÉES	Coefficients applicables
1918 et antérieures	16,33
1919	11,49
1920	6,15
1921	6,30
1922	6,43
1923	4,37
1924	3,89
1925	4,02
1926	2,72
1927 à 1934 incluse	2,35
1935	1,86
1936 à 1943 incluse	1,70
1944 à 1948 incluse	1,14
1949	1,10
1950 et suivantes	1,-

8° Titres à revenus fixes

Par titres à revenus fixes, on entend les obligations, bons de caisse et autres titres analogues, y compris les titres dont les revenus sont capitalisés ou les titres ne donnant pas lieu à un paiement périodique de revenus et qui ont été émis avec un escompte correspondant aux intérêts capitalisés jusqu'à l'échéance du titre.

Sont également considérés comme des titres à revenus fixes, les contrats portant sur des opérations de capitalisation prévoyant en contrepartie de versements uniques ou périodiques, des engagements indépendants de tout événement aléatoire lié à la vie humaine, engagements dont la durée et le montant résultent des clauses du contrat.

9° Les expressions «immobilisations incorporelles, corporelles ou financières», «frais d'établissement» et «stocks et commandes en cours d'exécution» ont la signification qui leur est attribuée par la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises.

10° Prélèvement pour l'État de résidence

Par prélèvement pour l'État de résidence on entend le prélèvement perçu conformément à l'application de la directive 2003/48/CE du 3 juin 2003 du Conseil de l'Union européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts ou conformément à l'application d'un accord conclu par l'Union européenne qui prévoit l'échange d'informations sur demande, tel qu'il est défini dans le modèle de convention de l'OCDE sur l'échange de renseignements en matière fiscale publié le 18 avril 2002, en ce qui concerne les paiements d'intérêts, tels que définis dans

ANNÉES	Coefficients applicables
1918 et antérieures	16,33
1919	11,49
1920	6,15
1921	6,30
1922	6,43
1923	4,37
1924	3,89
1925	4,02
1926	2,72
1927 à 1934 incluse	2,35
1935	1,86
1936 à 1943 incluse	1,70
1944 à 1948 incluse	1,14
1949	1,10
1950 et suivantes	1,-

8° Titres à revenus fixes

Par titres à revenus fixes, on entend les obligations, bons de caisse et autres titres analogues, y compris les titres dont les revenus sont capitalisés ou les titres ne donnant pas lieu à un paiement périodique de revenus et qui ont été émis avec un escompte correspondant aux intérêts capitalisés jusqu'à l'échéance du titre.

Sont également considérés comme des titres à revenus fixes, les contrats portant sur des opérations de capitalisation prévoyant en contrepartie de versements uniques ou périodiques, des engagements indépendants de tout événement aléatoire lié à la vie humaine, engagements dont la durée et le montant résultent des clauses du contrat.

9° Les expressions «immobilisations incorporelles, corporelles ou financières», «frais d'établissement» et «stocks et commandes en cours d'exécution» ont la signification qui leur est attribuée par la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises.

10° Prélèvement pour l'État de résidence

Par prélèvement pour l'État de résidence on entend le prélèvement perçu conformément à l'application de la directive 2003/48/CE du 3 juin 2003 du Conseil de l'Union européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts ou conformément à l'application d'un accord conclu par l'Union européenne qui prévoit l'échange d'informations sur demande, tel qu'il est défini dans le modèle de convention de l'OCDE sur l'échange de renseignements en matière fiscale publié le 18 avril 2002, en ce qui concerne les paiements d'intérêts, tels que définis dans

JAREN	Toepasselijke coëfficiënten
1918 en vorige	16,33
1919	11,49
1920	6,15
1921	6,30
1922	6,43
1923	4,37
1924	3,89
1925	4,02
1926	2,72
1927 à 1934 inbegrepen	2,35
1935	1,86
1936 à 1943 inbegrepen	1,70
1944 à 1948 inbegrepen	1,14
1949	1,10
1950 en volgende	1,-

8° Vastrentende effecten

Onder vastrentende effecten worden verstaan de obligaties, kasbons en andere soortgelijke effecten, met inbegrip van effecten waarvan de inkomsten worden gekapitaliseerd of van effecten die geen aanleiding geven tot een periodieke uitbetaling van inkomsten en zijn uitgegeven met een disconto dat overeenstemt met de tot op de vervaldag van het effect gekapitaliseerde interest.

Als vastrentende effecten worden eveneens aange-merkt, de contracten met betrekking tot kapitalisatie-verrichtingen waarbij als tegenprestatie voor éénmalige of periodieke stortingen, verbintenissen worden aangegaan los van onzekere gebeurtenissen uit het menselijk leven, en waarvan de duur en het bedrag vervat zijn in de bedingen van het contract.

9° De uitdrukkingen «immateriële, materiële of financiële vaste activa», «oprichtingskosten» en «voorraden en bestellingen in uitvoering» hebben de betekenis die daaraan wordt toegekend door de wetgeving op de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen.

10° Woonstaathheffing

Onder woonstaathheffing wordt verstaan de heffing die wordt geheven ingevolge de toepassing van de richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 van de Raad van de Europese Unie betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling of ingevolge de toepassing van een door de Europese Unie afgesloten overeenkomst die voorziet in de uitwisseling van gegevens op verzoek, in de zin van de op 18 april 2002 gepubliceerde modelovereenkomst van de OESO betreffende de uitwisseling van belastinggegevens met betrekking tot rentebetalingen als om-

JAREN	Toepasselijke coëfficiënten
1918 en vorige	16,33
1919	11,49
1920	6,15
1921	6,30
1922	6,43
1923	4,37
1924	3,89
1925	4,02
1926	2,72
1927 à 1934 inbegrepen	2,35
1935	1,86
1936 à 1943 inbegrepen	1,70
1944 à 1948 inbegrepen	1,14
1949	1,10
1950 en volgende	1,-

8° Vastrentende effecten

Onder vastrentende effecten worden verstaan de obligaties, kasbons en andere soortgelijke effecten, met inbegrip van effecten waarvan de inkomsten worden gekapitaliseerd of van effecten die geen aanleiding geven tot een periodieke uitbetaling van inkomsten en zijn uitgegeven met een disconto dat overeenstemt met de tot op de vervaldag van het effect gekapitaliseerde interest.

Als vastrentende effecten worden eveneens aange-merkt, de contracten met betrekking tot kapitalisatie-verrichtingen waarbij als tegenprestatie voor éénmalige of periodieke stortingen, verbintenissen worden aangegaan los van onzekere gebeurtenissen uit het menselijk leven, en waarvan de duur en het bedrag vervat zijn in de bedingen van het contract.

9° De uitdrukkingen «immateriële, materiële of financiële vaste activa», «oprichtingskosten» en «voorraden en bestellingen in uitvoering» hebben de betekenis die daaraan wordt toegekend door de wetgeving op de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen.

10° Woonstaathheffing

Onder woonstaathheffing wordt verstaan de heffing die wordt geheven ingevolge de toepassing van de richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 van de Raad van de Europese Unie betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling of ingevolge de toepassing van een door de Europese Unie afgesloten overeenkomst die voorziet in de uitwisseling van gegevens op verzoek, in de zin van de op 18 april 2002 gepubliceerde modelovereenkomst van de OESO betreffende de uitwisseling van belastinggegevens met betrekking tot rentebetalingen als om-

la directive précitée effectués par des agents payeurs établis sur le territoire de ces pays à des bénéficiaires effectifs résidant sur le territoire auquel s'applique cette directive, ainsi que l'application simultanée par ces pays d'une retenue à la source sur ces paiements au taux défini pour les périodes correspondantes visé à l'article 11, alinéa 1^{er}, de la même directive.]

11° Instruments financiers

Par instruments financiers, on entend les instruments financiers visés à l'article 3, 1° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers;

12° Conventions constitutives de sûreté réelle portant sur des instruments financiers

Par conventions constitutives de sûreté réelle portant sur des instruments financiers, on entend:

a) les conventions de gage et les conventions de transfert de propriété à titre de garantie, en ce compris les conventions de cession-rétrocession («repos») telles que visées à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers;

b) dans le cadre des conventions visées au a, les appels de marge tels que visés à l'article 3, 9° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, et les substitutions en cours de contrat de nouveaux instruments financiers aux avoirs donnés en garantie initialement;

c) les conventions analogues à celles visées aux a et b qui, en vertu de dispositions de droit étranger, entraînent, ou, en ce qui concerne la convention de gage, sont susceptibles d'entraîner un transfert de propriété.

§ 2. Pour l'application dans leur chef des dispositions du présent Code, des dispositions légales particulières relatives aux impôts sur les revenus et des arrêtés pris pour leur exécution, le cédant, le donneur de gage et le prêteur, qui agissent en exécution d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt portant sur des instruments financiers, sont censés rester propriétaires de ceux-ci pendant toute la durée du contrat.

la directive précitée effectués par des agents payeurs établis sur le territoire de ces pays à des bénéficiaires effectifs résidant sur le territoire auquel s'applique cette directive, ainsi que l'application simultanée par ces pays d'une retenue à la source sur ces paiements au taux défini pour les périodes correspondantes visé à l'article 11, alinéa 1^{er}, de la même directive.]

11° Instruments financiers

Par instruments financiers, on entend les instruments financiers visés à l'article 3, 1° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers;

12° Conventions constitutives de sûreté réelle portant sur des instruments financiers

Par conventions constitutives de sûreté réelle portant sur des instruments financiers, on entend:

a) les conventions de gage et les conventions de transfert de propriété à titre de garantie, en ce compris les conventions de cession-rétrocession («repos») telles que visées à l'article 3, 3° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers;

b) dans le cadre des conventions visées au a, les appels de marge tels que visés à l'article 3, 9° de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, et les substitutions en cours de contrat de nouveaux instruments financiers aux avoirs donnés en garantie initialement;

c) les conventions analogues à celles visées aux a et b qui, en vertu de dispositions de droit étranger, entraînent, ou, en ce qui concerne la convention de gage, sont susceptibles d'entraîner un transfert de propriété.

§ 2. Pour l'application dans leur chef des dispositions du présent Code, des dispositions légales particulières relatives aux impôts sur les revenus et des arrêtés pris pour leur exécution, le cédant, le donneur de gage et le prêteur, qui agissent en exécution d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt portant sur des instruments financiers, sont censés rester propriétaires de ceux-ci pendant toute la durée du contrat.

schreven in de voornoemde richtlijn die door een op hun respectieve grondgebieden gevestigde uitbetalende instantie worden verricht aan uiteindelijk gerechtigden die hun woonplaats hebben op het grondgebied dat door deze richtlijn wordt bestreken, naast de gelijktijdige heffing, door diezelfde landen, van bronbelasting op de genoemde rentebetalingen tegen het tarief dat is vastgesteld voor de overeenkomstige perioden als bedoeld in artikel 11, lid 1 van dezelfde richtlijn.

11° Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten wordt verstaan de financiële instrumenten vermeld in artikel 3, 1° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten.

12° Zakelijke-zekerheidsovereenkomsten met betrekking tot financiële instrumenten

Onder zakelijke-zekerheidsovereenkomsten met betrekking tot financiële instrumenten wordt verstaan:

a) de in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten vermelde pandovereenkomsten en overeenkomsten die leiden tot eigendomsoverdracht ten titel van zekerheid, inclusief cessie-retrocessie-overeenkomsten («repo's»);

b) binnen het kader van de in a bedoelde overeenkomsten, de marge-opvragingen bedoeld in artikel 3, 9° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, en de substituties, in de loop van de overeenkomst, van de oorspronkelijk overgedragen als zekerheid gegeven activa door nieuwe financiële instrumenten;

c) de soortgelijke overeenkomsten als vermeld in a en b die, krachtens de bepalingen naar buitenlands recht, leiden of, ter zake van de overeenkomsten van pandgeving, kunnen leiden tot een eigendoms-overdracht.

§ 2. Voor de toepassing van de bepalingen van dit Wetboek, van de bijzondere wettelijke bepalingen op het stuk van de inkomstenbelastingen en van de tot uitvoering ervan genomen besluiten in hun hoofde, worden de overdrager, de pandgever en de leninggever die handelen in het kader van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of van een lening met betrekking tot financiële instrumenten geacht eigenaar te blijven van de betrokken financiële instrumenten gedurende de hele looptijd van het contract.

schreven in de voornoemde richtlijn die door een op hun respectieve grondgebieden gevestigde uitbetalende instantie worden verricht aan uiteindelijk gerechtigden die hun woonplaats hebben op het grondgebied dat door deze richtlijn wordt bestreken, naast de gelijktijdige heffing, door diezelfde landen, van bronbelasting op de genoemde rentebetalingen tegen het tarief dat is vastgesteld voor de overeenkomstige perioden als bedoeld in artikel 11, lid 1 van dezelfde richtlijn.

11° Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten wordt verstaan de financiële instrumenten vermeld in artikel 3, 1° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten.

12° Zakelijke-zekerheidsovereenkomsten met betrekking tot financiële instrumenten

Onder zakelijke-zekerheidsovereenkomsten met betrekking tot financiële instrumenten wordt verstaan:

a) de in artikel 3, 3° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten vermelde pandovereenkomsten en overeenkomsten die leiden tot eigendomsoverdracht ten titel van zekerheid, inclusief cessie-retrocessie-overeenkomsten («repo's»);

b) binnen het kader van de in a bedoelde overeenkomsten, de marge-opvragingen bedoeld in artikel 3, 9° van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, en de substituties, in de loop van de overeenkomst, van de oorspronkelijk overgedragen als zekerheid gegeven activa door nieuwe financiële instrumenten;

c) de soortgelijke overeenkomsten als vermeld in a en b die, krachtens de bepalingen naar buitenlands recht, leiden of, ter zake van de overeenkomsten van pandgeving, kunnen leiden tot een eigendoms-overdracht.

§ 2. Voor de toepassing van de bepalingen van dit Wetboek, van de bijzondere wettelijke bepalingen op het stuk van de inkomstenbelastingen en van de tot uitvoering ervan genomen besluiten in hun hoofde, worden de overdrager, de pandgever en de leninggever die handelen in het kader van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of van een lening met betrekking tot financiële instrumenten geacht eigenaar te blijven van de betrokken financiële instrumenten gedurende de hele looptijd van het contract.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, les revenus des capitaux et biens mobiliers produits par des instruments financiers cédés, donnés en gage ou prêtés en exécution d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt, ne sont pas censés avoir été recueillis par le cédant, le donneur de gage ou le prêteur.

Art. 18

Les dividendes comprennent:

1° tous les avantages attribués par une société aux actions, parts et parts bénéficiaires, quelle que soit leur dénomination, obtenus à quelque titre et sous quelque forme que ce soit;

2° les remboursements totaux ou partiels de capital social, à l'exception des remboursements de capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de réduction du capital social, prise conformément aux dispositions des lois coordonnées sur les sociétés commerciales;

2°*bis* les remboursements totaux ou partiels de primes d'émission à la même condition et dans la même mesure que les remboursements de capital social;

2°*ter* les sommes définies comme dividendes par les articles 186, 187 et 209 en cas de partage total ou partiel d'une société résidente ou étrangère ou d'acquisition d'actions ou parts propres par une telle société;

3° ...

4° les intérêts des avances lorsqu'une des limites suivantes est dépassée et dans la mesure de ce dépassement:

- soit la limite fixée à l'article 55,
- soit lorsque le montant total des avances productives d'intérêts excède la somme des réserves taxées au début de la période imposable et du capital libéré à la fin de cette période.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, les revenus des capitaux et biens mobiliers produits par des instruments financiers cédés, donnés en gage ou prêtés en exécution d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt, ne sont pas censés avoir été recueillis par le cédant, le donneur de gage ou le prêteur.

Art. 18

Les dividendes comprennent:

1° tous les avantages attribués par une société aux actions, parts et parts bénéficiaires, quelle que soit leur dénomination, obtenus à quelque titre et sous quelque forme que ce soit;

2° les remboursements totaux ou partiels de capital social, à l'exception des remboursements de capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de réduction du capital social, prise conformément aux dispositions des lois coordonnées sur les sociétés commerciales;

2°*bis* les remboursements totaux ou partiels de primes d'émission, à l'exception des remboursements de primes d'émission assimilées à du capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts;²

2°*ter* les sommes définies comme dividendes par les articles 186, 187 et 209 en cas de partage total ou partiel d'une société résidente ou étrangère ou d'acquisition d'**actions, parts ou parts bénéficiaires**³ propres par une telle société;

2°*quater* les remboursements totaux ou partiels de sommes réellement libérées à l'occasion de l'émission de parts bénéficiaires, à l'exception des remboursements des sommes assimilées à du capital libéré opérés en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts;⁴

3° ...

4° les intérêts des avances lorsqu'une des limites suivantes est dépassée et dans la mesure de ce dépassement:

- soit la limite fixée à l'article 55,
- soit lorsque le montant total des avances productives d'intérêts excède la somme des réserves taxées au début de la période imposable et du capital libéré à la fin de cette période.

² Remplacement: art. 3, 1°.

³ Remplacement: art. 3, 2°.

⁴ Insertion: art. 3, 3°.

In afwijking van het eerste lid, worden de inkomsten van kapitalen en roerende waarden uit financiële instrumenten die zijn overgedragen, in pand zijn gegeven of zijn uitgeleend in het kader van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of van een lening niet geacht te zijn ontvangen door de overdrager, de pandgever of de leninggever.

Art. 18

Dividenden omvatten:

1° alle voordelen toegekend door een vennootschap aan aandelen en winstbewijzen hoe ook genaamd, uit welken hoofde en op welke wijze ook verkregen;

2° gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van maatschappelijk kapitaal, met uitzondering van terugbetalingen van gestort kapitaal verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing tot vermindering van het maatschappelijk kapitaal, overeenkomstig de voorschriften van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen;

2°bis gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van uitgiftepremies, onder dezelfde voorwaarde en in dezelfde mate als de terugbetalingen van maatschappelijk kapitaal;

2°ter uitkeringen die worden aangemerkt als dividenden in de artikelen 186, 187 en 209 in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap of van verkrijging van eigen aandelen door een dergelijke vennootschap;

3° ...

4° interest van voorschotten wanneer één van volgende grenzen wordt overschreden en in de mate van die overschrijding:

- ofwel de in artikel 55 gestelde grens,
- ofwel wanneer het totaal bedrag van de rentegevende voorschotten hoger is dan de som van de belaste reserves bij het begin van het belastbare tijdperk en het gestort kapitaal bij het einde van dit tijdperk.

In afwijking van het eerste lid, worden de inkomsten van kapitalen en roerende waarden uit financiële instrumenten die zijn overgedragen, in pand zijn gegeven of zijn uitgeleend in het kader van een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of van een lening niet geacht te zijn ontvangen door de overdrager, de pandgever of de leninggever.

Art. 18

Dividenden omvatten:

1° alle voordelen toegekend door een vennootschap aan aandelen en winstbewijzen hoe ook genaamd, uit welken hoofde en op welke wijze ook verkregen;

2° gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van maatschappelijk kapitaal, met uitzondering van terugbetalingen van gestort kapitaal verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing tot vermindering van het maatschappelijk kapitaal, overeenkomstig de voorschriften van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen;

2°bis gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van uitgiftepremies, met uitzondering van terugbetalingen van met gestort kapitaal gelijkgestelde uitgiftepremies verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten;²

2°ter uitkeringen die worden aangemerkt als dividenden in de artikelen 186, 187 en 209 in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap of van verkrijging van eigen **aandelen of winstbewijzen³** door een dergelijke vennootschap;

2°quater gehele of gedeeltelijke terugbetalingen van bedragen die werkelijk gestort zijn naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen, met uitzondering van terugbetalingen van met gestort kapitaal gelijkgestelde bedragen verkregen ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten;⁴

3° ...

4° interest van voorschotten wanneer één van volgende grenzen wordt overschreden en in de mate van die overschrijding:

- ofwel de in artikel 55 gestelde grens,
- ofwel wanneer het totaal bedrag van de rentegevende voorschotten hoger is dan de som van de belaste reserves bij het begin van het belastbare tijdperk en het gestort kapitaal bij het einde van dit tijdperk.

² Vervangt: art. 3, 1°.

³ Vervangt: art. 3, 2°.

⁴ Invoeging: art. 3, 3°.

Est considéré comme avance, tout prêt d'argent, représenté ou non par des titres, consenti par une personne physique à une société dont elle possède des actions ou parts ou par une personne à une société dans laquelle elle exerce un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, ainsi que tout prêt d'argent consenti le cas échéant par leur conjoint ou leurs enfants à cette société lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, à l'exception:

1° des obligations et autres titres analogues émis par appel public à l'épargne;

2° des prêts d'argent à des sociétés coopératives qui sont agréées par le Conseil national de la coopération;

3° des prêts d'argent consentis par des sociétés visées à l'article 179.

Les dividendes ne comprennent pas les revenus visés à l'article 19, § 1^{er}, 4°.

Art. 184

Le capital libéré est la partie du capital social qui est réellement libérée et qui n'a fait l'objet ni d'une réduction, ni d'un remboursement. Les bénéfices, autres que les bénéfices distribués et imposés comme tels, qui sont incorporés au capital, ne sont pas considérés comme du capital libéré.

Les primes d'émission sont assimilées à du capital libéré à la même condition et dans la même mesure que le capital social.

Lorsqu'une branche d'activité ou une universalité de biens fait l'objet d'un apport dans les conditions qui rendent l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, applicable, le capital libéré par cet apport est égal à la valeur fiscale nette que cet apport avait dans le chef de l'apporteur.

Est considéré comme avance, tout prêt d'argent, représenté ou non par des titres, consenti par une personne physique à une société dont elle possède des actions ou parts ou par une personne à une société dans laquelle elle exerce un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, ainsi que tout prêt d'argent consenti le cas échéant par leur conjoint ou leurs enfants à cette société lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, à l'exception:

1° des obligations et autres titres analogues émis par appel public à l'épargne;

2° des prêts d'argent à des sociétés coopératives qui sont agréées par le Conseil national de la coopération;

3° des prêts d'argent consentis par des sociétés visées à l'article 179.

Les dividendes ne comprennent pas les revenus visés à l'article 19, § 1^{er}, 4°.

Art. 184

Le capital libéré est la partie du capital social qui est réellement libérée et qui n'a fait l'objet ni d'une réduction, ni d'un remboursement. Les bénéfices, autres que les bénéfices distribués et imposés comme tels, qui sont incorporés au capital, ne sont pas considérés comme du capital libéré.

Les primes d'émission réellement libérées et les sommes réellement libérées à l'occasion de l'émission de parts bénéficiaires, pour autant qu'elles n'aient fait l'objet d'aucune réduction ou remboursement, sont assimilées à du capital libéré à la condition qu'elles soient comptabilisées distinctement à un compte indisponible du passif qui, au même titre que le capital social, constitue la garantie des tiers et qui ne peut être réduit qu'en exécution d'une décision régulière de l'assemblée générale, prise conformément aux dispositions du Code des sociétés applicables pour une modification des statuts. Les bénéfices, autres que les bénéfices distribués et imposés comme tels, qui sont incorporés à ces comptes, ne sont pas considérés comme du capital libéré.⁵

Lorsqu'une branche d'activité ou une universalité de biens fait l'objet d'un apport dans les conditions qui rendent l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, applicable, le capital libéré par cet apport est égal à la valeur fiscale nette que cet apport avait dans le chef de l'apporteur.

⁵ Remplacement: art. 4.

Als voorschot wordt beschouwd, elke al dan niet door effecten vertegenwoordigde geldlening verstrekt door een natuurlijk persoon aan een vennootschap waarvan hij aandelen bezit of door een persoon aan een vennootschap waarin hij een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefent, alsmede in voorkomend geval, elke geldlening verstrekt aan die vennootschap, door hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, met uitzondering van:

1° obligaties en andere gelijksoortige effecten uitgegeven door een openbaar beroep op het spaarwezen;

2° geldleningen aan coöperatieve vennootschappen die door de Nationale Raad van de Coöperatie zijn erkend;

3° geldleningen verstrekt door in artikel 179 vermelde vennootschappen.

De dividenden omvatten niet de inkomsten bedoeld in artikel 19, § 1, 4°.

Art. 184

Het gestorte kapitaal is het deel van het maatschappelijk kapitaal dat werkelijk is gestort, in zover geen verminderingen of terugbetalingen hebben plaatsgevonden. In het kapitaal opgenomen andere winsten dan uitgekeerde winsten die als dusdanig aan belasting werden onderworpen, worden niet als gestort kapitaal aangemerkt.

Het gestort kapitaal omvat mede, onder dezelfde voorwaarde en in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal, de uitgiftepremies.

Wanneer een bedrijfsafdeling of een algemeenheid van goederen wordt ingebracht onder de voorwaarden voor toepassing van artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, is het door die inbreng gestorte kapitaal gelijk aan de fiscale nettowaarde die de inbreng had bij de inbrenger.

Als voorschot wordt beschouwd, elke al dan niet door effecten vertegenwoordigde geldlening verstrekt door een natuurlijk persoon aan een vennootschap waarvan hij aandelen bezit of door een persoon aan een vennootschap waarin hij een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefent, alsmede in voorkomend geval, elke geldlening verstrekt aan die vennootschap, door hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, met uitzondering van:

1° obligaties en andere gelijksoortige effecten uitgegeven door een openbaar beroep op het spaarwezen;

2° geldleningen aan coöperatieve vennootschappen die door de Nationale Raad van de Coöperatie zijn erkend;

3° geldleningen verstrekt door in artikel 179 vermelde vennootschappen.

De dividenden omvatten niet de inkomsten bedoeld in artikel 19, § 1, 4°.

Art. 184

Het gestorte kapitaal is het deel van het maatschappelijk kapitaal dat werkelijk is gestort, in zover geen verminderingen of terugbetalingen hebben plaatsgevonden. In het kapitaal opgenomen andere winsten dan uitgekeerde winsten die als dusdanig aan belasting werden onderworpen, worden niet als gestort kapitaal aangemerkt.

De werkelijk gestorte uitgiftepremies en bedragen die werkelijk gestort zijn naar aanleiding van de uitgifte van winstbewijzen worden, in zover geen verminderingen of terugbetalingen hebben plaats gevonden, gelijkgesteld met gestort kapitaal, onder de voorwaarde dat ze apart op een onbeschikbare rekening zijn geboekt die, zoals het maatschappelijk kapitaal, de waarborg voor derden vormt en die slechts kan worden verminderd ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen van toepassing voor een wijziging van de statuten. In het kapitaal opgenomen andere winsten dan uitgekeerde winsten die als dusdanig aan belasting werden onderworpen, worden niet als gestort kapitaal aangemerkt.⁵

Wanneer een bedrijfsafdeling of een algemeenheid van goederen wordt ingebracht onder de voorwaarden voor toepassing van artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, is het door die inbreng gestorte kapitaal gelijk aan de fiscale nettowaarde die de inbreng had bij de inbrenger.

⁵ Vervanging: art. 4.

Lorsqu'un établissement belge fait l'objet d'un apport à une société résidente, dans les conditions qui rendent l'article 231, § 3, applicable, le capital libéré par cet apport est égal à la valeur fiscale nette que cet établissement avait dans le chef de l'apporteur, au moment de l'opération d'apport, sous déduction:

- 1° des réserves antérieurement taxées;
- 2° des réserves exonérées, autres que:
 - a) les plus-values visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, qui étaient exonérées;
 - b) les réductions de valeur et les provisions exonérées visées à l'article 48.

Sans préjudice de l'application de l'article 214, § 1^{er}, n'est toutefois pas considéré comme du capital libéré, l'actif net visé à l'article 26sexies de la loi du 27 juin 1921 accordant la personnalité civile aux associations sans but lucratif et aux établissements d'utilité publique, qui compose le capital social d'une société à finalité sociale ou qui a été comptabilisé sur un compte de réserve indisponible de cette société. Ce capital social et ce compte de réserve ne sont exonérés que si les conditions visées à l'article 190 sont remplies.

Sans préjudice de l'application de l'article 210, § 1^{er}, 3°, n'est toutefois pas considéré comme du capital libéré, l'actif net visé au chapitre Vquinquies de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, qui compose le capital social d'une société commerciale ou qui a été comptabilisé à un compte de réserve indisponible de cette société. Ce capital social et ce compte de réserve ne sont exonérés que si les conditions visées à l'article 190 sont remplies.

Art. 186

Lorsqu'une société acquiert de quelque façon que ce soit ses propres actions ou parts, l'excédent que présente le prix d'acquisition ou, à défaut, la valeur de ces actions ou parts, sur la quote-part de la valeur réévaluée du capital libéré représenté par ces actions ou parts est considéré comme un dividende distribué.

Lorsque, avant la dissolution ou la mise en liquidation de la société, les actions ou parts sont acquises aux conditions prescrites par le *Code des sociétés*, l'alinéa 1^{er} s'applique uniquement:

Lorsqu'un établissement belge fait l'objet d'un apport à une société résidente, dans les conditions qui rendent l'article 231, § 3, applicable, le capital libéré par cet apport est égal à la valeur fiscale nette que cet établissement avait dans le chef de l'apporteur, au moment de l'opération d'apport, sous déduction:

- 1° des réserves antérieurement taxées;
- 2° des réserves exonérées, autres que:
 - a) les plus-values visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, qui étaient exonérées;
 - b) les réductions de valeur et les provisions exonérées visées à l'article 48.

Sans préjudice de l'application de l'article 214, § 1^{er}, n'est toutefois pas considéré comme du capital libéré, l'actif net visé à l'article 26sexies de la loi du 27 juin 1921 accordant la personnalité civile aux associations sans but lucratif et aux établissements d'utilité publique, qui compose le capital social d'une société à finalité sociale ou qui a été comptabilisé sur un compte de réserve indisponible de cette société. Ce capital social et ce compte de réserve ne sont exonérés que si les conditions visées à l'article 190 sont remplies.

Sans préjudice de l'application de l'article 210, § 1^{er}, 3°, n'est toutefois pas considéré comme du capital libéré, l'actif net visé au chapitre Vquinquies de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, qui compose le capital social d'une société commerciale ou qui a été comptabilisé à un compte de réserve indisponible de cette société. Ce capital social et ce compte de réserve ne sont exonérés que si les conditions visées à l'article 190 sont remplies.

Art. 186

Lorsqu'une société acquiert de quelque façon que ce soit ses propres **actions, parts ou parts bénéficiaires**⁶, l'excédent que présente le prix d'acquisition ou, à défaut, la valeur de ces actions ou parts, sur la quote-part de la valeur réévaluée du capital libéré représenté par ces **actions, parts ou parts bénéficiaires**⁷ est considéré comme un dividende distribué.

Lorsque, avant la dissolution ou la mise en liquidation de la société, les **actions, parts ou parts bénéficiaires**⁸ sont acquises aux conditions prescrites par le *Code des sociétés*, l'alinéa 1^{er} s'applique uniquement:

⁶ Remplacement: art. 5.

⁷ Remplacement: art. 5.

⁸ Remplacement: art. 5.

Wanneer een Belgische inrichting in een binnenlandse vennootschap wordt ingebracht onder de voorwaarden voor toepassing van artikel 231, § 3, is het door die inbreng gestorte kapitaal gelijk aan de fiscale nettowaarde die, op het ogenblik van de inbreng, de inrichting had bij de inbrenger, na aftrek van:

1° de voorheen belaste reserves;

2° de vrijgestelde reserves, andere dan:

a) de in artikel 44, § 1, 1°, vermelde meerwaarden die waren vrijgesteld;

b) de in artikel 48 vermelde vrijgestelde waardeverminderingen en voorzieningen.

Wordt evenwel, onverminderd de toepassing van artikel 214, § 1, niet als gestort kapitaal aangemerkt, het netto-actief vermeld in artikel 26sexies van de wet van 27 juni 1921 waarbij aan de verenigingen zonder winstgevend doel en aan de instellingen van openbaar nut rechtspersoonlijkheid wordt verleend, dat het maatschappelijk kapitaal uitmaakt van een vennootschap met een sociaal oogmerk of dat op een onbeschikbare reserverekening van die vennootschap wordt geboekt. Dat maatschappelijk kapitaal en die reserverekening worden slechts vrijgesteld voor zover is voldaan aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

Wordt evenwel, onverminderd de toepassing van artikel 210, § 1, 3°, niet als gestort kapitaal aangemerkt, het netto actief vermeld in Hoofdstuk V*quinquies* van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, dat het maatschappelijk kapitaal van een handelsvennootschap uitmaakt of dat op een onbeschikbare reserverekening van die vennootschap wordt geboekt. Dat maatschappelijk kapitaal en die reserverekening worden slechts vrijgesteld voor zover voldaan is aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

Art. 186

Wanneer een vennootschap op enige wijze eigen aandelen verkrijgt, wordt als uitgekeerd dividend aangemerkt het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs of, bij ontstentenis daarvan, de waarde van die aandelen, en het gedeelte van het gerevaloriseerde gestorte kapitaal dat de verkregen aandelen vertegenwoordigen.

In geval de aandelen vóór de ontbinding of de invereffeningstelling van de vennootschap worden verkregen onder de voorwaarden gesteld in *het Wetboek van vennootschappen*, is het eerste lid slechts van toepassing:

Wanneer een Belgische inrichting in een binnenlandse vennootschap wordt ingebracht onder de voorwaarden voor toepassing van artikel 231, § 3, is het door die inbreng gestorte kapitaal gelijk aan de fiscale nettowaarde die, op het ogenblik van de inbreng, de inrichting had bij de inbrenger, na aftrek van:

1° de voorheen belaste reserves;

2° de vrijgestelde reserves, andere dan:

a) de in artikel 44, § 1, 1°, vermelde meerwaarden die waren vrijgesteld;

b) de in artikel 48 vermelde vrijgestelde waardeverminderingen en voorzieningen.

Wordt evenwel, onverminderd de toepassing van artikel 214, § 1, niet als gestort kapitaal aangemerkt, het netto-actief vermeld in artikel 26sexies van de wet van 27 juni 1921 waarbij aan de verenigingen zonder winstgevend doel en aan de instellingen van openbaar nut rechtspersoonlijkheid wordt verleend, dat het maatschappelijk kapitaal uitmaakt van een vennootschap met een sociaal oogmerk of dat op een onbeschikbare reserverekening van die vennootschap wordt geboekt. Dat maatschappelijk kapitaal en die reserverekening worden slechts vrijgesteld voor zover is voldaan aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

Wordt evenwel, onverminderd de toepassing van artikel 210, § 1, 3°, niet als gestort kapitaal aangemerkt, het netto actief vermeld in Hoofdstuk V*quinquies* van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, dat het maatschappelijk kapitaal van een handelsvennootschap uitmaakt of dat op een onbeschikbare reserverekening van die vennootschap wordt geboekt. Dat maatschappelijk kapitaal en die reserverekening worden slechts vrijgesteld voor zover voldaan is aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

Art. 186

Wanneer een vennootschap op enige wijze eigen **aandelen of winstbewijzen**⁶, verkrijgt, wordt als uitgekeerd dividend aangemerkt het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs of, bij ontstentenis daarvan, de waarde van die aandelen, en het gedeelte van het gerevaloriseerde gestorte kapitaal dat de verkregen **aandelen of winstbewijzen**⁷ vertegenwoordigen.

In geval de **aandelen of winstbewijzen**⁸ vóór de ontbinding of de invereffeningstelling van de vennootschap worden verkregen onder de voorwaarden gesteld in *het Wetboek van vennootschappen*, is het eerste lid slechts van toepassing:

⁶ Vervanging: art. 5.

⁷ Vervanging: art. 5.

⁸ Vervanging: art. 5.

1° au moment où des réductions de valeur sont actées sur les actions ou parts acquises;

2° au moment de l'aliénation des actions ou parts;

3° au moment où les actions ou parts sont détruites ou nulles de plein droit;

4° et au plus tard lors de la dissolution ou de la mise en liquidation de la société.

Dans le cas visé à l'alinéa 2, 1°, l'alinéa 1^{er} n'est applicable qu'à concurrence du montant des réductions de valeur actées.

Dans le cas visé à l'alinéa 2, 2°, l'alinéa 1^{er} n'est applicable qu'à concurrence de la différence négative entre le prix de réalisation et le prix d'acquisition ou la valeur des actions ou parts.

Dans les cas visés à l'alinéa 2, 2°, 3° et 4°, le dividende est, le cas échéant, diminué des réductions de valeur déjà taxées visées au 1 dudit alinéa.

Art. 188

En cas d'application des articles 186 et 187, le capital libéré est réduit de la quote-part de celui-ci représentée par les actions ou parts acquises ou de la quote-part dans ce capital de l'associé décédé, démissionnaire ou exclu.

Les prélèvements opérés sur les bénéfices de l'exercice ou sur les bénéfices réservés déjà soumis à l'impôt des sociétés ne sont pas pris en considération lors de la détermination du bénéfice imposable à concurrence de la réduction visée à l'alinéa précédent, qui n'a pas été effectivement opérée sur le capital.

Art. 202

§ 1^{er}. Des bénéfices de la période imposable sont également déduits, dans la mesure où ils s'y retrouvent:

1° les dividendes, à l'exception des revenus qui sont obtenus à l'occasion de la cession à une société de ses propres actions ou parts ou lors du partage total ou partiel de l'avoir social d'une société;

1° au moment où des réductions de valeur sont actées sur les **actions, parts ou parts bénéficiaires**⁹ acquises;

2° au moment de l'aliénation des **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹⁰;

3° au moment où les **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹¹ sont détruites ou nulles de plein droit;

4° et au plus tard lors de la dissolution ou de la mise en liquidation de la société.

Dans le cas visé à l'alinéa 2, 1°, l'alinéa 1^{er} n'est applicable qu'à concurrence du montant des réductions de valeur actées.

Dans le cas visé à l'alinéa 2, 2°, l'alinéa 1^{er} n'est applicable qu'à concurrence de la différence négative entre le prix de réalisation et le prix d'acquisition ou la valeur des **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹².

Dans les cas visés à l'alinéa 2, 2°, 3° et 4°, le dividende est, le cas échéant, diminué des réductions de valeur déjà taxées visées au 1 dudit alinéa.

Art. 188

En cas d'application des articles 186 et 187, le capital libéré est réduit de la quote-part de celui-ci représentée par les **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹³ acquises ou de la quote-part dans ce capital de l'associé décédé, démissionnaire ou exclu.

Les prélèvements opérés sur les bénéfices de l'exercice ou sur les bénéfices réservés déjà soumis à l'impôt des sociétés ne sont pas pris en considération lors de la détermination du bénéfice imposable à concurrence de la réduction visée à l'alinéa précédent, qui n'a pas été effectivement opérée sur le capital.

Art. 202

§ 1^{er}. Des bénéfices de la période imposable sont également déduits, dans la mesure où ils s'y retrouvent:

1° les dividendes, à l'exception des revenus qui sont obtenus à l'occasion de la cession à une société de ses propres **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹⁴ ou lors du partage total ou partiel de l'avoir social d'une société;

⁹ Remplacement: art. 5.

¹⁰ Remplacement: art. 5.

¹¹ Remplacement: art. 5.

¹² Remplacement: art. 5.

¹³ Remplacement: art. 6.

¹⁴ Remplacement: art. 7, 1°.

1° wanneer op de verkregen aandelen waardeverminderingen worden geboekt;

2° wanneer de aandelen worden vervreemd;

3° wanneer de aandelen worden vernietigd of van rechtswege nietig worden;

4° en uiterlijk bij de ontbinding of de invereffeningstelling van de vennootschap.

In een geval als vermeld in het tweede lid, 1°, is het eerste lid alleen van toepassing tot het bedrag van de geboekte waardeverminderingen.

In een geval als vermeld in het tweede lid, 2°, is het eerste lid alleen van toepassing tot het mindere verschil tussen de verkoopprijs en de verkrijgingsprijs of de waarde van de aandelen.

In een geval als vermeld in het tweede lid, 2°, 3° en 4°, wordt het dividend in voorkomend geval vermindert met de in 1 van dat lid bedoelde reeds belaste waardeverminderingen.

Art. 188

In geval van toepassing van de artikelen 186 en 187 wordt het gestorte kapitaal verminderd met het deel daarvan dat door de verkregen aandelen wordt vertegenwoordigd of met het aandeel in het kapitaal van de overleden, uitgetreden of uitgesloten vennoot.

Opneming van winst van het boekjaar of van gereserveerde winst die reeds aan de vennootschapsbelasting is onderworpen, blijft buiten aanmerking bij het bepalen van de belastbare winst tot het bedrag van de in het vorige lid vermelde vermindering die geen aanleiding heeft gegeven tot een werkelijke vermindering van het kapitaal.

Art. 202

§ 1. Van de winst van het belastbare tijdperk worden mede afgetrokken, in zover zij erin voorkomen:

1° dividenden met uitzondering van inkomsten die zijn verkregen naar aanleiding van de afstand aan een vennootschap van haar eigen aandelen of naar aanleiding van de gehele of gedeeltelijke verdeling van het vermogen van een vennootschap;

1° wanneer op de verkregen **aandelen of winstbewijzen**⁹ waardeverminderingen worden geboekt;

2° wanneer de **aandelen of winstbewijzen**¹⁰ worden vervreemd;

3° wanneer de **aandelen of winstbewijzen**¹¹ worden vernietigd of van rechtswege nietig worden;

4° en uiterlijk bij de ontbinding of de invereffeningstelling van de vennootschap.

In een geval als vermeld in het tweede lid, 1°, is het eerste lid alleen van toepassing tot het bedrag van de geboekte waardeverminderingen.

In een geval als vermeld in het tweede lid, 2°, is het eerste lid alleen van toepassing tot het mindere verschil tussen de verkoopprijs en de verkrijgingsprijs of de waarde van de **aandelen of winstbewijzen**¹².

In een geval als vermeld in het tweede lid, 2°, 3° en 4°, wordt het dividend in voorkomend geval vermindert met de in 1 van dat lid bedoelde reeds belaste waardeverminderingen.

Art. 188

In geval van toepassing van de artikelen 186 en 187 wordt het gestorte kapitaal verminderd met het deel daarvan dat door de verkregen **aandelen of winstbewijzen**¹³ wordt vertegenwoordigd of met het aandeel in het kapitaal van de overleden, uitgetreden of uitgesloten vennoot.

Opneming van winst van het boekjaar of van gereserveerde winst die reeds aan de vennootschapsbelasting is onderworpen, blijft buiten aanmerking bij het bepalen van de belastbare winst tot het bedrag van de in het vorige lid vermelde vermindering die geen aanleiding heeft gegeven tot een werkelijke vermindering van het kapitaal.

Art. 202

§ 1. Van de winst van het belastbare tijdperk worden mede afgetrokken, in zover zij erin voorkomen:

1° dividenden met uitzondering van inkomsten die zijn verkregen naar aanleiding van de afstand aan een vennootschap van haar eigen **aandelen of winstbewijzen**¹⁴ of naar aanleiding van de gehele of gedeeltelijke verdeling van het vermogen van een vennootschap;

⁹ Vervanging: art. 5.

¹⁰ Vervanging: art. 5.

¹¹ Vervanging: art. 5.

¹² Vervanging: art. 5.

¹³ Vervanging: art. 6.

¹⁴ Vervanging: art. 7, 1°.

2° dans la mesure où il constitue un dividende auquel les articles 186, 187 ou 209 ou des dispositions analogues de droit étranger ont été appliquées, l'excédent que présentent les sommes obtenues ou la valeur des éléments reçus, sur la valeur d'investissement ou de revient des actions ou parts acquises, remboursées ou échangées par la société qui les avait émises, éventuellement majorée des plus-values y afférentes, antérieurement exprimées et non exonérées;

3° les revenus des actions privilégiées de la Société nationale des Chemins de Fer belges;

4° les revenus des fonds publics belges et des emprunts de l'ex-Congo belge qui ont été émis en exemption d'impôts belges, réels et personnels, ou de tous impôts;

5° les revenus des titres d'emprunts de refinancement des emprunts conclus par la Société nationale du logement et la Société nationale terrienne ou par le Fonds d'amortissement du logement social.

Cette disposition ne vaut que pour les emprunts autorisés par les arrêtés royaux des 25 novembre 1986, 5 décembre 1986, 9 mars 1987, 27 avril 1987 et 18 juin 1987.

§ 2. Les revenus visés au § 1^{er}, 1° et 2°, ne sont déductibles que pour autant:

1° qu'à la date d'attribution ou de mise en paiement de ceux-ci, la société qui en bénéficie, détienne dans le capital de la société qui les distribue une participation de 10 p.c. au moins ou dont la valeur d'investissement atteint au moins 1 200 000 EUR;

2° que ces revenus se rapportent à des actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières et qui sont ou ont été détenues en pleine propriété pendant une période ininterrompue d'au moins un an.

2° dans la mesure où il constitue un dividende auquel les articles 186, 187 ou 209 ou des dispositions analogues de droit étranger ont été appliquées, l'excédent que présentent les sommes obtenues ou la valeur des éléments reçus, sur la valeur d'investissement ou de revient des **actions, parts ou parts bénéficiaires**¹⁵ acquises, remboursées ou échangées par la société qui les avait émises, éventuellement majorée des plus-values y afférentes, antérieurement exprimées et non exonérées;

3° les revenus des actions privilégiées de la Société nationale des Chemins de Fer belges;

4° les revenus des fonds publics belges et des emprunts de l'ex-Congo belge qui ont été émis en exemption d'impôts belges, réels et personnels, ou de tous impôts;

5° les revenus des titres d'emprunts de refinancement des emprunts conclus par la Société nationale du logement et la Société nationale terrienne ou par le Fonds d'amortissement du logement social.

Cette disposition ne vaut que pour les emprunts autorisés par les arrêtés royaux des 25 novembre 1986, 5 décembre 1986, 9 mars 1987, 27 avril 1987 et 18 juin 1987.

§ 2. **Les revenus d'actions ou parts visés au § 1^{er}, 1° et 2°**,¹⁶ ne sont déductibles que pour autant:

1° qu'à la date d'attribution ou de mise en paiement de ceux-ci, la société qui en bénéficie, détienne dans le capital de la société qui les distribue une participation de 10 p.c. au moins ou dont la valeur d'investissement atteint au moins 1 200 000 EUR;

2° que ces revenus se rapportent à des actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières et qui sont ou ont été détenues en pleine propriété pendant une période ininterrompue d'au moins un an.

Les revenus de parts bénéficiaires visés au § 1^{er}, 1° et 2° ne sont déductibles que pour autant:

1° qu'à la date d'attribution ou de mise en paiement de ceux-ci, la société qui en bénéficie détienne plus de 50 p.c. des parts bénéficiaires de la société qui les distribue;

2° que ces revenus se rapportent à des parts bénéficiaires qui ont la nature d'immobilisations financières et qui sont détenues ou ont été détenues en pleine propriété pendant une période ininterrompue d'au moins un an.¹⁷

¹⁵ Remplacement: art. 7, 2°.

¹⁶ Remplacement: art. 7, 3°.

¹⁷ Insertion: art. 7, 4°.

2° in zover het een dividend betreft waarop de artikelen 186, 187 of 209 of gelijkaardige bepalingen naar buitenlands recht zijn toegepast, het positieve verschil tussen de verkregen sommen of de waarde van de ontvangen bestanddelen en de aanschaffings- of beleggingsprijs van de aandelen die worden verkregen, terugbetaald of geruild door de vennootschap die ze had uitgegeven, eventueel verhoogd met de desbetreffende voorheen uitgedrukte en niet vrijgestelde meerwaarden;

3° inkomsten uit preferente aandelen van de Nationale Maatschappij der Belgische Spoorwegen;

4° inkomsten uit Belgische overheidsfondsen of leningen van voormalig Belgisch-Kongo die zijn uitgegeven met vrijstelling van Belgische zakelijke en personele belastingen of van elke belasting;

5° inkomsten uit effecten van leningen tot herfinanciering van de leningen gesloten door de Nationale Maatschappij voor de Huisvesting en de Nationale Landmaatschappij of door het Amortisatiefonds van de leningen voor de sociale huisvesting.

Deze bepaling geldt slechts voor de leningen toegestaan bij de koninklijke besluiten van 25 november 1986, 5 december 1986, 9 maart 1987, 27 april 1987 en 18 juni 1987.

§ 2. De in § 1, 1° en 2°, vermelde inkomsten zijn slechts aftrekbaar in zoverre:

1° op de datum van toekenning of betaalbaarstelling van deze inkomsten, de vennootschap die de inkomsten verkrijgt in het kapitaal van de vennootschap die ze uitkeert, een deelneming bezit van ten minste 10 pct. of met een aanschaffingswaarde van ten minste 1 200 000 EUR;

2° deze inkomsten betrekking hebben op aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben en gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom worden of werden behouden.

2° in zover het een dividend betreft waarop de artikelen 186, 187 of 209 of gelijkaardige bepalingen naar buitenlands recht zijn toegepast, het positieve verschil tussen de verkregen sommen of de waarde van de ontvangen bestanddelen en de aanschaffings- of beleggingsprijs van de **aandelen of winstbewijzen**¹⁵ die worden verkregen, terugbetaald of geruild door de vennootschap die ze had uitgegeven, eventueel verhoogd met de desbetreffende voorheen uitgedrukte en niet vrijgestelde meerwaarden;

3° inkomsten uit preferente aandelen van de Nationale Maatschappij der Belgische Spoorwegen;

4° inkomsten uit Belgische overheidsfondsen of leningen van voormalig Belgisch-Kongo die zijn uitgegeven met vrijstelling van Belgische zakelijke en personele belastingen of van elke belasting;

5° inkomsten uit effecten van leningen tot herfinanciering van de leningen gesloten door de Nationale Maatschappij voor de Huisvesting en de Nationale Landmaatschappij of door het Amortisatiefonds van de leningen voor de sociale huisvesting.

Deze bepaling geldt slechts voor de leningen toegestaan bij de koninklijke besluiten van 25 november 1986, 5 december 1986, 9 maart 1987, 27 april 1987 en 18 juni 1987.

§ 2. **De in § 1, 1° en 2°, vermelde inkomsten van aandelen**¹⁶ zijn slechts aftrekbaar in zoverre:

1° op de datum van toekenning of betaalbaarstelling van deze inkomsten, de vennootschap die de inkomsten verkrijgt in het kapitaal van de vennootschap die ze uitkeert, een deelneming bezit van ten minste 10 pct. of met een aanschaffingswaarde van ten minste 1 200 000 EUR;

2° deze inkomsten betrekking hebben op aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben en gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom worden of werden behouden.

De in § 1, 1° en 2° vermelde inkomsten van winstbewijzen zijn slechts aftrekbaar in zoverre:

1° op de datum van toekenning of betaalbaarstelling van deze inkomsten, de vennootschap welke die inkomsten verkrijgt meer dan 50 pct. van de winstbewijzen van de vennootschap die ze uitkeert bezit;

2° deze inkomsten betrekking hebben op winstbewijzen die de aard van financiële vaste activa hebben en die gedurende een ononderbroken periode van ten minste één jaar in volle eigendom worden of werden behouden.¹⁷

¹⁵ Vervanging: art. 7, 2°.

¹⁶ Vervanging: art. 7, 3°.

¹⁷ Invoeging: art. 7, 4°.

Le Roi détermine, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières pour l'application de l'alinéa 1^{er}, 2^o, dans le chef des établissements de crédit visés à l'article 56, § 1^{er}, des entreprises d'assurances visées à l'article 56, § 2, 2^o, h et des sociétés de bourse visées à l'article 47 de la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements.

L'échange d'actions ou de parts en raison des opérations visées à l'article 45 ou l'aliénation ou l'acquisition d'actions ou de parts en raison d'opérations en neutralité d'impôt visées aux articles 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o, 211, 214, § 1^{er} et 231, §§ 2 et 3, sont censés ne pas avoir eu lieu pour l'application de l'alinéa 1^{er}, 2^o.

Les conditions visées à l'alinéa 1^{er} ne s'appliquent toutefois pas aux revenus:

1^o recueillis par des sociétés d'investissement;

2^o alloués ou attribués par des intercommunales régies par la loi du 22 décembre 1986;

3^o alloués ou attribués par des sociétés d'investissement.

Les conditions visées à l'alinéa 1^{er}, 1^o, ne s'appliquent toutefois pas aux revenus:

1^o recueillis par des établissements de crédit visés à l'article 56, § 1^{er};

2^o recueillis par des entreprises d'assurances visées à l'article 56, § 2, 2^o, h;

3^o recueillis par des sociétés de bourse visées à l'article 47 de la loi précitée du 6 avril 1995.

La fiction de non-transfert de propriété visée à l'article 2, § 2 ne s'applique pas pour déterminer si la condition visée à l'alinéa 1^{er}, 1^o est remplie.

En outre, les revenus visés au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o et 2^o, recueillis en raison d'actions ou parts qui ont été acquises en vertu d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt portant sur des instruments financiers, ne sont pas déductibles.

Art. 269

Le taux du précompte mobilier est fixé:

1^o à 15 p.c. pour les revenus de capitaux et biens mobiliers, autres que les dividendes, ainsi que pour les revenus divers visés à l'article 90, 5^o à 7^o;

2^o à 25 p.c. pour les dividendes autres que ceux visés au 2^o bis;

Le Roi détermine, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières pour l'application de l'alinéa 1^{er}, 2^o, dans le chef des établissements de crédit visés à l'article 56, § 1^{er}, des entreprises d'assurances visées à l'article 56, § 2, 2^o, h et des sociétés de bourse visées à l'article 47 de la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements.

L'échange d'actions ou de parts en raison des opérations visées à l'article 45 ou l'aliénation ou l'acquisition d'actions ou de parts en raison d'opérations en neutralité d'impôt visées aux articles 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o, 211, 214, § 1^{er} et 231, §§ 2 et 3, sont censés ne pas avoir eu lieu pour l'application de l'alinéa 1^{er}, 2^o.

Les conditions visées à l'alinéa 1^{er} ne s'appliquent toutefois pas aux revenus:

1^o recueillis par des sociétés d'investissement;

2^o alloués ou attribués par des intercommunales régies par la loi du 22 décembre 1986;

3^o alloués ou attribués par des sociétés d'investissement.

Les conditions visées à l'alinéa 1^{er}, 1^o, ne s'appliquent toutefois pas aux revenus:

1^o recueillis par des établissements de crédit visés à l'article 56, § 1^{er};

2^o recueillis par des entreprises d'assurances visées à l'article 56, § 2, 2^o, h;

3^o recueillis par des sociétés de bourse visées à l'article 47 de la loi précitée du 6 avril 1995.

La fiction de non-transfert de propriété visée à l'article 2, § 2 ne s'applique pas pour déterminer si la condition visée à l'alinéa 1^{er}, 1^o est remplie.

En outre, les revenus visés au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o et 2^o, recueillis en raison d'actions ou parts qui ont été acquises en vertu d'une convention constitutive de sûreté réelle ou d'un prêt portant sur des instruments financiers, ne sont pas déductibles.

Art. 269

Le taux du précompte mobilier est fixé:

1^o à 15 p.c. pour les revenus de capitaux et biens mobiliers, autres que les dividendes, ainsi que pour les revenus divers visés à l'article 90, 5^o à 7^o;

2^o à 25 p.c. pour les dividendes autres que ceux visés au 2^o bis;

De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Minister-raad vastgesteld besluit, de aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben voor de toepassing van het eerste lid, 2°, ten name van de kredietinstellingen vermeld in artikel 56, § 1, de verzekeringsondernemingen vermeld in artikel 56, § 2, 2°, h en de beursvennootschappen vermeld in artikel 47 van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs.

De omruiling van aandelen ingevolge verrichtingen als vermeld in artikel 45 of de vervreemding of verkrijging van aandelen ingevolge belastingneutrale verrichtingen als vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, 211, 214, § 1 en 231, §§ 2 en 3, worden geacht niet te hebben plaatsgegrepen voor de toepassing van het eerste lid, 2°.

De voorwaarden vermeld in het eerste lid zijn evenwel niet van toepassing op de inkomsten:

1° die worden verkregen door beleggingsvennootschappen;

2° die worden verleend of toegekend door intercommunales beheerst door de wet van 22 december 1986;

3° die worden verleend of toegekend door beleggingsvennootschappen.

De voorwaarden vermeld in het eerste lid, 1°, zijn evenwel niet van toepassing op de inkomsten:

1° die worden verkregen door kredietinstellingen vermeld in artikel 56, § 1;

2° die worden verkregen door verzekerings-ondernemingen vermeld in artikel 56, § 2, 2°, h;

3° die worden verkregen door beursvennootschappen vermeld in artikel 47 van de voornoemde wet van 6 april 1995.

De in artikel 2, § 2, bedoelde fictie van niet overdracht van eigendom vermeld is niet van toepassing voor de vaststelling of aan de in het eerste lid, 1°, bedoelde voorwaarde is voldaan.

De in § 1, eerste lid, 1° en 2°, bedoelde inkomsten verkregen uit hoofde van aandelen die verworven zijn krachtens een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of een lening met betrekking tot financiële instrumenten zijn bovendien niet aftrekbaar.

Art. 269

De aanslagvoet van de roerende voorheffing is vastgesteld:

1° op 15 pct. voor inkomsten van roerende goederen en kapitalen die geen dividenden zijn, alsmede voor diverse inkomsten als vermeld in artikel 90, 5° tot 7°;

2° op 25 pct. voor de dividenden andere dan deze vermeld in 2° *bis*;

De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Minister-raad vastgesteld besluit, de aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben voor de toepassing van het eerste lid, 2°, ten name van de kredietinstellingen vermeld in artikel 56, § 1, de verzekeringsondernemingen vermeld in artikel 56, § 2, 2°, h en de beursvennootschappen vermeld in artikel 47 van de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en de beleggingsadviseurs.

De omruiling van aandelen ingevolge verrichtingen als vermeld in artikel 45 of de vervreemding of verkrijging van aandelen ingevolge belastingneutrale verrichtingen als vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, 211, 214, § 1 en 231, §§ 2 en 3, worden geacht niet te hebben plaatsgegrepen voor de toepassing van het eerste lid, 2°.

De voorwaarden vermeld in het eerste lid zijn evenwel niet van toepassing op de inkomsten:

1° die worden verkregen door beleggingsvennootschappen;

2° die worden verleend of toegekend door intercommunales beheerst door de wet van 22 december 1986;

3° die worden verleend of toegekend door beleggingsvennootschappen.

De voorwaarden vermeld in het eerste lid, 1°, zijn evenwel niet van toepassing op de inkomsten:

1° die worden verkregen door kredietinstellingen vermeld in artikel 56, § 1;

2° die worden verkregen door verzekerings-ondernemingen vermeld in artikel 56, § 2, 2°, h;

3° die worden verkregen door beursvennootschappen vermeld in artikel 47 van de voornoemde wet van 6 april 1995.

De in artikel 2, § 2, bedoelde fictie van niet overdracht van eigendom vermeld is niet van toepassing voor de vaststelling of aan de in het eerste lid, 1°, bedoelde voorwaarde is voldaan.

De in § 1, eerste lid, 1° en 2°, bedoelde inkomsten verkregen uit hoofde van aandelen die verworven zijn krachtens een zakelijke-zekerheidsovereenkomst of een lening met betrekking tot financiële instrumenten zijn bovendien niet aftrekbaar.

Art. 269

De aanslagvoet van de roerende voorheffing is vastgesteld:

1° op 15 pct. voor inkomsten van roerende goederen en kapitalen die geen dividenden zijn, alsmede voor diverse inkomsten als vermeld in artikel 90, 5° tot 7°;

2° op 25 pct. voor de dividenden andere dan deze vermeld in 2° *bis*;

2° bis à 10 p.c. en ce qui concerne les sommes définies comme dividendes par les articles 186, 187 et 209 en cas de partage total ou partiel d'une société résidente ou étrangère, ou d'acquisition d'actions ou parts propres par une telle société;

3° au taux de 10, 15, 20 ou 25 p.c., les indemnités pour coupon manquant ou pour lot manquant visées à l'article 90, 11°, selon le taux applicable aux revenus de capitaux et biens mobiliers et aux lots visés à l'article 90, 6°, auxquels se rapportent ces indemnités.

Le taux de 25 p.c. est toutefois réduit à:

1° 20 p.c. pour les dividendes d'actions ou parts représentatives d'apports en numéraire effectués en 1982 ou en 1983 pour la réalisation d'opérations visées à l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges, alloués ou attribués au titre des cinq, des dix ou des neuf premiers exercices sociaux pour lesquels ces revenus sont exonérés de l'impôt des personnes physiques en vertu de l'article 3, § 1^{er}, dudit arrêté royal n° 15;

2° 15 p.c. pour les dividendes d'actions ou parts visées au 1° cotées à une bourse de valeurs mobilières lorsque la société débitrice des revenus a renoncé irrévocablement à reporter sur les revenus distribués aux actions ou parts dont il s'agit:

– l'économie d'impôt résultant de l'exonération prévue en la matière à l'impôt des sociétés;

– le complément éventuel de revenus résultant de l'exonération en cause dont ont bénéficié, le cas échéant, les sociétés à la constitution ou à l'augmentation du capital desquelles la société intéressée a directement ou indirectement participé.

Le taux de 25 p.c. est également réduit à 15 p.c. pour les dividendes suivants, pour autant que la société distributrice de ces dividendes ne renonce pas irrévocablement au bénéfice de cette réduction:

a) les dividendes d'actions ou parts émises à partir du 1^{er} janvier 1994 par appel public à l'épargne;

b) les dividendes d'actions ou parts qui ont fait l'objet depuis leur émission d'une inscription nominative chez l'émetteur ou d'un dépôt à découvert en Belgique dont les conditions et modalités d'application sont dé-

2° bis à 10 p.c. en ce qui concerne les sommes définies comme dividendes par les articles 186, 187 et 209 en cas de partage total ou partiel d'une société résidente ou étrangère, ou d'acquisition d'**actions, parts ou parts bénéficiaires propres**¹⁸ par une telle société;

3° au taux de 10, 15, 20 ou 25 p.c., les indemnités pour coupon manquant ou pour lot manquant visées à l'article 90, 11°, selon le taux applicable aux revenus de capitaux et biens mobiliers et aux lots visés à l'article 90, 6°, auxquels se rapportent ces indemnités.

Le taux de 25 p.c. est toutefois réduit à:

1° 20 p.c. pour les dividendes d'actions ou parts représentatives d'apports en numéraire effectués en 1982 ou en 1983 pour la réalisation d'opérations visées à l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges, alloués ou attribués au titre des cinq, des dix ou des neuf premiers exercices sociaux pour lesquels ces revenus sont exonérés de l'impôt des personnes physiques en vertu de l'article 3, § 1^{er}, dudit arrêté royal n° 15;

2° 15 p.c. pour les dividendes d'actions ou parts visées au 1° cotées à une bourse de valeurs mobilières lorsque la société débitrice des revenus a renoncé irrévocablement à reporter sur les revenus distribués aux actions ou parts dont il s'agit:

– l'économie d'impôt résultant de l'exonération prévue en la matière à l'impôt des sociétés;

– le complément éventuel de revenus résultant de l'exonération en cause dont ont bénéficié, le cas échéant, les sociétés à la constitution ou à l'augmentation du capital desquelles la société intéressée a directement ou indirectement participé.

Le taux de 25 p.c. est également réduit à 15 p.c. pour les dividendes suivants, pour autant que la société distributrice de ces dividendes ne renonce pas irrévocablement au bénéfice de cette réduction:

a) les dividendes d'actions ou parts émises à partir du 1^{er} janvier 1994 par appel public à l'épargne;

b) les dividendes d'actions ou parts qui ont fait l'objet depuis leur émission d'une inscription nominative chez l'émetteur ou d'un dépôt à découvert en Belgique dont les conditions et modalités d'application sont dé-

¹⁸ Remplacement: art. 8.

2° *bis* op 10 pct. voor uitkeringen die worden aangemerkt als dividenden in de artikelen 186, 187 en 209 in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap of van verkrijging van eigen aandelen door een dergelijke vennootschap;

3° tegen een aanslagvoet van 10, 15, 20 of 25 pct., de in artikel 90, 11°, bedoelde vergoedingen voor ontbrekende coupon of voor ontbrekend lot, naargelang de toepasbare aanslagvoet op de inkomsten van roerende goederen en kapitalen en op de in artikel 90, 6° bedoelde loten, waarop die vergoedingen betrekking hebben.

De aanslagvoet van 25 pct. wordt evenwel verlaagd tot:

1° 20 pct. voor dividenden van aandelen die inbrengen in geld vertegenwoordigen die in 1982 of in 1983 zijn gedaan met het oog op verrichtingen als vermeld in artikel 2 van het koninklijk besluit n° 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen en die zijn verleend of toegekend voor de vijf, de tien of de negen eerste boekjaren waarvoor die inkomsten van personenbelasting zijn vrijgesteld krachtens artikel 3, § 1, van het voormelde koninklijk besluit n° 15;

2° 15 pct. voor dividenden van in 1° vermelde aandelen die genoteerd zijn op een beurs voor roerende waarden wanneer de vennootschap die de inkomsten uitkeert onherroepelijk heeft verzaakt aan de overdracht, op de aan de desbetreffende aandelen uitgekeerde inkomsten:

- van de belastingbesparing die uit de terzake voorziene vrijstelling van vennootschapsbelasting voortvloeit;

- van het eventueel aanvullend inkomen dat voortvloeit uit de bedoelde vrijstelling die de vennootschappen, in de oprichting of kapitaalverhoging waaraan de desbetreffende vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks heeft deelgenomen, in voorkomend geval hebben verkregen.

Voor zover de vennootschap die de inkomsten uitkeert niet onherroepelijk verzaakt aan het voordeel van deze verlaging, wordt de aanslagvoet van 25 pct. eveneens verlaagd tot 15 pct. voor de volgende dividenden:

a) dividenden van aandelen uitgegeven vanaf 1 januari 1994 door het openbaar aantrekken van spaargelden;

b) dividenden van aandelen die, vanaf hun uitgifte, hetzij het voorwerp hebben uitgemaakt van een inschrijving op naam bij de uitgever, hetzij in België in open bewaargeving zijn gegeven, waarvan de Koning de voor-

2° *bis* op 10 pct. voor uitkeringen die worden aangemerkt als dividenden in de artikelen 186, 187 en 209 in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van een binnenlandse of buitenlandse vennootschap of van verkrijging van **eigen aandelen of winstbewijzen**¹⁸ door een dergelijke vennootschap;

3° tegen een aanslagvoet van 10, 15, 20 of 25 pct., de in artikel 90, 11°, bedoelde vergoedingen voor ontbrekende coupon of voor ontbrekend lot, naargelang de toepasbare aanslagvoet op de inkomsten van roerende goederen en kapitalen en op de in artikel 90, 6° bedoelde loten, waarop die vergoedingen betrekking hebben.

De aanslagvoet van 25 pct. wordt evenwel verlaagd tot:

1° 20 pct. voor dividenden van aandelen die inbrengen in geld vertegenwoordigen die in 1982 of in 1983 zijn gedaan met het oog op verrichtingen als vermeld in artikel 2 van het koninklijk besluit n° 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen en die zijn verleend of toegekend voor de vijf, de tien of de negen eerste boekjaren waarvoor die inkomsten van personenbelasting zijn vrijgesteld krachtens artikel 3, § 1, van het voormelde koninklijk besluit n° 15;

2° 15 pct. voor dividenden van in 1° vermelde aandelen die genoteerd zijn op een beurs voor roerende waarden wanneer de vennootschap die de inkomsten uitkeert onherroepelijk heeft verzaakt aan de overdracht, op de aan de desbetreffende aandelen uitgekeerde inkomsten:

- van de belastingbesparing die uit de terzake voorziene vrijstelling van vennootschapsbelasting voortvloeit;

- van het eventueel aanvullend inkomen dat voortvloeit uit de bedoelde vrijstelling die de vennootschappen, in de oprichting of kapitaalverhoging waaraan de desbetreffende vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks heeft deelgenomen, in voorkomend geval hebben verkregen.

Voor zover de vennootschap die de inkomsten uitkeert niet onherroepelijk verzaakt aan het voordeel van deze verlaging, wordt de aanslagvoet van 25 pct. eveneens verlaagd tot 15 pct. voor de volgende dividenden:

a) dividenden van aandelen uitgegeven vanaf 1 januari 1994 door het openbaar aantrekken van spaargelden;

b) dividenden van aandelen die, vanaf hun uitgifte, hetzij het voorwerp hebben uitgemaakt van een inschrijving op naam bij de uitgever, hetzij in België in open bewaargeving zijn gegeven, waarvan de Koning de voor-

¹⁸ Vervanging: art. 8.

terminées par le Roi, auprès d'une banque, d'un établissement public de crédit, d'une société de bourse ou d'une caisse d'épargne soumise au contrôle de la *Commission bancaire, financière et des assurances*, lorsque ces actions ou parts ont été émises à partir du 1^{er} janvier 1994 en représentation du capital social et correspondent à des apports en numéraire;

c) les dividendes distribués par des sociétés d'investissement visées aux articles 114, 118 et 119 *quinquies* de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers;

d) les dividendes d'actions ou parts distribués par des sociétés qui sont cotées à une bourse de valeurs mobilières ou dont une partie du capital est apportée par une PRICAF et qui remplissent les conditions visées à l'article 201, alinéa 1^{er}, 1^o:

- lorsqu'il s'agit de sociétés déjà cotées à une bourse de valeurs mobilières à la date du 1^{er} juillet 1997, durant la période comprise entre le 1^{er} juillet 1997 et la date de la première attribution ou mise en paiement de dividendes qui a lieu après cette date;

- lorsqu'il s'agit d'autres sociétés, durant la période comprise entre la date de leur admission à une bourse de valeurs mobilières et la date de la première attribution ou mise en paiement de dividendes qui a lieu après cette date;

e) les dividendes distribués par une société coopérative de participation dans le cadre d'un plan de participation visé à l'article 2, 7^o, de la loi du 22 mai 2001 relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés, aux travailleurs adhérents, visés à l'article 2, 19^o, de la même loi, dans la mesure où les dividendes perçus par la société coopérative de participation auraient, à défaut d'exonération, bénéficié du taux de 15%.

Le taux de 15 p.c. prévu à l'alinéa 2, 2^o, et à l'alinéa 3, a et b, ne s'applique que pour autant que les actions ou parts auxquelles les dividendes se rattachent ne confèrent aucun droit privilégié par rapport aux autres actions ou parts émises par la société.

Dans le chef des sociétés visées à l'alinéa 3, a et b, qui procèdent à des réductions de leur capital après le 31 décembre 1993, les augmentations de capital auxquelles elles procèdent ne sont prises en considération que dans la mesure où elles excèdent ces réductions de capital.

Toutefois, ces augmentations de capital sont prises en considération pour leur totalité lorsque les réductions de capital répondent à des besoins légitimes de caractère financier ou économique.

terminées par le Roi, auprès d'une banque, d'un établissement public de crédit, d'une société de bourse ou d'une caisse d'épargne soumise au contrôle de la *Commission bancaire, financière et des assurances*, lorsque ces actions ou parts ont été émises à partir du 1^{er} janvier 1994 en représentation du capital social et correspondent à des apports en numéraire;

c) les dividendes distribués par des sociétés d'investissement visées aux articles 114, 118 et 119 *quinquies* de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers;

d) les dividendes d'actions ou parts distribués par des sociétés qui sont cotées à une bourse de valeurs mobilières ou dont une partie du capital est apportée par une PRICAF et qui remplissent les conditions visées à l'article 201, alinéa 1^{er}, 1^o:

- lorsqu'il s'agit de sociétés déjà cotées à une bourse de valeurs mobilières à la date du 1^{er} juillet 1997, durant la période comprise entre le 1^{er} juillet 1997 et la date de la première attribution ou mise en paiement de dividendes qui a lieu après cette date;

- lorsqu'il s'agit d'autres sociétés, durant la période comprise entre la date de leur admission à une bourse de valeurs mobilières et la date de la première attribution ou mise en paiement de dividendes qui a lieu après cette date;

e) les dividendes distribués par une société coopérative de participation dans le cadre d'un plan de participation visé à l'article 2, 7^o, de la loi du 22 mai 2001 relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés, aux travailleurs adhérents, visés à l'article 2, 19^o, de la même loi, dans la mesure où les dividendes perçus par la société coopérative de participation auraient, à défaut d'exonération, bénéficié du taux de 15%.

Le taux de 15 p.c. prévu à l'alinéa 2, 2^o, et à l'alinéa 3, a et b, ne s'applique que pour autant que les actions ou parts auxquelles les dividendes se rattachent ne confèrent aucun droit privilégié par rapport aux autres actions ou parts émises par la société.

Dans le chef des sociétés visées à l'alinéa 3, a et b, qui procèdent à des réductions de leur capital après le 31 décembre 1993, les augmentations de capital auxquelles elles procèdent ne sont prises en considération que dans la mesure où elles excèdent ces réductions de capital.

Toutefois, ces augmentations de capital sont prises en considération pour leur totalité lorsque les réductions de capital répondent à des besoins légitimes de caractère financier ou économique.

waarden en de wijze van toepassing bepaalt, bij een bank, een openbare kredietinstelling, een beursvennootschap of een spaarkas die aan de controle van de *Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen* is onderworpen, wanneer die aandelen werden uitgegeven vanaf 1 januari 1994 ter vertegenwoordiging van maatschappelijk kapitaal en overeenstemmen met inbrengen in geld;

c) dividenden uitgekeerd door beleggingsvennootschappen als bedoeld in de artikelen 114, 118 en 119 *quinquies* van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten;

d) dividenden van aandelen uitgekeerd door vennootschappen die op een beurs voor roerende waarden genoteerd zijn of waarvan een deel van het kapitaal is ingebracht door een PRIVAK en die de voorwaarden, vermeld in artikel 201, eerste lid, 1°, vervullen:

- voor de periode tussen 1 juli 1997 en de datum waarop de eerste toekenning of betaalbaarstelling van de dividenden na die datum plaats heeft, wanneer het gaat om vennootschappen die reeds op een beurs voor roerende waarden waren genoteerd vóór 1 juli 1997;

- voor de periode tussen de datum van hun toelating op een beurs voor roerende waarden en de datum van de eerste toekenning of betaalbaarstelling van de dividenden die na die datum plaats heeft, wanneer het gaat om andere vennootschappen;

e) de dividenden toebedeeld door een coöperatieve participatievennootschap in het kader van een participatieplan bedoeld in artikel 2, 7° van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen, aan de toetgetreden werknemers, bedoeld in artikel 2, 19°, van deze wet, in de mate dat de door de coöperatieve participatievennootschap ontvangen dividenden, bij gebrek aan vrijstelling, zouden genoten hebben van de aanslagvoet van 15%.

De in het tweede lid, 2°, en in het derde lid, a en b, bedoelde aanslagvoet van 15 pct. is slechts van toepassing voor zover de aandelen waarop de dividenden betrekking hebben geen enkel voorrecht toekennen ten opzichte van de andere door de vennootschap uitgegeven aandelen.

Voor de in het derde lid, a en b, vermelde vennootschappen die na 31 december 1993 hun kapitaal verminderen, worden de kapitaalverhogingen waartoe zij overgaan slechts in aanmerking genomen in de mate dat zij meer bedragen dan die kapitaalverminderingen.

Deze kapitaalverhogingen worden evenwel geheel in aanmerking genomen wanneer de kapitaalverminderingen beantwoorden aan rechtmatige financiële of economische behoeften.

waarden en de wijze van toepassing bepaalt, bij een bank, een openbare kredietinstelling, een beursvennootschap of een spaarkas die aan de controle van de *Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen* is onderworpen, wanneer die aandelen werden uitgegeven vanaf 1 januari 1994 ter vertegenwoordiging van maatschappelijk kapitaal en overeenstemmen met inbrengen in geld;

c) dividenden uitgekeerd door beleggingsvennootschappen als bedoeld in de artikelen 114, 118 en 119 *quinquies* van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten;

d) dividenden van aandelen uitgekeerd door vennootschappen die op een beurs voor roerende waarden genoteerd zijn of waarvan een deel van het kapitaal is ingebracht door een PRIVAK en die de voorwaarden, vermeld in artikel 201, eerste lid, 1°, vervullen:

- voor de periode tussen 1 juli 1997 en de datum waarop de eerste toekenning of betaalbaarstelling van de dividenden na die datum plaats heeft, wanneer het gaat om vennootschappen die reeds op een beurs voor roerende waarden waren genoteerd vóór 1 juli 1997;

- voor de periode tussen de datum van hun toelating op een beurs voor roerende waarden en de datum van de eerste toekenning of betaalbaarstelling van de dividenden die na die datum plaats heeft, wanneer het gaat om andere vennootschappen;

e) de dividenden toebedeeld door een coöperatieve participatievennootschap in het kader van een participatieplan bedoeld in artikel 2, 7° van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen, aan de toetgetreden werknemers, bedoeld in artikel 2, 19°, van deze wet, in de mate dat de door de coöperatieve participatievennootschap ontvangen dividenden, bij gebrek aan vrijstelling, zouden genoten hebben van de aanslagvoet van 15%.

De in het tweede lid, 2°, en in het derde lid, a en b, bedoelde aanslagvoet van 15 pct. is slechts van toepassing voor zover de aandelen waarop de dividenden betrekking hebben geen enkel voorrecht toekennen ten opzichte van de andere door de vennootschap uitgegeven aandelen.

Voor de in het derde lid, a en b, vermelde vennootschappen die na 31 december 1993 hun kapitaal verminderen, worden de kapitaalverhogingen waartoe zij overgaan slechts in aanmerking genomen in de mate dat zij meer bedragen dan die kapitaalverminderingen.

Deze kapitaalverhogingen worden evenwel geheel in aanmerking genomen wanneer de kapitaalverminderingen beantwoorden aan rechtmatige financiële of economische behoeften.

Sont présumées répondre à la condition visée à l'alinéa 6, les réductions de capital affectées à l'apurement comptable de pertes ou à la constitution de réserves indisponibles.

En cas de cession par les personnes physiques ou morales qui ont signé ou au nom de qui a été signé l'acte constitutif ou, en cas de constitution par souscription publique, qui ont signé le projet d'acte constitutif, par les actionnaires, les administrateurs, les gérants ou les associés de la société cessionnaire, soit de biens affectés avant le 1^{er} janvier 1994 à l'exercice de leur activité professionnelle, soit d'actions ou parts faisant partie de leur patrimoine, soit de biens ayant appartenu à une société dont ils étaient actionnaires, administrateurs, gérants ou associés avant le 1^{er} janvier 1994, seul le montant de l'apport en numéraire qui excède le prix de la cession est pris en considération pour l'application de l'alinéa 3, a et b.

L'alinéa 8 s'applique à la cession faite par une personne physique ou morale agissant en son nom propre mais pour le compte d'une personne visée dans cet alinéa.

Dans la mesure où les actions ou parts visées à l'alinéa 2, 2°, et à l'alinéa 3, a et b, sont échangées contre des actions ou parts émises à partir du 1^{er} janvier 1994 à l'occasion d'une fusion, d'une scission ou de l'adoption d'une autre forme juridique, effectuée soit en application de l'article 211, § 1^{er}, ou 214, § 1^{er}, soit en application de dispositions analogues d'un autre État membre de l'Union Européenne, les dispositions du présent article qui sont applicables aux actions ou parts échangées continuent à s'appliquer aux actions ou parts reçues en échange, comme si l'opération n'avait pas eu lieu.

En cas d'émission d'actions ou parts qui sont représentées par un manteau muni d'une feuille de coupons représentatifs du droit au dividende et d'une feuille de coupons «STRIP-PR» et par dérogation aux alinéas 2 et 3, a, le taux de 15 p.c. est applicable, pour autant que les dividendes soient payés:

1° sur remise simultanée d'un coupon représentatif du droit au dividende et d'un coupon «STRIP-PR» portant le même numéro d'ordre, et

2° dans un délai de trois ans débutant le 1^{er} janvier de l'année au cours de laquelle le dividende est attribué.

Sont présumées répondre à la condition visée à l'alinéa 6, les réductions de capital affectées à l'apurement comptable de pertes ou à la constitution de réserves indisponibles.

En cas de cession par les personnes physiques ou morales qui ont signé ou au nom de qui a été signé l'acte constitutif ou, en cas de constitution par souscription publique, qui ont signé le projet d'acte constitutif, par les actionnaires, les administrateurs, les gérants ou les associés de la société cessionnaire, soit de biens affectés avant le 1^{er} janvier 1994 à l'exercice de leur activité professionnelle, soit d'actions ou parts faisant partie de leur patrimoine, soit de biens ayant appartenu à une société dont ils étaient actionnaires, administrateurs, gérants ou associés avant le 1^{er} janvier 1994, seul le montant de l'apport en numéraire qui excède le prix de la cession est pris en considération pour l'application de l'alinéa 3, a et b.

L'alinéa 8 s'applique à la cession faite par une personne physique ou morale agissant en son nom propre mais pour le compte d'une personne visée dans cet alinéa.

Dans la mesure où les actions ou parts visées à l'alinéa 2, 2°, et à l'alinéa 3, a et b, sont échangées contre des actions ou parts émises à partir du 1^{er} janvier 1994 à l'occasion d'une fusion, d'une scission ou de l'adoption d'une autre forme juridique, effectuée soit en application de l'article 211, § 1^{er}, ou 214, § 1^{er}, soit en application de dispositions analogues d'un autre État membre de l'Union Européenne, les dispositions du présent article qui sont applicables aux actions ou parts échangées continuent à s'appliquer aux actions ou parts reçues en échange, comme si l'opération n'avait pas eu lieu.

En cas d'émission d'actions ou parts qui sont représentées par un manteau muni d'une feuille de coupons représentatifs du droit au dividende et d'une feuille de coupons «STRIP-PR» et par dérogation aux alinéas 2 et 3, a, le taux de 15 p.c. est applicable, pour autant que les dividendes soient payés:

1° sur remise simultanée d'un coupon représentatif du droit au dividende et d'un coupon «STRIP-PR» portant le même numéro d'ordre, et

2° dans un délai de trois ans débutant le 1^{er} janvier de l'année au cours de laquelle le dividende est attribué.

Worden geacht aan de in het zesde lid vermelde voorwaarde te beantwoorden, de kapitaalverminderingen gebruikt om verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren of om onbeschikbare reserves aan te leggen.

Ingeval van overdracht door de natuurlijke personen of rechtspersonen door of namens wie de oprichtingsakte is ondertekend, of, in geval van oprichting bij openbare inschrijving, die de ontwerp-oprichtingsakte hebben ondertekend, door de aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten van de vennootschap die de overdracht verkrijgt van, hetzij goederen die vóór 1 januari 1994 voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid zijn aangewend, hetzij aandelen die deel hebben uitgemaakt van hun privaat vermogen, hetzij goederen die hebben toegehoord aan een vennootschap waarvan zij vóór 1 januari 1994 aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten waren, wordt alleen het bedrag van die inbreng in geld, dat meer bedraagt dan de overdrachtprijs, in aanmerking genomen voor de toepassing van het derde lid, a en b.

Het achtste lid is van toepassing op de overdracht gedaan door een natuurlijke persoon of een rechtspersoon die in eigen naam, maar voor rekening van een in dat lid vermelde persoon, handelt.

In de mate dat de in het tweede lid, 2°, en in het derde lid, a en b, vermelde aandelen, worden omgeruild tegen aandelen uitgegeven vanaf 1 januari 1994 naar aanleiding van een fusie, een splitsing of het aannemen van een andere rechtsvorm tot stand gebracht in toepassing van hetzij de artikelen 211, § 1 of 214, § 1, hetzij van bepalingen van gelijke aard van een andere lidstaat van de Europese Unie, blijven de bepalingen van dit artikel inzake de omgeruilda aandelen, bij voortduur van toepassing op de in ruil ontvangen aandelen, alsof de verrichting niet had plaatsgevonden.

In geval van uitgifte van aandelen die worden vertegenwoordigd door een mantel met een couponblad waarvan de coupons het recht op dividend vertegenwoordigen, en een couponblad «STRIP-VV», en in afwijking van het tweede lid en het derde lid, a, is de aanslagvoet van 15 pct. van toepassing, voor zover de dividenden betaald worden:

1° tegen gelijktijdige afgifte van een coupon die het recht op dividend vertegenwoordigt, en een coupon «STRIP-VV» met hetzelfde volgnummer, en

2° in een tijdperk van drie jaar dat aanvangt op 1 januari van het jaar waarin het dividend wordt toegekend.

Worden geacht aan de in het zesde lid vermelde voorwaarde te beantwoorden, de kapitaalverminderingen gebruikt om verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren of om onbeschikbare reserves aan te leggen.

Ingeval van overdracht door de natuurlijke personen of rechtspersonen door of namens wie de oprichtingsakte is ondertekend, of, in geval van oprichting bij openbare inschrijving, die de ontwerp-oprichtingsakte hebben ondertekend, door de aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten van de vennootschap die de overdracht verkrijgt van, hetzij goederen die vóór 1 januari 1994 voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid zijn aangewend, hetzij aandelen die deel hebben uitgemaakt van hun privaat vermogen, hetzij goederen die hebben toegehoord aan een vennootschap waarvan zij vóór 1 januari 1994 aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten waren, wordt alleen het bedrag van die inbreng in geld, dat meer bedraagt dan de overdrachtprijs, in aanmerking genomen voor de toepassing van het derde lid, a en b.

Het achtste lid is van toepassing op de overdracht gedaan door een natuurlijke persoon of een rechtspersoon die in eigen naam, maar voor rekening van een in dat lid vermelde persoon, handelt.

In de mate dat de in het tweede lid, 2°, en in het derde lid, a en b, vermelde aandelen, worden omgeruild tegen aandelen uitgegeven vanaf 1 januari 1994 naar aanleiding van een fusie, een splitsing of het aannemen van een andere rechtsvorm tot stand gebracht in toepassing van hetzij de artikelen 211, § 1 of 214, § 1, hetzij van bepalingen van gelijke aard van een andere lidstaat van de Europese Unie, blijven de bepalingen van dit artikel inzake de omgeruilda aandelen, bij voortduur van toepassing op de in ruil ontvangen aandelen, alsof de verrichting niet had plaatsgevonden.

In geval van uitgifte van aandelen die worden vertegenwoordigd door een mantel met een couponblad waarvan de coupons het recht op dividend vertegenwoordigen, en een couponblad «STRIP-VV», en in afwijking van het tweede lid en het derde lid, a, is de aanslagvoet van 15 pct. van toepassing, voor zover de dividenden betaald worden:

1° tegen gelijktijdige afgifte van een coupon die het recht op dividend vertegenwoordigt, en een coupon «STRIP-VV» met hetzelfde volgnummer, en

2° in een tijdperk van drie jaar dat aanvangt op 1 januari van het jaar waarin het dividend wordt toegekend.