

**CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE**

11 mai 2005

PROJET DE LOI
instaurant une déduction fiscale
pour capital à risque**SOMMAIRE**

1. Résumé	3
2. Exposé des motifs	4
3. Avant-projet	20
4. Avis du Conseil d'État	27
5. Projet de loi	33
6. Annexe	43

LE GOUVERNEMENT DEMANDE L'URGENCE CONFORMÉMENT À L'ARTICLE
80 DE LA CONSTITUTION.

**BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS**

11 mei 2005

WETSONTWERP
tot invoering van een belastingaftrek
voor risicokapitaal**INHOUD**

1. Samenvatting	3
2. Memorie van toelichting	4
3. Voorontwerp	20
4. Advies van de Raad van State	27
5. Wetsontwerp	33
6. Bijlage	43

DE SPOEDBEHANDELING WORDT DOOR DE REGERING GEVRAAGD
OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 80 VAN DE GRONDWET.

Le Gouvernement a déposé ce projet de loi le 11 mai 2005

Le «bon à tirer» a été reçu à la Chambre le 12 mai 2005

De Regering heeft dit wetsontwerp op 11 mei 2005 ingediend.

De «goedkeuring tot drukken» werd op 12 mei 2005 door de Kamer ontvangen.

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

Abréviations dans la numérotation des publications :

<i>DOC 51 0000/000 :</i>	<i>Document parlementaire de la 51e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif</i>
<i>QRVA :</i>	<i>Questions et Réponses écrites</i>
<i>CRIV :</i>	<i>Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)</i>
<i>CRABV :</i>	<i>Compte Rendu Analytique (couverture bleue)</i>
<i>CRIV :</i>	<i>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)</i>
<i>PLEN :</i>	<i>Séance plénière</i>
<i>COM :</i>	<i>Réunion de commission</i>
<i>MOT :</i>	<i>Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)</i>

Afkortingen bij de nummering van de publicaties :

<i>DOC 51 0000/000 :</i>	<i>Parlementair document van de 51e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer</i>
<i>QRVA :</i>	<i>Schriftelijke Vragen en Antwoorden</i>
<i>CRIV :</i>	<i>Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)</i>
<i>CRABV :</i>	<i>Beknopt Verslag (blauwe kaft)</i>
<i>CRIV :</i>	<i>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)</i>
<i>PLEN :</i>	<i>Plenum</i>
<i>COM :</i>	<i>Commissievergadering</i>
<i>MOT :</i>	<i>moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)</i>

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

La présente loi vise à instaurer une déduction fiscale pour capital à risque à l'impôt des sociétés, à supprimer le droit d'enregistrement pour les apports en société et à prendre des mesures de compensation budgétaires.

SAMENVATTING

Deze wet strekt ertoe een belastingaftrek voor risicokapitaal in de vennootschapsbelasting in te voeren, het registratierecht op de inbrengen in een vennootschap te schrappen en budgettaire compensatiemaatregelen te nemen.

EXPOSE DES MOTIFS

GENERALITES

Pour réduire les handicaps importants de l'économie belge face à ses principaux pays concurrents, les entreprises qui opèrent dans notre pays doivent impérativement réduire leurs coûts à tous les niveaux.

Pour leur financement, les entreprises doivent recourir tant à des capitaux empruntés dont la rémunération est entièrement déductible fiscalement (les emprunts et les obligations), qu'à des capitaux à risque dont la rémunération est par contre entièrement taxée (les fonds propres constitués par apports de capitaux externes et/ou par autofinancement). Il existe par conséquent une discrimination économiquement injustifiée sur le plan fiscal entre ces deux formes de financement.

Le projet du gouvernement vise à atténuer cette discrimination que subissent les capitaux à risque par rapport aux fonds empruntés de tiers, en instaurant une déduction pour capital à risque.

Le principe de cette déduction s'appuie sur la théorie financière qui a démontré depuis longtemps que, dans le coût du capital à risque, on peut facilement isoler une composante correspondant à un taux d'intérêt sans risque. Le projet du gouvernement vise à reconnaître cette composante du coût du capital à risque, en en organisant la déductibilité fiscale. Ceci permettra, à concurrence de cette composante, de garantir un même traitement fiscal entre les fonds propres et les fonds empruntés, tout en maintenant l'imposition du bénéfice réel de l'activité entrepreneuriale.

En pratique, la déduction sera égale à un pourcentage fixé des capitaux propres qui sont déterminés conformément à la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels à la fin de la période imposable précédente, diminué soit de la valeur fiscale nette, soit de la valeur comptable nette d'éléments d'actif fixés et en outre diminué des subsides en capital et des plus-values exprimées mais non réalisées pour la valeur que ces éléments ont à la fin de la période imposable précédente, étant aussi tenu compte des variations pendant la période imposable des éléments pris en considération, l'ensemble est dénommé capital à risque

Le taux de déduction est fixé pour chaque exercice d'imposition. Pour le premier exercice d'imposition, c.à.d. l'exercice d'imposition 2007, le taux applicable est égal au taux moyen des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge déterminé d'après la cotation de ces obligations pendant l'année 2005.

MEMORIE VAN TOELICHTING

ALGEMEEN

Om de grote handicaps van de Belgische economie ten aanzien van haar voornaamste concurrerende landen te verkleinen, moeten de ondernemingen die in ons land bedrijvig zijn, absoluut hun kosten op alle niveaus terugschroeven.

Voor hun financiering moeten ondernemingen gebruik maken van vreemd vermogen, waarvan de vergoeding volledig fiscaal aftrekbaar is (leningen en obligaties), en van risicokapitaal, waarvan de vergoeding daarentegen volledig belast wordt (eigen vermogen gevormd door inbreng van extern kapitaal en/of door autofinanciering). Er bestaat bijgevolg op fiscaal vlak een economisch ongerechtvaardigde discriminatie tussen deze beide financieringsvormen.

Het ontwerp van de regering is erop gericht deze discriminatie van risicokapitaal ten opzichte van kapitaal dat van derden geleend is te verminderen via de invoering van een aftrek voor risicokapitaal.

Het principe van deze aftrek steunt op de financiële theorie die sedert lang aangetoond heeft dat men in de risicokapitaalkosten makkelijk een component kan afzonderen die overeenstemt met een risicovrije rentevoet. Het ontwerp van de regering is erop gericht deze component van de risicokapitaalkosten te erkennen door de fiscale aftrekbaarheid ervan te organiseren. Hierdoor zal het mogelijk worden, ten belope van deze component, een zelfde fiscale behandeling van eigen en geleende middelen te garanderen, met behoud van de belasting op de reële winst van de ondernemingsactiviteit.

In de praktijk zal de aftrek gelijk zijn aan een bepaald percentage van het eigen vermogen dat overeenkomstig de wetgeving betreffende de boekhouding en de jaarrekening van vennootschappen werd bepaald aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk verminderd met hetzij de fiscale netto waarde, hetzij de netto boekwaarde van bepaalde activabestanddelen en tevens verminderd met de kapitaalsubsidies en bepaalde uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden voor de waarde die deze bestanddelen hebben aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk en waarbij de wijzigingen aan de in aanmerking genomen bestanddelen tijdens het belastbare tijdperk in aanmerking worden genomen, risicokapitaal genoemd.

Het tarief van de aftrek wordt telkens voor elk aanslagjaar vastgelegd. Voor het eerste aanslagjaar d.i. aanslagjaar 2007 is het toe te passen tarief gelijk aan het gemiddelde tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert gedurende het jaar 2005.

Pour les exercices d'imposition ultérieurs, le taux applicable est fixé en ayant égard au taux moyen des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition, entendu que le taux de la déduction pour capital à risque ne peut, pour chaque exercice d'imposition, s'écarter de plus d'un point du taux appliqué au cours de l'exercice d'imposition précédent.

Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, décider de ne pas appliquer la limite susvisée et fixer un autre taux, un taux toutefois limité par le taux moyen des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge pendant l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.

L'avant-projet de loi qui a été soumis à l'avis du Conseil d'État prévoyait que le taux était fixé pour une période de trois exercices d'imposition successifs sur base d'un taux de référence au 31 décembre de l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne le premier exercice d'imposition de la période concernée. Le texte modifié du projet de loi permet d'une part de réduire fortement l'handicap de concurrence relatif pour les bénéficiaires concernés et d'autre part de mieux lisser automatiquement les évolutions de la rente.

Le taux applicable ne peut jamais être supérieur à 6,5 p.c. mais il pourra être dérogé à ce montant par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres.

L'avant-projet de loi qui a été soumis à l'avis du Conseil d'État ne prévoyait pas ce taux maximum susceptible d'être modifié par arrêté royal. Le texte modifié du projet de loi permet donc de limiter automatiquement l'impact d'une inflation importante dans la zone Euro.

Pour les sociétés qui, conformément à certains critères fixés par l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme petites sociétés pour l'exercice d'imposition lié à la période imposable au cours de laquelle elles ont bénéficié de la déduction pour capital à risque, le taux de base est majoré d'un demi-point.

Cette nouvelle déduction bénéficiant essentiellement aux PME, elle permettra de réaliser l'objectif du gouvernement de stimuler le renforcement des capitaux propres des entreprises. Ses avantages sont en effet ciblés sur les entreprises qui subissent aujourd'hui les handicaps les plus importants et dont le maintien et le développement sont indispensables à l'économie d'un pays, à savoir tout particulièrement les PME et les entreprises qui doivent pouvoir immobiliser d'importants

Voor de latere aanslagjaren wordt het toe te passen tarief bepaald met inachtneming van het gemiddelde tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert gedurende het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd, met dien verstande dat het tarief van de aftrek voor risicokapitaal voor elk van het in het vorig lid bedoelde aanslagjaar, slechts één percentpunt mag afwijken van het tarief dat voor het vorige aanslagjaar werd toegepast.

De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, van voormelde begrenzing afwijken en een ander tarief vastleggen, een tarief dat echter beperkt wordt tot het gemiddelde tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert gedurende het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

Het voorontwerp van wet dat aan het advies van de Raad van Staat werd onderworpen, voorzag dat het tarief werd vastgelegd voor een periode van drie opeenvolgende aanslagjaren op basis van een refertetarief op 31 december van het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het eerste aanslagjaar van de betrokken periode wordt genoemd. De gewijzigde tekst van het wetsontwerp laat toe enerzijds de relatieve concurrentiehandicap voor de betrokken begunstigen sterk te verminderen en anderzijds de rente-evoluties automatisch meer af te vlakken.

Het toe te passen tarief mag niet meer dan 6,5 pct. bedragen maar er kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, van dit bedrag worden afwijken.

Het voorontwerp van wet dat aan het advies van de Raad van Staat werd onderworpen, voorzag niet in dit maximum tarief, dat kan worden gewijzigd door een koninklijk besluit. De gewijzigde tekst van het wetsontwerp laat dus toe automatisch het effect te beperken van een belangrijke inflatie in de Euro-zone.

Voor vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine vennootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbare tijdperk waarin de aftrek voor risicokapitaal wordt genoten, wordt het tarief verhoogd met een half procentpunt.

Aangezien deze nieuwe aftrek voornamelijk de KMO's ten goede zal komen, zal hij het mogelijk maken het doel van de regering te bereiken dat erin bestaat de versterking van het eigen vermogen van de ondernemingen te stimuleren. De voordelen ervan zijn namelijk vooral bedoeld voor de ondernemingen met de zwaarste handicaps op dit ogenblik en waarvan het behoud en de ontwikkeling onmisbaar zijn voor de economie van een land, in het bijzonder KMO's en ondernemin-

capitaux là où sont développées leurs activités opérationnelles et les emplois qu'elles génèrent au travers des investissements qui y sont effectués.

Le gouvernement considère également que les entreprises à forte intensité en capital sont celles qui bénéficient naturellement d'un niveau élevé de solvabilité et, par conséquent de protection contre les risques de faillites. Leur ancrage dans le pays, par les investissements qu'elles y réalisent, constitue également un avantage non négligeable face aux risques de délocalisation.

Cette déduction permet enfin d'offrir la seule alternative crédible et concurrentielle pour un maintien des centres de décision en Belgique, et notamment des centres de coordination et des métiers de la finance qui y sont associés et pour lesquels la Belgique a pu développer un savoir faire unique au monde depuis plus de 20 ans.

La déduction proposée s'appliquera à l'ensemble des sociétés soumises à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résident/sociétés, à l'exception de celles qui bénéficient déjà d'un régime fiscal exorbitant du droit commun. Elle est entièrement conforme aux principes constitutionnels de droit belge et aux règles de droit européen, tout en étant particulièrement attractive et innovante par rapport aux réformes actuellement conçues ou adoptées dans les 24 autres pays de l'Union européenne.

Une seconde mesure consiste en la suppression du droit d'enregistrement pour les apports en société.

Le taux du droit d'apport est uniformément fixé à 0,50 p.c., qu'il s'agisse d'apports de meubles, d'apports de certains immeubles ou d'augmentations du capital statutaire sans apport nouveau (articles 115, 115bis et 116 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe).

Ce taux constitue un obstacle pour le monde des entreprises, principalement à cause de deux événements récents.

Il s'agit tout d'abord de la société européenne. Le règlement 2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 (en vigueur le 8 octobre 2004) institue la société européenne (*Societas Europaea*). Ce nouveau type de société devrait surtout faciliter les restructurations d'entreprises et les fusions transfrontalières. À cette occasion, les apports en société seront importants et le droit proportionnel actuel risque de dissuader d'effectuer l'apport.

gen die aanzienlijke kapitalen moeten kunnen vastleggen daar waar hun operationele activiteiten worden ontwikkeld, evenals de banen die eruit voortvloeien via de duurzame investeringen die er worden gedaan.

De regering vindt ook dat kapitaalintensieve ondernemingen diegene zijn die van nature een hoog peil van solvabiliteit en dus van bescherming tegen faillissementsrisico's hebben. Hun verankering in het land, via de investeringen die zij er doen, is ook een niet te verwaarlozen voordeel ten aanzien van de delokalisatierisico's.

Met dit voorstel kan ten slotte het enige geloofwaardige en concurrerende alternatief worden geboden voor het behoud van de beslissingscentra in België, in het bijzonder de coördinatiecentra en de financiële beroepen die eraan gekoppeld zijn en waarvoor België al meer dan 20 jaar een knowhow heeft weten op te bouwen die enig is in de wereld.

De voorgestelde aftrek zal worden toegepast op alle vennootschappen die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting of aan de belasting op de niet-inwoners/vennootschappen, met uitzondering van deze die al een van het gemeen recht afwijkende belastingregeling genieten. Hij is volledig in overeenstemming met de grondwettelijke beginselen van het Belgische recht en met de regels van het Europees recht. Daarbij is hij bijzonder aantrekkelijk en vernieuwend ten aanzien van de hervormingen die thans in de 24 andere landen van de Europese Unie worden uitgedacht of doorgevoerd.

Een tweede maatregel bestaat uit de schrapping van het registratierecht op de inbrengen in een vennootschap.

Het tarief van het inbrengrecht is eenvormig vastgesteld op 0,50 pct., ongeacht of het gaat om inbrengen van roerende goederen, van bepaalde onroerende goederen of vermeerderingen van het statutair kapitaal zonder nieuwe inbreng betreft (artikelen 115, 115bis en 116 van het wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten).

Dit tarief vormt een hinderpaal voor de ondernemingswereld, vooral wegens twee recente gebeurtenissen.

In de eerste plaats gaat het om de Europese vennootschap. Het reglement 2157/2001 van de Raad van 8 oktober 2001 (van kracht op 8 oktober 2004) voert de Europese vennootschap (*Societas Europaea*) in. Deze nieuwe vennootschapsvorm zou vooral de herstructurering van ondernemingen en grensoverschrijdende fusies moeten vereenvoudigen. Bij die gelegenheid zullen de inbrengen in vennootschappen belangrijk zijn en het huidig evenredig recht kan een afschrikkend effect hebben om deze inbrengen uit te voeren.

Il s'agit ensuite de l'élargissement des États membres de l'Union européenne du 1^{er} mai 2004. Le taux actuel fragilise la compétitivité des entreprises belges par rapport à certains États membres chez lesquels l'imposition du droit d'apport est plus faible, voire inexistante.

Le gouvernement a décidé par conséquent d'adapter notre législation aux deux événements précités et plus particulièrement à permettre à nos entreprises de garder, voire d'améliorer leur capacité concurrentielle.

La présente loi ramène le taux actuel (0,5 p.c.) à zéro.

Le point III de l'avis du Conseil d'État concernant les modifications au Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, ne peut être suivi pour les raisons précisées ci-dessous.

D'abord, l'avis soumis n'envisage nullement l'hypothèse des apports mixtes prévus à l'article 120 du Code précité, c'est-à-dire des apports rémunérés en partie autrement que par l'attribution de droits sociaux.

Ensuite, abroger immédiatement et uniquement les articles 115, 115*bis* et 116 du Code précité, ne règle pas le cas des autres articles du Code en rapport avec le droit d'apport. (par exemple des articles 117, 118, 119, 121 à 128 du Code précité) qui devront obligatoirement être adaptés car ils font référence explicitement ou implicitement aux articles 115, 115*bis* et 116 du Code précité.

De plus, l'avis n'envisage pas la distinction qui résulte de la lecture de l'article 3, 6° de la loi spéciale du 16 janvier 1989 relative au financement des communautés et des régions. On peut en effet déduire de cet article que l'apport par une personne physique – d'un immeuble d'habitation situé en Flandre – à une société belge est assujéti au droit de 10% (et est de compétence régionale). Par contre, le même apport effectué à une société étrangère est assujéti, au droit de 12,50% (et est de compétence fédérale).

Enfin, l'avis soumis ne peut non plus être suivi en ce qu'il remet en cause le taux de 0% en indiquant que cela aurait pour conséquence l'enregistrement gratuit. En effet, ramener le taux à 0% n'a pas pour conséquence l'enregistrement gratuit mais donne lieu à application de l'article 167 du Code précité. Par conséquent, le droit fixe serait de toute façon perçu. Actuellement déjà, un apport de 4.000 EUR donne normalement lieu à un droit de 20 EUR. En vertu dudit article 167, il sera perçu 25 EUR. Le même principe sera d'application lorsque le taux sera ramené à 0%.

Vervolgens is er de uitbreiding van de Europese Unie door het toetreden van de nieuwe lidstaten op 1 mei 2004. Het huidige tarief verzwakt de concurrentiepositie van de Belgische ondernemingen ten aanzien van bepaalde Lidstaten waarin de belastingheffing via inbrengrecht geringer is, zelfs onbestaande.

De regering heeft bijgevolg besloten onze wetgeving aan deze twee evenementen aan te passen en meer in het bijzonder het mogelijk te maken dat onze ondernemingen hun concurrentiepositie behouden, zelfs verbeteren.

Deze wet herleidt het huidige tarief (0,5 pct.) tot 0.

Punt III van het advies van de Raad van State handelend over de wijzigingen aan het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, kan niet worden gevolgd om de redenen hierna uiteengezet.

Vooreerst neemt het advies nergens de hypothese van de gemengde inbreng, zoals omschreven in artikel 120 van het voornoemde Wetboek, in ogenschouw. Daarmee wordt bedoeld de situatie waarbij de inbreng gedeeltelijk met toekenning van maatschappelijke rechten en gedeeltelijk anders wordt vergoed.

Vervolgens laat de onmiddellijke afschaffing van enkel en alleen de artikelen 115, 115*bis* en 116 van het voornoemde Wetboek de noodzaak bestaan om op een later tijdstip (bijvoorbeeld de artikelen 117, 118, 119 en 121 tot 128 van het voornoemde Wetboek) aan te passen, vermits in laatstbedoelde artikelen expliciet of impliciet aan de artikelen 115, 115*bis* en 116 van het voornoemde Wetboek wordt gerefereerd.

Het advies houdt al evenmin rekening met het onderscheid dat wordt gemaakt in artikel 3, 6° van de bijzondere wet van 16 januari 1989 betreffende de financiering van de gemeenschappen en de gewesten. Uit dat artikel kan worden afgeleid dat de inbreng in een Belgische vennootschap door een natuurlijke persoon van een in het Vlaams Gewest gelegen woning onderworpen is aan een recht van 10% (gewestelijke belastingsbevoegdheid) terwijl dezelfde inbreng maar dan in een buitenlandse vennootschap gedaan onderworpen is aan een recht van 12,50% (federale belastingsbevoegdheid).

Tenslotte kan het advies evenmin worden gevolgd waar de Raad het tarief van 0% in vraag stelt, omdat dit zou neerkomen op een kosteloze registratie. Dit is niet het geval want door het tarief op 0% te brengen vindt artikel 167 van het voornoemde Wetboek toepassing. Bijgevolg is het algemeen vast recht hoe dan ook verschuldigd. Het is nu reeds zo dat op een inbreng van 4.000 EUR normaal een recht van 20 EUR zou verschuldigd zijn, dat echter bij toepassing van genoemd artikel 167 op 25 EUR wordt gebracht. Hetzelfde principe is van toepassing wanneer het tarief op 0% wordt gebracht.

Les raisons invoquées ci-dessus justifient à suffisance que le taux du droit soit dans un premier temps ramené à 0% et qu'entre-temps, l'administration fiscale étudie en profondeur les articles à adapter. Cette adaptation ultérieure devrait avoir lieu en concertation avec les Régions, relativement aux articles qui sont (à titre principal) régionalisés, notamment les articles 44 et suivants du Code précité.

Les mesures de compensation budgétaires suivantes sont également prévues dans le cadre de la présente loi:

- la modification de la définition de la plus-value réalisée, visée à l'article 43, CIR 92;
- la suppression de la déduction pour investissement au taux de base pour les sociétés, visée à l'article 201, CIR 92;
- la suppression du crédit d'impôt pour les sociétés, visée à l'article 289*bis*, § 2, CIR 92.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article premier

Conformément à l'article 83 de la Constitution, cet article précise que la présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution

Art. 2

La plus-value réalisée est définie à l'article 43, CIR 92, comme la différence positive entre d'une part l'indemnité perçue ou la valeur de réalisation du bien et d'autre part sa valeur d'acquisition ou d'investissement diminuée des réductions de valeur et amortissements admis antérieurement.

Actuellement, les frais de réalisation de l'opération ayant concouru à l'émergence de la plus-value sur actifs sont déductibles à titre de frais professionnels. Lorsqu'il s'agit de déterminer le montant de la plus-value réalisée, ces mêmes frais ne sont pas déduits du montant de l'indemnité perçue ou de la valeur de réalisation de l'actif.

Ce mode de détermination de la plus-value réalisée pose un problème dans les cas où, la plus-value ainsi réalisée est non pas taxée mais exonérée, soit définitivement, soit temporairement. Ce qui est le cas,

Bovenstaande redenen verantwoorden op voldoende wijze om in een eerste fase enkel het tarief op 0% te brengen zodat de fiscale administratie de tijd krijgt om de problematiek van de overige noodzakelijk blijvende aanpassingen grondig uit te diepen. Deze latere aanpassing vereist bovendien overleg met de Gewesten wat betreft de te wijzigen artikelen die (hoofdzakelijk) tot de bevoegdheid van de Gewesten behoren, inzonderheid de artikelen 44 en volgende van het voornoemde Wetboek.

De volgende budgettaire compensatiemaatregelen worden ook in het kader van deze wet voorzien:

- de wijziging van de definitie van de verwezenlijkte meerwaarde, vermeld in artikel 43, WIB 92;
- de afschaffing van de investeringsaftrek tegen het basispercentage voor de vennootschappen, vermeld in artikel 201, WIB 92;
- de afschaffing van het belastingskrediet vermeld in artikel 289*bis*, § 2, WIB 92;

BESPREKING VAN DE ARTIKELEN

Artikel 1

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet, bepaalt dit artikel dat deze wet een door artikel 78 van de Grondwet bedoelde aangelegenheid regelt.

Art. 2

De verwezenlijkte meerwaarde wordt omschreven in artikel 43, WIB 92, als het positieve verschil tussen een deels de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed en anderdeels de aanschaffings- of beleggingswaarde ervan verminderd met de voorheen aangenomen waardeverminderingen en afschrijvingen.

Thans zijn de kosten van vervreemding die betrekking hebben op de verrichting waarbij een meerwaarde op activa wordt verwezenlijkt aftrekbaar als beroepskosten. Wanneer het bedrag van de verwezenlijkte meerwaarde wordt bepaald worden diezelfde kosten niet in mindering gebracht van het bedrag van de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde van het actiefbestanddeel.

De wijze waarop de verwezenlijkte meerwaarde wordt bepaald is een probleem in de gevallen waar de verwezenlijkte meerwaarde niet wordt belast maar wordt vrijgesteld, zij het definitief of tijdelijk. Dit is met name het

notamment, pour les plus-values bénéficiant du régime de remploi ou des plus-values sur actions et parts.

En effet, non seulement le contribuable pourra déduire les frais exposés à titre de charges professionnels mais il pourra exonérer un montant plus important au titre de plus-value réalisée. Il y a là un double impact des frais auquel il convient de remédier.

L'article en projet supprime ce double impact fiscal en excluant de la base d'exonération ces frais, par l'adaptation de l'article 43 CIR 92.

Les frais de réalisation sont tous les frais liés à l'opération de réalisation dans son ensemble (frais de publicité, frais de notaire, frais de courtage, frais bancaires, taxes sur les opérations et frais d'assurance et de couverture).

Le point I.3 de l'avis du Conseil d'État ne peut être suivi pour les raisons précisées ci-dessous.

Le Conseil d'État a proposé d'adapter l'article 192, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, CIR 92, qui concerne l'exonération des plus-values réalisées sur actions ou parts à l'impôt des sociétés, au lieu de l'article 43, CIR 92, parce qu'il estime que la mesure introduite n'est utile que dans les cas où la plus-value réalisée est exonérée.

Si cette remarque est pertinente et fondée, le fait de ne modifier que l'article 192, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, CIR 92, limite la portée de la disposition à la seule sphère des plus-values sur actions à l'impôt des sociétés. Alors que notre code connaît des cas d'exonération des plus-values portant sur d'autres actifs que les actions et à d'autres impôts que celui des sociétés. Ceci explique la volonté du gouvernement de procéder à l'adaptation de l'article 43, CIR 92, afin de limiter le montant de la plus-value qu'un contribuable souhaite pouvoir exonérer afin d'éviter un double impact des frais de réalisation.

Enfin, il faut remarquer que le droit fiscal se base sur les comptes annuels réalisés sur base du droit comptable tout en imposant ses propres règles d'évaluation de la base imposable. Rien n'empêche le droit fiscal de déroger à certains principes généraux de droit comptable.

Art. 3 et 18

En matière de déduction pour investissement à l'impôt des sociétés, ces dispositions apportent respecti-

vement pour plus-values pour lesquelles le stelsel van wederbelegging geldt en voor plus-values op aandelen.

Inderdaad kan de belastingplichtige niet alleen de gedragen kosten in mindering brengen als beroepskosten maar het bedrag van de verwezenlijkte meerwaarde die wordt vrijgesteld zal hoger zijn. Hier is dus een dubbel effect van de kosten waaraan dient te worden verholpen.

Het artikel in ontwerp schrapt dit dubbel fiscaal effect door deze kosten van de vrijstellingbasis uit te sluiten door artikel 43 WIB 92 aan te passen.

Kosten van vervreemding zijn alle kosten die betrekking hebben op de vervreemdingsverrichting in haar geheel (publiciteitskosten, notariskosten, makelaarskosten, bankkosten, taksen op verrichtingen en verzekering- en dekkingskosten).

Punt I.3 van het advies van de Raad van State kan niet worden gevolgd om de redenen hierna uiteengezet.

Door de Raad van State werd voorgesteld artikel 192, § 1, eerste lid, WIB 92, dat betrekking heeft op de vrijstelling van de op aandelen verwezenlijkte meerwaarde in de vennootschapsbelasting aan te passen in de plaats van artikel 43, WIB 92, omdat door de Raad van State wordt geoordeeld dat de ingevoerde regel slechts dienstig is in de gevallen waarin de verwezenlijkte meerwaarde wordt vrijgesteld.

Alhoewel deze opmerking juist en gerechtvaardigd is beperkt het feit van enkel artikel 192, § 1, eerste lid, WIB 92, te wijzigen de draagwijdte van de bepaling tot meerwaarden op aandelen in de vennootschapsbelasting, terwijl ons wetboek andere gevallen van vrijstelling kent voor meerwaarden op andere actiefbestanddelen dan aandelen en in andere belastingen dan de vennootschapsbelasting. Dit verklaart waarom de regering artikel 43, WIB 92, wenst aan te passen teneinde het bedrag van de meerwaarde die een belastingplichtige wenst te kunnen vrijstellen te beperken om een dubbel effect van de kosten van vervreemding te vermijden.

Tenslotte wordt opgemerkt dat het fiscaal recht is gebaseerd op de jaarrekeningen welke zijn opgesteld op basis van het boekhoudrecht met inachtnemingen van eigen waarderingsregels voor het vaststellen van de belastbare basis. Niets weerhoudt het fiscaal recht af te wijken van bepaalde algemene beginselen van het boekhoudrecht.

Art. 3 en 18

Met betrekking tot de investeringsaftrek bij de vennootschapsbelasting, worden met deze bepalingen

vement les modifications suivantes au CIR 92 à partir de l'exercice d'imposition 2007:

- à l'article 201, alinéa 1^{er}, 1°, CIR°92, qui prévoit une déduction pour investissement au taux de base pour les sociétés résidentes dont les actions ou parts, représentant la majorité des droits de vote, sont détenues à concurrence de plus de la moitié par une ou plusieurs personnes physiques et qui ne font pas partie d'un groupe auquel appartient un centre de coordination visé à l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 relatif à la création de centres de coordination, le taux est ramené à 0;
- l'article 201, alinéa 2, CIR°92, qui prévoit que le Roi pouvait, lorsque les circonstances économiques le justifient, majorer, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, le pourcentage de base de la déduction pour investissement visé à l'alinéa 1^{er}, 1°, ainsi que le pourcentage visé à l'alinéa 1^{er}, 2°, peut être modifié, est adapté de la même manière;
- l'article 201, alinéa 4, CIR 92, est abrogé suite à la modification de l'alinéa 1^{er}, 1°;
- l'article 201, CIR 92, est complété par un nouvel alinéa qui ramène à zéro le taux de la déduction pour investissement étalée prévue à l'article 70, alinéa 1^{er}, CIR 92, pour les sociétés à partir de l'exercice d'imposition 2007;
- une mesure transitoire est instaurée par un nouvel article 528, CIR 92, pour conserver le bénéfice de la déduction pour investissement étalée, qui a été accordée pour un exercice d'imposition antérieur à l'exercice d'imposition 2007.

Art. 4

La déduction pour capital à risque est une déduction *sui generis* dont toutes les conditions d'application sont fixées par les dispositions en projet. Celle-ci est insérée dans une nouvelle sous-section IIIbis, comprenant les articles 205bis à 205nonies, au Titre III, Chapitre II, section IV du Code des impôts sur les revenus 1992.

Art. 5

L'article 205bis, CIR 92, en projet, prévoit que, pour la détermination des bénéfices imposables, la base imposable est diminuée du montant établi conformément à l'article 205quater, CIR 92, en projet et que cette diminution est dénommée «déduction pour capital à risque».

La déduction pour capital à risque s'opère donc après la déduction des revenus définitivement taxés et avant la récupération des pertes antérieures et la déduction pour investissement, ce que le Roi précisera en modi-

respectievelijk de volgende wijzigingen aan het WIB 92, aangebracht vanaf aanslagjaar 2007:

- in artikel 201, eerste lid, 1°, WIB 92, dat een investeringsaftrek tegen een basispercentage voorzagt voor de binnenlandse vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft toebehoren aan één of meer natuurlijke personen die de meerderheid van het stemrecht vertegenwoordigen, en die geen deel uitmaken van een groep waartoe een coördinatiecentrum behoort als vermeld in het koninklijk besluit n° 187 van 30 december 1982 betreffende de oprichting van de coördinatiecentra, wordt het tarief teruggebracht tot 0;
- artikel 201, tweede lid, WIB 92, dat voorziet dat wanneer de economische omstandigheden zulks rechtvaardigen de Koning, bij een in Ministerraad overlegd besluit, het percentage van de investeringsaftrek vermeld in het eerste lid, 1°, alsmede het in het eerste lid, 2°, vermelde percentage, kan wijzigen wordt op overeenkomstige wijze aangepast;
- artikel 201, vierde lid, WIB 92, wordt naar aanleiding van de wijziging van het eerste lid, 1°, opgeheven;
- artikel 201, WIB 92, wordt aangevuld met een nieuw lid dat het percentage van de in artikel 70, eerste lid, WIB 92, voorziene gespreide investeringsaftrek voor de vennootschappen herleidt tot nul vanaf aanslagjaar 2007;
- met een nieuw artikel 528, WIB 92 wordt een overgangsbepaling ingevoerd, om het voordeel van de gespreide investeringsaftrek te behouden, voor die welke werden verleend voor een aanslagjaar dat aan het aanslagjaar 2007 voorafgaat.

Art. 4

De aftrek voor risicokapitaal is een aftrek *sui generis* waarvan alle toepassingsvoorwaarden door de bepalingen in ontwerp worden vastgesteld. Deze aftrek wordt ingelast in een nieuwe onderafdeling IIIbis, die de artikelen 205bis tot 205nonies omvat, in Titel III, Hoofdstuk II, afdeling IV van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

Art. 5

In artikel 205bis, WIB 92, in ontwerp wordt bepaald dat bij de bepaling van het belastbaar inkomen de belastbare basis wordt verminderd met het overeenkomstig artikel 205quater, WIB 92, in ontwerp vastgesteld bedrag en dat deze vermindering «aftrek voor risicokapitaal» wordt genoemd.

De aftrek voor risicokapitaal vindt dus plaats na de aftrek voor definitief belaste inkomsten en vóór de recuperatie van eerdere verliezen en de investeringsaftrek, hetgeen de Koning zal preciseren door het be-

fiant l'arrêté d'exécution du Code des impôts sur les revenus 1992.

Art. 6

L'article 205^{ter}, CIR 92, en projet, précise de quelle manière est déterminé le capital à risque à prendre en considération, c'est-à-dire le montant qui sert de fondement au calcul de la déduction pour capital à risque.

A. Actifs générant des revenus imposables en Belgique

L'article 205^{ter}, § 1^{er}, CIR 92, en projet précise que pour déterminer la déduction pour capital à risque pour une période imposable, le capital à risque à prendre en considération correspond, sous réserve des dispositions des §§ 2 à 7, au montant des capitaux propres de la société, à la fin de la période imposable précédente, déterminés conformément à la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels.

En principe, il faudra se référer aux dispositions de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés. Les sociétés qui ont la faculté de ne pas établir de comptes annuels, en vertu de l'article 5 de la loi du 17 juillet 1975 relative à la comptabilité des entreprises, devront renoncer à cette faculté si elles souhaitent bénéficier de la déduction pour capital à risque.

L'article 205^{ter}, § 8, WIB 92, en projet précise que, pour les contribuables soumis à l'impôt des sociétés et auxquelles s'applique la loi du 27 juin 1921 sur les associations sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif et les fondations, les capitaux propres s'entendent du fonds social, tel qu'il ressort du bilan établi par ces contribuables.

L'article 205^{ter}, § 1^{er}, alinéa 2, CIR 92, en projet, précise que le capital à risque déterminé conformément à l'alinéa 1^{er}, principalement les capitaux propres, est diminué de la valeur fiscale nette des actions et parts propres et des immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts et de la valeur fiscale nette des actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les revenus éventuels sont susceptibles d'être déduits des bénéfices en vertu des articles 202 et 203, pour la valeur que ces éléments ont à la fin de la période imposable précédente.

sluit tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 te wijzigen.

Art. 6

In artikel 205^{ter}, WIB 92, in ontwerp wordt vastgelegd op welke wijze het in aanmerking te nemen risicokapitaal, d.i. het bedrag dat als grondslag dient voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal, wordt bepaald.

A. Activa die in België belastbare inkomsten genereren

Artikel 205^{ter}, § 1, WIB 92, in ontwerp preciseert dat om de aftrek voor risicokapitaal voor een belastbaar tijdperk te bepalen, het in aanmerking te nemen risicokapitaal, onder voorbehoud van de §§2 tot 7, overeenstemt met het bedrag van het eigen vermogen van de vennootschap, aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk, en dat overeenkomstig de wetgeving betreffende de boekhouding en de jaarrekening van vennootschappen werd bepaald.

In principe zal men de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen in acht dienen te nemen. Vennootschappen die de mogelijkheid hebben om krachtens artikel 5 van de wet van 17 juli 1975 met betrekking tot de boekhouding van de ondernemingen geen jaarrekening op te maken, zullen van deze mogelijkheid moeten afzien als zij de aftrek voor risicokapitaal wensen te genieten.

In artikel 205^{ter}, § 8, WIB 92, in ontwerp wordt bepaald dat, voor de belastingplichtigen die aan de vennootschapsbelasting onderworpen zijn en op wie de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de internationale verenigingen zonder winstoogmerk en de stichtingen van toepassing is, onder eigen vermogen, het eigen vermogen wordt verstaan zoals blijkt uit de balans die door deze belastingplichtigen is opgemaakt.

In artikel 205^{ter}, § 1, tweede lid, WIB 92, in ontwerp wordt bepaald dat het overeenkomstig het eerste lid in aanmerking te nemen risicokapitaal, met name het eigen vermogen, wordt verminderd met de fiscale netto waarde van de eigen aandelen en de financiële activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan en met de fiscale netto waarde van de aandelen van beleggingsvennootschappen waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen om krachtens de artikelen 202 en 203 van de winst te worden afgetrokken en dit voor de waarde die deze bestanddelen hebben aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk.

Les actions et parts propres, les immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts et les actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les revenus éventuels sont susceptibles d'être déduits des bénéfices en vertu des articles 202 et 203, sont déduites des capitaux propres afin d'éviter les déductions en cascade.

Pour certains de ces éléments d'actif, c'est la valeur fiscale nette et non à leur valeur comptable qui doit être pris en considération. En d'autres termes, on agit comme si la comptabilité de la société concordait avec la situation d'imposition de la société en la matière. Par exemple, il est tenu compte d'une dépréciation comptabilisée et réelle correspondante à une réduction de valeur qui est rejetée fiscalement et à ce stade du calcul de la base pour la déduction pour capital à risque, il n'est pas tenu compte d'une plus-value comptabilisée qui a été exonérée.

En vertu de l'article 205ter, § 7, CIR 92, en projet, les immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts sont, pour l'application du § 1^{er} dans le chef des établissements de crédit visés à l'article 56, § 1^{er}, des entreprises d'assurances (y compris les entreprises de réassurance qui sont assimilées à des entreprises d'assurance) 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, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières visées à l'article 202, § 2, alinéa 2, CIR 92.

B. Actifs générant des revenus imposables à l'étranger

Lorsqu'une société dispose d'un établissement dans un pays avec lequel la Belgique a conclu une convention préventive de la double imposition, les revenus générés par cet établissement sont en principe exonérés d'impôt en Belgique. L'exemption porte sur le revenu brut imputable à l'établissement stable diminué de toutes les déductions autorisées liées à l'acquisition de ce revenu. L'article 205ter, § 2, CIR 92, en projet met ce principe en œuvre en ce qui concerne la déduction pour capital à risque, en faisant en sorte que cette déduction ne soit pas applicable aux capitaux propres d'un tel établissement.

Le droit comptable belge ne prescrit pas, dans un tel cas, de distinguer dans le bilan social, les capitaux propres affectés à l'établissement étranger des autres capitaux propres de la société. Il faudra dès lors se référer

De eigen aandelen, de financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan en de aandelen in beleggingsvennootschappen waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen om krachtens de artikelen 202 en 203 van de winst te worden afgetrokken, worden van het eigen vermogen afgetrokken om aftrekken in cascade te voorkomen.

Voor sommige van deze bestanddelen, is het de fiscale netto waarde en niet hun boekwaarde die in mindering wordt gebracht. Er wordt m.a.w. gehandeld alsof boekhouding van de vennootschap overeen zou stemmen met de belastingtoestand van de vennootschap ter zake. Zo wordt bijvoorbeeld rekening gehouden met een geboekte en met een werkelijke ontwaarding overeenstemmende waardevermindering die fiscaal werd verworpen en wordt in dit stadium van de berekening van de grondslag voor de aftrek voor risicokapitaal een geboekte meerwaarde die werd vrijgesteld buiten beschouwing gelaten.

Ingevolge artikel 205ter, § 7, WIB 92, in ontwerp, zijn voor de toepassing van § 1 ten name van de kredietinstellingen vermeld in artikel 56, § 1, de verzekeringsondernemingen (daaronder begrepen de herverzekeringsondernemingen die met verzekeringsondernemingen worden gelijkgesteld) vermeld in artikel 56, § 2, 2^o, 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 financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan de in artikel 202, § 2, tweede lid, vermelde aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben.

B. Activa die in het buitenland belastbare inkomsten genereren

Wanneer een vennootschap over een inrichting beschikt in een land waarmee België een overeenkomst tot het vermijden van dubbele belasting heeft gesloten, zijn de inkomsten die door deze inrichting zijn gegenereerd in principe van belasting in België vrijgesteld. De vrijstelling heeft betrekking op het bruto-inkomen dat kan worden toegerekend aan de vaste inrichting, vermindert met alle toegestane aftrekken die aan de verkrijging van dit inkomen verbonden zijn. Artikel 205ter, § 2, WIB 92, in ontwerp, past dit beginsel toe, wat de aftrek voor risicokapitaal betreft, door te maken dat deze aftrek niet toepasselijk is op het eigen vermogen van zo'n inrichting.

Het Belgische boekhoudrecht schrijft in dit geval niet voor dat in de balans van de vennootschap een onderscheid moet worden gemaakt tussen het eigen vermogen dat aan de buitenlandse inrichting is toegewezen

à l'actif net comptable de l'établissement étranger, déterminé conformément au droit comptable belge. L'actif net comptable est égal à la valeur comptable nette des actifs affectés à l'établissement étranger, diminuée des dettes et provisions se rapportant à l'établissement. Pour déterminer si un actif est affecté à l'établissement étranger ou si une dette ou une provision s'y rapporte, on appliquera *mutatis mutandis* les mêmes principes que pour la détermination des bénéfices exonérés en vertu de la convention préventive de la double imposition. Les actions ou parts qui sont déjà déduites de la base de calcul de la déduction pour capital à risque en vertu de l'article 205ter, § 1^{er}, alinéa 2, CIR 92, en projet, ne doivent pas être déduites une seconde fois en vertu du § 2 lorsqu'elles sont affectées à un établissement étranger. Il n'en est donc pas tenu compte.

L'article 205ter, § 3, CIR 92, en projet, s'applique au cas où une société, sans disposer d'un établissement à l'étranger, y dispose d'un ou plusieurs immeubles, de droits réels sur des immeubles ou de droits personnels portant indirectement sur des immeubles, dont les revenus éventuels sont exonérés d'impôt en Belgique en vertu d'une convention préventive de la double imposition. Comme lorsque la société dispose d'un établissement étranger, il faut exclure de la base de déduction la valeur comptable nette de l'immeuble, diminuée des dettes et provisions se rapportant à cet immeuble.

C. Dispositions anti-abus

L'article 205ter, § 4, CIR 92, en projet, vise à prévenir les manœuvres consistant à loger artificiellement des actifs dans une société afin d'augmenter la base de déduction pour capital à risque. En pratique, ce type de manœuvre ne peut raisonnablement se concevoir que pour des actifs corporels, de sorte que la disposition ne s'applique qu'à ceux-ci, à l'exclusion des actifs incorporels et des actifs financiers (selon la distinction traditionnelle du droit comptable entre ces trois catégories d'actifs).

Trois cas sont envisagés.

Le premier cas est la détention par la société d'actifs corporels, dont les frais éventuels y afférents dépassent de manière déraisonnable les besoins professionnels.

en het overige eigen vermogen van de vennootschap. Men zal dus moeten verwijzen naar het boekhoudkundig netto-actief van de buitenlandse inrichting dat overeenkomstig het Belgische boekhoudrecht is bepaald. Het boekhoudkundig netto-actief is gelijk aan de netto-boekwaarde van de activa die aan de buitenlandse inrichting zijn toegewezen, verminderd met de schulden en voorzieningen die met de inrichting verband houden. Om uit te maken of een actief aan de buitenlandse inrichting is toegewezen dan wel of een schuld of voorziening erop betrekking heeft, zullen *mutatis mutandis* dezelfde principes worden toegepast als voor de bepaling van de winst die krachtens het verdrag tot het vermijden van dubbele belasting is vrijgesteld. De aandelen die krachtens artikel 205ter, § 1, tweede lid, WIB 92, in ontwerp, van de basis voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal reeds zijn afgetrokken, hoeven geen tweede maal krachtens § 2 te worden afgetrokken wanneer zij aan een buitenlandse inrichting zijn toegewezen. Er wordt dus geen rekening mee gehouden.

Artikel 205ter, § 3, WIB 92, in ontwerp, is van toepassing ingeval een vennootschap, zonder een inrichting in het buitenland te hebben, daar beschikt over een of meer onroerende goederen, zakelijke rechten op onroerende goederen of persoonlijke rechten die onrechtstreeks betrekking hebben op onroerende goederen, waarvan de eventuele inkomsten krachtens een dubbelbelastingverdrag van belasting in België zijn vrijgesteld. Net als wanneer de vennootschap over een buitenlandse inrichting beschikt, moet men de netto boekwaarde van het onroerend goed, verminderd met de schulden en voorzieningen met betrekking tot dit onroerend goed, van de aftrekbasis uitsluiten.

C. Anti-misbruikbepalingen

Artikel 205ter, § 4, WIB 92, in ontwerp, wil manoeuvres voorkomen die erin bestaan activa kunstmatig in een vennootschap onder te brengen om de basis voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal op te trekken. In de praktijk kan dit soort manoeuvres redelijkerwijs alleen voor materiële activa worden bedacht, zodat de bepaling alleen op die activa van toepassing is, met uitsluiting van de immateriële activa en de financiële activa (volgens het traditionele boekhoudrechtelijke onderscheid tussen deze drie categorieën activa).

Er worden drie gevallen in overweging genomen.

Het eerste geval betreft het bezit, door de vennootschap, van materiële vaste activa waarvan de eventuele erop betrekking hebbende kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen.

Le deuxième cas envisagé par l'article 205ter, § 4, CIR 92, en projet, consiste à avoir dans la société des capitaux propres dont la contrepartie consiste en actifs non affectés de près ou de loin à l'entreprise effectivement exploitée par la société et ne produisant pas de revenus périodiques. Il s'agit généralement d'actifs ayant leur place dans un patrimoine privé. La base de calcul de la déduction pour capital à risque serait ainsi augmentée et permettrait d'éponger ou de réduire les bénéfices imposables générés par l'entreprise exploitée par la société. La disposition en projet exclut ces actifs de la base de calcul de la déduction pour capital à risque. Pour être visé par la disposition, un actif doit répondre à deux conditions.

La première condition est *abstraite*. Il doit s'agir d'un actif qui par sa nature, n'est normalement pas destiné à produire un revenu imposable périodique. Cela vise notamment les bijoux, les métaux précieux et les œuvres d'art, mais non, par exemple, les immeubles bâtis. Cette première condition a trait à la seule nature de l'actif considéré et est indépendante des conditions concrètes dans lesquelles il est utilisé par la société. La notion de revenu périodique exclut non seulement les plus-values mais aussi les revenus exceptionnels et marginaux, comme ceux que l'on pourrait tirer de la location occasionnelle d'une œuvre d'art.

La seconde condition est *concrète*: l'actif concerné doit, dans les circonstances particulières de l'espèce, être détenu à titre de placement. Cette notion doit être appréciée en fait et de manière autonome. Il s'agit d'actifs détenus passivement, sans servir directement ou indirectement à l'exercice d'une activité économique effectivement exercée par la société, telle qu'une activité commerciale, industrielle, agricole ou l'exercice d'une profession libérale. Est détenu à titre de placement, pour l'application de la disposition, l'élément d'actif qui, si la société était une personne physique, ferait partie de son patrimoine privé plutôt que d'être affecté à l'exercice de son activité professionnelle. La disposition ne vise donc pas, par exemple, les terrains des sociétés exerçant une activité agricole ou les bijoux et œuvres d'art détenus en stock par les sociétés ayant pour activité d'en faire le commerce effectif.

Le troisième cas envisagé par l'article 205ter, § 4, CIR 92, en projet, consiste à exclure les biens immobiliers ou autre droits réels sur de tels biens dont un dirigeant d'entreprise personne physique qui exerce un mandat ou des fonctions analogues visées à l'article

Het tweede geval dat door artikel 205ter, § 4, WIB 92, in ontwerp, in overweging wordt genomen bestaat erin dat men in de vennootschap eigen vermogen heeft dat wordt weergegeven door activa die van dicht noch van ver zijn toegewezen aan het bedrijf dat door de vennootschap effectief wordt uitgebaat en die evenmin periodieke inkomsten opleveren. Het gaat doorgaans om activa die hun plaats in een privé-vermogen hebben. De basis voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal zou op die manier worden opgetrokken en zou het mogelijk maken de belastbare winst die is gegenereerd door het bedrijf dat door de vennootschap wordt uitgebaat, weg te werken of te verminderen. De bepaling in ontwerp sluit deze activa uit van de basis voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal. Om onder deze bepaling te ressorteren moet een actief aan twee voorwaarden voldoen.

De eerste voorwaarde is *abstract*. Het moet om een actief gaan dat door zijn aard normaliter niet bestemd is om een periodiek belastbaar inkomen voort te brengen. Hiermee worden onder meer juwelen, edele metalen en kunstwerken, maar niet bijvoorbeeld gebouwde onroerende goederen beoogd. Deze eerste voorwaarde heeft alleen betrekking op de aard van het beschouwde actief en staat los van de concrete voorwaarden waaronder het door de vennootschap wordt aangewend. Het begrip periodiek inkomen sluit niet alleen de meerwaarden uit maar ook de uitzonderlijke en secundaire inkomsten, zoals die welke de occasionele verhuring van een kunstwerk zou kunnen opleveren.

De tweede voorwaarde is *concreet*: het betrokken actief moet, in de specifieke omstandigheden van het geval, als belegging worden aangehouden. Over dit begrip moet feitelijk en op autonome wijze worden geoordeeld. Het gaat om activa die men passief bezit, zonder dat zij rechtstreeks of onrechtstreeks dienen voor het uitoefenen van een economische activiteit die door de vennootschap effectief wordt verricht, zoals een handels, industriële of landbouwactiviteit of de uitoefening van een vrij beroep. Voor de toepassing van deze bepaling is een bestanddeel van het actief een belegging wanneer het, mocht de vennootschap een natuurlijke persoon zijn, van zijn privé-vermogen deel zou uitmaken veeleer dan dat het voor de uitoefening van zijn beroepsactiviteit bestemd zou zijn. De bepaling in kwestie geldt dus niet bijvoorbeeld voor de gronden van vennootschappen die een landbouwactiviteit uitoefenen of voor juwelen en kunstwerken die tot de voorraad behoren van vennootschappen die daar als activiteit daadwerkelijk handel in drijven.

Het derde geval dat door artikel 205ter, § 4, WIB 92, in ontwerp, in overweging wordt genomen bestaat erin dat de onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen waarvan een bedrijfsleider natuurlijke persoon die in de vennootschap

32, alinéa 1^{er}, 1°, CIR 92, son conjoint ou leurs enfants lorsqu'ils ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, ont l'usage.

La même mesure s'applique évidemment aussi aux biens immobiliers ou autre droits réels sur de tels biens de contribuables qui sont soumis à l'impôt des sociétés et auxquelles s'applique la loi du 27 juin 1921 sur les associations sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif et les fondations et dont des personnes physiques qui exercent auprès de ces contribuables un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, CIR 92, leur conjoint ou leurs enfants lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, ont l'usage.

La charge de la preuve qu'un actif doit être exclu de la base de calcul en vertu de la disposition repose sur l'administration.

Finalement, l'article 205ter, § 5, CIR 92, en projet, empêche que le capital à risque sur base duquel la déduction est calculée, ne comprenne les subsides en capital et les plus-values exprimées mais non réalisées visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, CIR 92. Dans le projet, il est question de plus-values exprimées mais non réalisées qui ne portent pas sur des éléments de l'actif visés aux §§ 2 à 4. Cette dernière exclusion est également technique pour empêcher une double imposition puisque ces éléments de l'actif ont déjà été pris en réduction des capitaux propres sur base desquels la déduction est calculée, pour leur valeur comptable, avec les plus-values exprimées mais non réalisées.

D. Variations en cours de période

Par l'article 205ter, § 6, CIR 92, en projet, quand les éléments à prendre en considération pendant la période imposable se modifient, le capital à risque à prendre en considération pour correspondre au plus près à la réalité comptable, est selon le cas augmenté ou diminué du montant de ces modifications, calculées en moyenne pondérée et les mouvements sont pris en considération à partir du premier jour du mois civil qui suit celui de leur survenance.

En prenant en considération les variations survenant pendant la période imposable, les manœuvres consistant à faire varier artificiellement les capitaux propres dans le but de bénéficier d'une base de calcul plus élevée à l'ouverture du bilan, peuvent être évitées.

een opdracht of gelijksoortige functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, CIR 92, uitoefenen, zijn echtgenoot of hun kinderen wanneer ze het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, het gebruik hebben, uit te sluiten,.

Dezelfde maatregel geldt uiteraard ook voor onroerende goederen of andere zakelijke rechten van belastingplichtigen die aan de vennootschapsbelasting zijn onderworpen en op wie de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de internationale verenigingen zonder winstoogmerk en de stichtingen waarvan natuurlijke personen die bij die belastingplichtigen soortgelijke functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, WIB 92, uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen wanneer ze het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, het gebruik hebben.

Het leveren van het bewijs dat een actief krachtens de bepaling van de berekeningsbasis moet worden uitgesloten, valt ten laste van de administratie.

Artikel 205ter, § 5, WIB 92, in ontwerp, verhindert ten slotte dat het risicokapitaal waarop de aftrek wordt berekend de kapitaalsubsidies en de in artikel 44, § 1, 1°, WIB 92, bedoelde uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden omvat. In het ontwerp is sprake van uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden die geen betrekking hebben op actiefbestanddelen zoals bedoeld in de §§ 2 tot 4. Deze laatste uitsluiting is evenwel technisch om een dubbele uitsluiting te vermijden vermits die actiefbestanddelen reeds voor hun boekwaarde, d.i. met inbegrip van de uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden, in mindering werden gebracht van het eigen vermogen waarop de aftrek wordt berekend.

D. Wijzigingen in de loop van het tijdperk

Bij artikel 205ter, § 6, WIB 92, in ontwerp, wordt, wanneer de in aanmerking te nemen bestanddelen tijdens het belastbaar tijdperk wijzigen, het in aanmerking te nemen risicokapitaal om zo dicht mogelijk aan te leunen bij de boekhoudkundige realiteit naar gelang van het geval vermeerderd of verminderd met het bedrag van deze wijzigingen, berekend als gewogen gemiddelde en worden de wijzigingen geacht te hebben plaatsgevonden op de eerste dag van de kalendermaand volgend op die waarin ze zich hebben voorgedaan.

Met het in aanmerking nemen van de wijzigingen die zich tijdens het belastbare tijdperk hebben voorgedaan, kunnen manoeuvres worden voorkomen die erin bestaan het eigen vermogen kunstmatig te doen variëren om bij de opening van de balans een hogere berekeningsbasis te kunnen genieten.

Si toutefois des variations interviennent en cours de période imposable et se rattachent à des éléments qui sont imputés à des établissements étrangers dont les revenus sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, l'article 205^{ter}, § 6, alinéa 2, CIR 92, en projet, prévoit qu'il est tenu compte de ces variations sont prises en considération dans les conditions et selon les modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres.

Chaque mouvement est donc multiplié par le nombre de mois civils restant à courir et divisé par le nombre total de mois civils de la période imposable pour obtenir la variation calculée en moyenne pondérée positive ou négative.

Art. 7

L'article 205^{quater}, CIR 92, en projet, précise que la déduction pour capital à risque est égale au capital à risque, déterminé conformément à l'article 205^{ter}, CIR 92, en projet, multiplié par un taux fixé pour chaque période imposable.

Pour l'exercice d'imposition 2007, ce taux sera la moyenne des indices de référence J (obligations linéaires 10 ans) publiés mensuellement par le Fonds des rentes, visés à l'article 9, § 1^{er}, de la loi du 4 août 1992 relative au crédit hypothécaire, pour l'année 2005.

Pour les exercices d'imposition ultérieurs, le taux applicable pour chaque exercice d'imposition sera fixé en ayant égard à la moyenne des indices de référence J susmentionnés pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition. Le taux ainsi déterminé ne peut s'écarter de plus d'un point du taux appliqué au cours de l'exercice d'imposition précédent.

De plus, il est prévu que le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, décider de ne pas appliquer la limite susvisée et peut fixer un autre taux pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque, mais toujours limité par le taux correspondant à l'indice de référence J susmentionné pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.

En outre, il est prévu que le taux de base déterminé conformément aux règles susmentionnées ne peut dépasser 6,5 p.c. mais que le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, déroger à ce taux maximum.

Pour les sociétés PME au sens du Code des sociétés, le taux de base est majoré d'un demi-point.

Le Roi déterminera, par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres, les modalités de calcul de la déduction pour capital à risque pour la première période im-

Indien er zich evenwel wijzigingen tijdens het belastbaar tijdperk voordoen die betrekking hebben op bestanddelen die toe te rekenen zijn aan buitenlandse inrichtingen waarvan de inkomsten zijn vrijgesteld krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting bepaalt artikel 205^{ter}, § 6, tweede lid, WIB 92, in ontwerp, dat met die wijzigingen rekening wordt gehouden onder de voorwaarden en volgens de regels bepaald door de Koning bij een na in de Ministerraad vastgesteld besluit.

Elke beweging wordt dus vermenigvuldigd met het aantal kalendermaanden die nog blijven lopen en gedeeld door het totale aantal kalendermaanden van het belastbaar tijdperk om de gewogen gemiddelde wijziging in min of meer te bekomen.

Art. 7

In artikel 205^{quater}, WIB 92, in ontwerp, wordt bepaald dat de aftrek voor risicokapitaal gelijk is aan het overeenkomstig artikel 205^{ter}, WIB 92, in ontwerp, bepaalde risicokapitaal vermenigvuldigd met een tarief dat voor elk belastbaar tijdperk als volgt wordt bepaald.

Dit tarief zal voor aanslagjaar 2007 het gemiddelde zijn van de door het Rentenfonds maandelijks bekendgemaakte referte-indexen J (lineaire obligatie 10 jaren), zoals bedoeld in artikel 9, § 1, van de wet van 4 augustus 1992 op het hypothecair krediet, voor het jaar 2005.

Voor de latere aanslagjaren wordt het tarief dat voor elke aanslagjaren van toepassing zal zijn bepaald met inachtneming van het gemiddelde van de bovenvermelde referte-indexen J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd. Het aldus bepaalde tarief mag slechts één percentpunt afwijken van het tarief dat voor het vorige aanslagjaar werd toegepast.

Bovendien is bepaald dat de Koning, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, kan beslissen voormelde begrenzing niet toe te passen en een ander tarief kan vastleggen om het bedrag van de aftrek voor risicokapitaal te bepalen, doch steeds beperkt tot het tarief overeenkomstig de bovenvermelde referte-index J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

Verder is bepaald dat het overeenkomstig de bovenvermelde regels vastgestelde tarief niet meer mag dan 6,5 pct. bedragen maar dat de Koning, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, van dit maximale basistarief kan afwijken.

Ten name van de vennootschappen KMO in de zin van het Wetboek van vennootschappen, wordt het basistarief verhoogd met een half procentpunt.

De Koning zal, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de regels voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal voor het eerste belastbare

posable d'une société et lorsque la période imposable est d'une durée supérieure ou inférieure à douze mois.

Art. 8

Par l'article 205quinquies, CIR 92, en projet, en cas de non-imputation de la déduction pour capital à risque pendant la période imposable, la déduction non accordée pour cette période imposable est reportée successivement sur les bénéfices des 7 périodes imposables suivantes.

Art. 9

L'article 205sexies, CIR 92, en projet, précise que la déduction pour capital à risque n'est accordée qu'à condition qu'un montant égal à la déduction pour capital à risque accordée pour la période imposable, soit porté et maintenu à un compte indisponible distinct du passif et où il ne sert pas de base au calcul de la dotation annuelle de la réserve légale ou des rémunérations ou attributions quelconques, pendant la période imposable et les trois années qui la suivent.

Lorsqu'il n'est plus satisfait à l'obligation mentionnée à l'alinéa précédent pour la déduction pour capital à risque d'une période imposable déterminée, la partie déjà effectivement accordée est imposée en tant que bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le non-respect de cette obligation est survenu et le solde non effectivement accordé perd son droit à être reporté visé à l'article 205quinquies, CIR 92, en projet.

Après l'échéance de la période de trois ans visée à l'article 205sexies, CIR 92, en projet, la déduction obtenue est évidemment définitivement acquise même si la déduction pour capital à risque accordée est maintenue ou non à un compte indisponible indistinct du passif ou qu'elle sert ou non de base au calcul de la dotation annuelle de la réserve légale ou des rémunérations ou attributions quelconques.

Art. 10

L'article 205septies, CIR 92, en projet, précise que la société devra joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le Ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel elle bénéficie de la déduction.

tijdperk van een vennootschap en wanneer het belastbare tijdperk langer of korter is dan twaalf maanden, bepalen.

Art. 8

Ingevolge artikel 205quinquies, WIB 92, in ontwerp, wordt, indien de aftrek voor risicokapitaal niet wordt verrekend gedurende het belastbaar tijdperk, de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende aftrek achtereenvolgens overgedragen op de winst van de 7 volgende belastbare tijdperken.

Art. 9

In artikel 205sexies, WIB 92, in ontwerp, wordt bepaald dat de aftrek voor risicokapitaal slechts wordt toegestaan op voorwaarde dat een bedrag gelijk aan de voor het belastbaar tijdperk verleende aftrek voor het risicokapitaal, op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief wordt geboekt en blijft en niet tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning, gedurende het belastbaar tijdperk en de drie daarop volgende jaren.

Wanneer met betrekking tot de aftrek voor risicokapitaal van een bepaald belastbaar tijdperk niet meer voldaan is aan de in het voorafgaande lid vermelde verplichting, wordt het reeds effectief verleende gedeelte ervan belast als winst van het belastbare tijdperk waarin het niet naleven van die verplichting zich voordoet en vervalt het recht op overdraagbaarheid als bedoeld in artikel 205quinquies, WIB 92, in ontwerp, voor het nog niet effectief verleende overschot.

Na verloop van de in artikel 205sexies, WIB 92, in ontwerp, vermelde termijn van drie jaren is de bekomen aftrek uiteraard definitief verworven ongeacht of de verleende aftrek voor risicokapitaal nadien al dan niet op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief blijft of niet of tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning.

Art. 10

In artikel 205septies, WIB 92, in ontwerp, wordt bepaald dat de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave zal moeten voegen waarvan het model door de Minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de aftrek wordt genoten.

Art. 11

L'article 205*octies*, CIR 92, en projet, précise que la déduction pour capital à risque n'est pas d'application pour les sociétés qui bénéficient d'un régime exorbitant du droit commun, comme notamment les centres de coordination qui continuent à bénéficier des dispositions de l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 jusqu'au 31 décembre 2010 au plus tard, les sociétés de reconversion, tant qu'elles bénéficient encore des dispositions de l'article 59 de la loi de redressement du 31 juillet 1984, les SICAV, les SICAF, les SIC, les sociétés coopératives de participations et certaines sociétés de navigation maritime.

Art. 12

L'article 205*nonies*, CIR 92, en projet, précise que le régime de la déduction pour capital à risque n'est pas non plus d'application pour la période imposable ainsi que pour les deux périodes imposables suivantes si une société constitue pendant la période imposable une réserve d'investissement immunisée visée à l'article 194*quater*.

Dans ce cas, la période de sept années visée à l'article 205*quinquies*, CIR 92, en projet, est prolongée du nombre d'années complètes pendant lesquelles aucune déduction pour capital à risque ne peut avoir lieu.

Art. 13

L'article 207, alinéa 3, CIR 92, prévoit déjà qu'en cas de prise ou de changement, au cours de la période imposable, du contrôle d'une société, qui ne répond pas à des besoins légitimes de caractère financier ou économique, ne sont pas déductibles des bénéfices de cette période, ni d'aucune autre période imposable ultérieure, les déductions pour investissement reportées et les pertes professionnelles antérieures.

Par cet article en projet, il en sera de même pour les déductions pour capital à risque reportées.

Art. 14

Le nouvel article 236, CIR 92, en projet, vise à permettre aux sociétés non résidentes qui disposent d'un établissement belge ou qui perçoivent des revenus immobiliers imposables en Belgique, de bénéficier de la déduction pour capital à risque aux mêmes conditions que les sociétés belges. Le Roi est chargé de définir les modalités d'application de la déduction pour capital à risque à l'impôt des non-résidents/sociétés.

Art. 11

In artikel 205*octies*, WIB 92, in ontwerp, wordt bepaald dat de aftrek voor risicokapitaal niet van toepassing is op vennootschappen die een van het gemeen recht afwijkende belastingregeling genieten, zoals ondermeer de coördinatiecentra die nog van de bepalingen van het koninklijk besluit nr. 187 van 30 december 1982 blijven genieten tot 31 december 2010 ten laatste, de reconversievennootschappen zolang ze nog van de bepalingen van artikel 59 van de herstellwet van 31 juli 1984 genieten, BEVEK's, BEVAK's, VBS's, coöperatieve participatievennootschappen, en sommige zeescheepvaartondernemingen.

Art. 12

In artikel 205*nonies*, WIB 92, in ontwerp, wordt bepaald dat het stelsel van de aftrek voor risicokapitaal evenmin van toepassing is voor het belastbaar tijdperk alsmede voor de twee daarop volgende belastbare tijdperken indien een vennootschap een vrijgestelde investeringsreserve als bedoeld in artikel 194*quater* aanlegt gedurende het belastbaar tijdperk.

In dit geval wordt de in artikel 205*quinquies*, WIB 92, in ontwerp, vermelde periode van zeven jaren verlengd met het aantal volle jaren waarvoor geen aftrek voor risicokapitaal kan plaatsvinden.

Art. 13

Artikel 207, derde lid, WIB 92, voorziet al dat, in geval van verwerving of van wijziging tijdens het belastbaar tijdperk van de controle van een vennootschap die niet beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften, de vorige investeringsaftrekken en de vorige beroepsverliezen, noch aftrekbaar van de winst van dat tijdperk, noch van deze van enig later belastbaar tijdperk, zijn.

Met dit artikel in ontwerp zal dit hetzelfde zijn voor de overgedragen aftrekken voor risicokapitaal.

Art. 14

Het nieuwe artikel 236, WIB 92, in ontwerp, laat toe dat buitenlandse vennootschappen die over een Belgische inrichting beschikken of die in België belastbare onroerende inkomsten ontvangen, de aftrek voor risicokapitaal bekomen onder dezelfde voorwaarden als de Belgische vennootschappen. De Koning wordt belast met het bepalen van de toepassingsregels inzake de aftrek voor risicokapitaal in de belasting van niet-inwoners/vennootschappen.

Art. 15 à 17 et 19

En matière de crédit d'impôt à l'impôt des sociétés, ces dispositions apportent respectivement les modifications suivantes au CIR 92 à partir de l'exercice d'imposition 2007:

- l'article 289*bis*, § 2, CIR 92, qui prévoyait l'imputation et la détermination du crédit d'impôt, est abrogé;
- l'article 292*bis*, CIR 92, qui prévoyait les modalités d'imputation du crédit d'impôt, est abrogé;
- l'article 523, CIR 92 est remplacé pour conserver de manière explicite l'ancien alinéa 2 de cet article, non concerné par la présente loi;
- une mesure transitoire est instaurée par un nouvel article 529, CIR 92, pour le report des crédits d'impôt non imputés avant l'exercice d'imposition 2007.

Art. 20

Le taux prévu aux articles 115, 115*bis* et 116 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, est ramené de 0,50 p.c. à 0 p.c.

Art. 21

La présente loi sera applicable à partir de l'exercice d'imposition 2007, à l'exception de la suppression du droit d'enregistrement sur les apports en société qui entre en vigueur le 1^{er} janvier 2006.

Afin d'éviter que les sociétés ne modifient artificiellement leur date de clôture des comptes annuels pour profiter au plus tôt de la nouvelle déduction, tout changement de cette dernière date intervenant à partir du 29 avril 2005 restera sans incidence sur l'application des nouvelles règles qui seront applicables à partir de l'exercice d'imposition 2007.

*Le vice-premier ministre
et ministre des Finances,*

Didier REYNERS

*Le ministre de l'Économie, de l'Énergie,
du Commerce Extérieur et de la Politique scientifique,*

Marc VERWILGHEN

Art. 15 tot 17 en 19

Met betrekking tot het belastingkrediet bij de vennootschapsbelasting, worden met deze bepalingen respectievelijk de volgende wijzigingen aan het WIB 92, aangebracht vanaf aanslagjaar 2007:

- artikel 289*bis*, § 2, WIB 92, dat de verrekening en de bepaling van het belastingkrediet voorzag, wordt opgeheven;
- artikel 292*bis*, WIB 92, dat de verrekeningsmodaliteiten van het belastingkrediet voorzag, wordt opgeheven;
- artikel 523, WIB 92, wordt vervangen om expliciet het oude tweede lid van dit artikel dat niet door deze wet wordt betroffen, te behouden;
- een overgangsbepaling wordt ingevoerd door een nieuwe artikel 529, WIB 92, voor de overdracht van niet verrekenende belastingkredieten vóór aanslagjaar 2007.

Art. 20

Het tarief bedoeld in artikelen 115, 115*bis* en 116 van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, daalt van 0,50 pct. tot 0 pct.

Art. 21

Deze wet zal van toepassing zijn vanaf aanslagjaar 2007, met uitzondering van de schrapping van het registratierecht op de inbrengen in een vennootschap die in werking treedt op 1 januari 2006.

Om te vermijden dat vennootschappen hun afsluitingsdatum van de jaarrekening kunstmatig zouden wijzigen om van de nieuwe aftrek zo vroeg mogelijk te kunnen genieten, zal elke wijziging van deze laatste datum na 29 april 2005 geen invloed hebben op de toepassing van de nieuwe regels die van toepassing zijn vanaf aanslagjaar 2007.

*De vice-eerste minister en
minister van Financiën,*

Didier REYNERS

*De minister van Economie, Energie,
Buitenlandse Handel en Wetenschapsbeleid,*

Marc VERWILGHEN

AVANT-PROJET DE LOI

soumis à l'avis du Conseil d'État

**Avant-projet de loi instaurant une déduction fiscale
pour capital à risque**

Titre premier

Disposition générale

Article premier

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

Titre II

Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 2

À l'article 43 du Code des impôts sur les revenus 1992, les mots «diminuée des frais de vente» sont insérés entre les mots «du bien» et les mots «et d'autre part».

Art. 3

À l'article 201 du même Code, remplacé par la loi du 28 juillet 1992 et modifié par la loi du 4 mai 1999, par les arrêtés royaux du 20 juillet 2000 et du 13 juillet 2001 et par la loi du 27 décembre 2004, sont apportées les modifications suivantes:

1° l'alinéa 1^{er}, 1°, est remplacé par la disposition suivante:

«1° en ce qui concerne les sociétés résidentes dont les actions ou parts, représentant la majorité des droits de vote, sont détenues à concurrence de plus de la moitié par une ou plusieurs personnes physiques, le pourcentage de la déduction est égal à l'augmentation exprimée en pour cent, de la moyenne des indices des prix à la consommation du Royaume de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition auquel est rattachée la période imposable au cours de laquelle l'investissement est effectué, par rapport à la moyenne des indices des prix à la consommation de l'année précédente, arrondie à l'unité supérieure ou inférieure selon que la fraction atteint au non 50 p.c., et majorée de 1 point, mais ramené à zéro;»;

VOORONTWERP VAN WET

onderworpen aan het advies van de Raad van State

**Voorontwerp van wet tot invoering van een
belastingaftrek voor risicokapitaal**

Titel I

Algemene bepaling

Artikel 1

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

Titel II

Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Art. 2

In artikel 43 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, worden de woorden «verminderd met de verkoopskosten» ingevoegd tussen de woorden «het goed» en de woorden «en anderdeels».

Art. 3

In artikel 201 van hetzelfde Wetboek, vervangen door de wet van 28 juli 1992 en gewijzigd bij de wet van 4 mei 1999, bij de koninklijke besluiten van 20 juli 2000 en 13 juli 2001 en bij de wet van 27 december 2004, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid, 1°, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«1° met betrekking tot binnenlandse vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft toebehoren aan één of meer natuurlijke personen die de meerderheid van het stemrecht vertegenwoordigen, is het percentage van de aftrek gelijk aan de percentsgewijs uitgedrukte stijging van het gemiddelde van de indexcijfers van de consumptieprijzen van het Rijk voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd, waaraan het belastbare tijdperk is verbonden waarin de investering is verricht, ten opzichte van het gemiddelde van de indexcijfers van het eraan voorafgaande jaar, afgerond tot de hogere of lagere eenheid naargelang de breuk al dan niet 50 pct. bedraagt en verhoogd met 1 percentpunt, doch teruggebracht tot 0;»;

2° l'alinéa 2 est remplacé par la disposition suivante:

«Le Roi peut, lorsque les circonstances économiques le justifient, majorer, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, les pourcentages visés à l'alinéa 1^{er}, 1° et 2°, en tant qu'ils sont ramenés à 0.»;

3° l'alinéa 4 est abrogé;

4° l'article est complété par un nouvel alinéa rédigé comme suit:

«Dans le cas visé à l'article 70, alinéa 1^{er}, le pourcentage de déduction est ramené à zéro.».

Art. 4

Dans le Titre III, Chapitre II, section IV du même Code, il est inséré une sous-section III*bis*, comprenant les articles 205*bis* à 205*octies* rédigée comme suit:

«Sous-section III*bis*. — Déduction pour capital à risque.

Art. 205*bis*. Pour la détermination du revenu imposable, la base imposable est réduite du montant fixé conformément à l'article 205*quater*. Cette réduction est dénommée «déduction pour capital à risque».

Art. 205*ter*. § 1^{er}. Pour déterminer la déduction pour capital à risque pour une période imposable, le capital à risque à prendre en considération correspond, sous réserve des dispositions des §§ 2 à 7, au montant des capitaux propres de la société, à la fin de la période imposable précédente, déterminés conformément à la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels tels qu'ils figurent au bilan.

Le capital à risque déterminé à l'alinéa 1^{er} est diminué de:

- a) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions et parts propres et des immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts, et,
- b) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les revenus éventuels sont susceptibles d'être déduits des bénéfices en vertu des articles 202 et 203.

§ 2. Lorsque la société dispose d'un ou plusieurs établissements à l'étranger dont les revenus sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément au § 1^{er}, est diminué de la différence positive entre, d'une part, la valeur comptable nette des éléments d'actif des établissements étrangers, à l'exception des actions ou parts visées à l'article 205*ter*, § 1^{er}, alinéa 2, et d'autre part, le total des éléments de passif qui ne font pas partie des capitaux propres de la société et qui sont imputables à ces établissements.

2° het tweede lid wordt vervangen door de volgende bepaling:

«Wanneer de economische omstandigheden zulks rechtvaardigen kan de Koning, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de in het eerste lid, 1° en 2°, vermelde percentages, in zover ze tot 0 worden teruggebracht, verhogen.»;

3° het vierde lid wordt opgeheven;

4° het artikel wordt aangevuld met een nieuw lid dat luidt als volgt:

«In het in artikel 70, eerste lid, vermelde geval is het percentage van de aftrek tot 0 teruggebracht.».

Art. 4

In Titel III, Hoofdstuk II, afdeling IV van hetzelfde Wetboek wordt een onderafdeling III*bis* ingevoegd die de artikelen 205*bis* tot 205*octies* omvat, en die luidt als volgt:

«Onderafdeling III*bis*. — Aftrek voor risicokapitaal.

Art. 205*bis*. Bij de bepaling van het belastbaar inkomen wordt de belastbare basis verminderd met het overeenkomstig artikel 205*quater* vastgesteld bedrag. Deze vermindering wordt «aftrek voor risicokapitaal» genoemd.

Art. 205*ter*. § 1. Om de aftrek voor risicokapitaal voor een belastbaar tijdperk te bepalen, stemt het in aanmerking te nemen risicokapitaal, onder voorbehoud van de bepalingen van de §§ 2 tot 7, overeen met het bedrag van het eigen vermogen van de vennootschap, aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk, en dat overeenkomstig de wetgeving betreffende de boekhouding en de jaarrekening van vennootschappen werd bepaald en voor het bedrag waarvoor die bestanddelen op de balans voorkomen

Het overeenkomstig het eerste lid bepaald risicokapitaal wordt verminderd met:

- a) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de eigen aandelen en de financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan, en,
- b) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de aandelen van beleggingsvennootschappen waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen om krachtens de artikelen 202 en 203 van de winst te worden afgetrokken.

§ 2. Wanneer de vennootschap over een of meer inrichtingen in het buitenland beschikt waarvan de inkomsten vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig § 1 bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen enerzijds de netto boekwaarde van de activabestanddelen van de buitenlandse inrichtingen, met uitzondering van de aandelen bedoeld in artikel 205*ter*, § 1, tweede lid, en anderzijds het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze inrichtingen aanrekenbaar zijn.

§ 3. Lorsque figurent parmi les éléments de l'actif de la société des immeubles situés à l'étranger ou des droits relatifs à de tels immeubles, non affectés à un établissement étranger, et que les revenus de ces actifs sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} et 2, est diminué de la différence positive entre la valeur comptable nette de ces éléments de l'actif et le total des éléments du passif qui ne font pas partie des capitaux propres et qui sont imputables à ces immeubles ou droits.

§ 4. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 3, est diminué des valeurs suivantes déterminées à la fin de la période imposable précédente:

1° la valeur comptable nette des actifs corporels ou d'une partie de ceux-ci, dans la mesure où les frais y afférents dépassent de manière déraisonnable les besoins professionnels;

2° la valeur comptable des éléments détenus à titre de placement et qui, par leur nature, ne sont normalement pas destinés à produire un revenu périodique imposable;

3° la valeur comptable de biens immobiliers ou autre droits réels sur de tels biens dont des personnes physiques qui exercent un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, leur conjoint ou leurs enfants lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, ont l'usage.

§ 5. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 4, est en outre diminué des plus-values exprimées mais non réalisées visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, qui ne portent pas sur des éléments de l'actif visés aux §§ 2 à 4, et des subsides en capital.

§ 6. Lorsque des variations des éléments visés aux §§ 1^{er} et 3 à 5 interviennent en cours de période imposable, le capital à risque à prendre en considération est augmenté ou diminué, selon le cas, du montant de ces variations, calculées en moyenne pondérée et en considérant que les variations ont eu lieu le premier jour du mois civil qui suit celui de leur survenance.

Les variations des éléments visés au § 2 du présent article qui interviennent en cours de période imposable sont prises en considération dans les conditions et selon les modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres.

§ 7. Le Roi détermine, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières pour l'application du § 1^{er}, 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°, 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.

§ 8. Pour les contribuables soumis à l'impôt des sociétés, auxquelles s'applique la loi du 27 juin 1921 sur les associa-

§ 3. Wanneer in het buitenland gelegen onroerende goederen of rechten met betrekking tot dergelijke onroerende goederen tot de bestanddelen van de activa van de vennootschap behoren en niet behoren tot een buitenlandse inrichting, en wanneer de inkomsten uit deze activa vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig de §§ 1 en 2, bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen de netto boekwaarde van deze activabestanddelen en het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze onroerende goederen of rechten aanrekenbaar zijn.

§ 4. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 3, bepaalde risicokapitaal wordt verminderd met de volgende waarden aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk:

1° de netto boekwaarde van materiële vaste activa of gedeelten ervan in zover de erop betrekking hebbende kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen;

2° de boekwaarde van bestanddelen die als belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een belastbaar periodiek inkomen voort te brengen;

3° de boekwaarde van onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, het gebruik hebben.

§ 5. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 4 bepaalde risicokapitaal wordt bovendien verminderd met de in artikel 44, § 1, 1° bedoelde uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden, die geen betrekking hebben op actiefbestanddelen zoals bedoeld in de §§ 2 tot 4, en kapitaalsubsidies.

§ 6. Wanneer de bestanddelen die in de §§ 1 en 3 tot 5 worden beoogd tijdens het belastbaar tijdperk wijzigen, wordt het in aanmerking te nemen risicokapitaal naar gelang van het geval vermeerderd of verminderd met het bedrag van deze wijzigingen, berekend als gewogen gemiddelde en waarbij de wijzigingen geacht worden te hebben plaatsgevonden de eerste dag van de kalendermaand volgend op die waarin ze zich hebben voorgedaan.

De wijzigingen in de bestanddelen bedoeld in § 2 van dit artikel die tijdens het belastbaar tijdperk voorkomen, worden onder de voorwaarden en volgens de regels bepaald door de Koning bij een na in de Ministerraad vastgesteld besluit in aanmerking genomen.

§ 7. De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben voor de toepassing van § 1, 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.

§ 8. Voor de belastingplichtigen die aan de vennootschapsbelasting onderworpen zijn, op wie de wet van 27 juni 1921

tions sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif et les fondations, les capitaux propres, visés au § 1^{er} s'entendent du fonds social, tel qu'il ressort du bilan établi par ces contribuables.

Art. 205^{quater}. § 1. La déduction pour capital à risque est égale au capital à risque, déterminé conformément à l'article 205^{ter}, multiplié par un taux fixé, pour une période qui comporte 3 exercices d'imposition successifs, comme suit.

§ 2. Pour la période qui couvre les exercices d'imposition 2007 à 2009, le taux applicable est égal au taux des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge déterminé d'après la cotation de ces obligations au 31 décembre 2005.

§ 3. Pour les périodes couvrant les exercices d'imposition ultérieurs à ceux visés au paragraphe précédent, le taux applicable est fixé, pour chacune d'entre elles, en ayant égard au taux des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge au 31 décembre de l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne le premier exercice d'imposition de chaque nouvelle période.

Le taux applicable pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque visée à l'article 205^{bis} ne peut, pour chacune des périodes visées au précédent alinéa, s'écarter de plus d'un point de pourcent du taux appliqué au cours de la période précédente.

§ 4. Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres, décider de ne pas appliquer la limite visée au § 3, alinéa 2 et fixer, en-dehors de cette limite, un autre taux pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque, mais limité par le taux des obligations linéaires à 10 ans émises par l'état belge au 31 décembre de l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne le premier exercice d'imposition de la nouvelle période.

§ 5. Pour les sociétés qui, conformément à certains critères fixés par l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme petites sociétés pour l'exercice d'imposition lié à la période imposable au cours de laquelle elles ont bénéficié de la déduction pour capital à risque, le taux fixé par les §§ 2 à 4 est majoré d'un demi-point.

§ 6. Le Roi détermine, par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres, les modalités de calcul de la déduction pour capital à risque pour la première période imposable d'une société et lorsque la période imposable est d'une durée supérieure ou inférieure à douze mois.

Art. 205^{quinquies}. En cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices d'une période imposable pour laquelle la déduction pour capital à risque peut être déduite, l'exonération non accordée pour cette période imposable est reportée successivement sur les bénéfices des sept années suivantes.

betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de internationale verenigingen zonder winstoogmerk en de stichtingen van toepassing is, wordt onder eigen vermogen, bedoeld in § 1, het eigen vermogen verstaan zoals blijkt uit de balans die door deze belastingplichtigen is opgemaakt.

Art. 205^{quater}. § 1. De aftrek voor risicokapitaal is gelijk aan het overeenkomstig artikel 205^{ter} bepaalde risicokapitaal vermenigvuldigd met een tarief dat voor een periode van drie opeenvolgende aanslagjaren als volgt wordt bepaald.

§ 2 Voor de periode die betrekking heeft op de aanslagjaren 2007 tot en met 2009 is het tarief dat van toepassing is gelijk aan het tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert op 31 december 2005.

§ 3. Voor de periodes die betrekking hebben op latere aanslagjaren dan die bedoeld in vorige paragraaf, wordt het tarief dat van toepassing is, voor elke periode, bepaald met inachtneming van het tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert op 31 december van het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het eerste aanslagjaar van elke nieuwe periode wordt genoemd.

Het tarief dat van toepassing is om het bedrag van de in artikel 205^{bis} bedoelde aftrek voor risicokapitaal te bepalen mag voor elke van de in het vorig lid bedoelde periodes, slechts één procentpunt afwijken van het tarief dat voor de vorige periode werd toegepast.

§ 4. De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, beslissen de in § 3, tweede lid bedoelde begrenzing niet toe te passen en buiten die begrenzing een ander tarief vastleggen om het bedrag van de aftrek voor risicokapitaal te bepalen, maar beperkt tot het tarief van de door de Belgische Staat uitgegeven lineaire obligatie op 10 jaren zoals die noteert op 31 december van het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het eerste aanslagjaar van de nieuwe periode wordt genoemd.

§ 5. Ten name van de vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine vennootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbare tijdperk waarin de aftrek voor risicokapitaal wordt genomen, wordt het overeenkomstig de §§ 2 tot 4 bepaalde tarief verhoogd met een half procentpunt.

§ 6. De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de regels voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal voor het eerste belastbare tijdperk van een vennootschap en wanneer het belastbare tijdperk langer of korter is dan twaalf maanden.

Art. 205^{quinquies}. Indien er voor een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst is om de aftrek voor risicokapitaal te kunnen in mindering brengen, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de zeven volgende jaren.

Art. 205*sexies*. La déduction pour capital à risque n'est accordée qu'à condition qu'un montant égal à la déduction pour capital à risque accordée pour la période imposable, soit porté et maintenu à un compte indisponible distinct du passif et où il ne sert pas de base au calcul de la dotation annuelle de la réserve légale ou des rémunérations ou attributions quelconques, pendant la période imposable et les trois années qui la suivent.

Lorsqu'il n'est plus satisfait à l'obligation mentionnée à l'alinéa 1^{er} pour la déduction pour capital à risque d'une période imposable déterminée, la partie déjà effectivement accordée est imposée en tant que bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le non-respect de cette obligation est survenu et le solde non effectivement accordé perd son droit à être reporté visé à l'article 205*quinquies*.

Art. 205*septies*. Afin de justifier l'avantage de la déduction pour capital à risque, la société doit joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le Ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel elle bénéficie de la déduction.

Art. 205*octies*. Les articles 205*bis* à 205*septies* ne sont pas d'application pour les sociétés suivantes:

- 1° les centres de coordination agréés qui continuent à bénéficier des dispositions prévues par l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 relatif à la création de centres de coordination;
- 2° les sociétés constituées dans une zone de reconversion, en application de la loi de redressement du 31 juillet 1984;
- 3° les sociétés d'investissement à capital variable (SICAV), à capital fixe (SICAF) et en créances (SIC) définies respectivement aux articles 114, 118 et 119*quinquies* de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers;
- 4° les sociétés coopératives en participation, en application de la loi du 22 mai 2001 relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés;
- 5° les sociétés de navigation maritime qui sont soumises à l'impôt conformément aux articles 115 à 121 ou à l'article 124 de la loi-programme du 2 août 2002.

Si la société constitue une réserve d'investissement immunisée visée à l'article 194*quater* pendant une période imposable, les articles 205*bis* à 205*quinquies* ne sont pas d'application pour cette période imposable ainsi que pour les deux périodes imposables suivantes. Dans ce cas, la période de sept années visée à l'article 205*quinquies* est prolongée du nombre d'années complètes pendant lesquelles les articles 205*bis* à 205*quinquies* ne s'appliquent pas. «.

Art. 5

À l'article 207, alinéa 3, du même Code, modifié par les lois du 22 mai 2001 et du 24 décembre 2002, il est inséré entre le premier et le second tiret un nouveau tiret rédigé comme suit:

Art. 205*sexies*. De aftrek voor risicokapitaal wordt slechts toegestaan op voorwaarde dat een bedrag gelijk aan de voor het belastbaar tijdperk verleende aftrek voor het risicokapitaal, op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief wordt geboekt en blijft en niet tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning, gedurende het belastbaar tijdperk en de drie daarop volgende jaren.

Wanneer met betrekking tot de aftrek voor risicokapitaal van een bepaald belastbaar tijdperk niet meer voldaan is aan de in het eerste lid vermelde verplichting, wordt het reeds effectief verleende gedeelte ervan belast als winst van het belastbare tijdperk waarin het niet naleven van die verplichting zich voordoet en vervalt het recht op overdraagbaarheid als bedoeld in artikel 205*quinquies* voor het nog niet effectief verleende overschot.

Art. 205*septies*. Om het voordeel van de aftrek voor risicokapitaal te rechtvaardigen moet de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave voegen waarvan het model door de Minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de aftrek wordt genoten.

Art. 205*octies*. De artikelen 205*bis* tot 205*septies* zijn niet van toepassing voor de volgende vennootschappen:

- 1° de erkende coördinatiecentra die van de bepalingen voorzien in het koninklijk besluit nr. 187 van 30 december 1982 betreffende de oprichting van coördinatiecentra, blijven genieten;
- 2° de vestigingen in een reconversiezone, in toepassing van de herstellwet van 31 juli 1984;
- 3° de beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal (BEVEK), met vast kapitaal (BEVAK) of in schuldvorderingen (VBS) respectievelijk bedoeld in artikelen 114, 118 en 119*quinquies* van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten;
- 4° de coöperatieve participatievennootschappen, in toepassing van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen;
- 5° de zeescheepvaartvennootschappen die aan belasting worden onderworpen met inachtneming van de artikelen 115 tot 121 of van artikel 124 van de programmawet van 2 augustus 2002.

Indien de vennootschap een vrijgestelde investeringsreserve als bedoeld in artikel 194*quater* aanlegt gedurende een belastbaar tijdperk, zijn de artikelen 205*bis* tot 205*quinquies* niet van toepassing voor dit belastbaar tijdperk alsmede voor de twee daarop volgende belastbare tijdperken. In dit geval wordt de in artikel 205*quinquies* vermelde periode van zeven jaren verlengd met het aantal volle jaren waarvoor de artikelen 205*bis* tot 205*quinquies* geen toepassing vinden. ».

Art. 5

In artikel 207, derde lid, van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wetten van 22 mei 2001 en 24 december 2002, wordt tussen het eerste en het tweede gedachtenstreepje een als volgt luidend nieuw gedachtenstreepje ingevoegd:

«— par dérogation à l'article 205*quinquies*, la déduction pour capital à risque non accordée en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices des périodes imposables qui précèdent la période citée en premier lieu;».

Art. 6

L'article 236 du même Code, abrogé par la loi du 30 janvier 1996, est rétabli dans la rédaction suivante:

«Art. 236. Les articles 205*bis* à 205*octies* sont d'application aux contribuables visés à l'article 227, 2°, pour le capital à risque affecté à leurs établissements belges ainsi qu'à leurs biens immobiliers sis en Belgique et droits relatifs à de tels biens, selon les conditions et modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres.».

Art. 7

L'article 289*bis*, § 2 du même Code, inséré par la loi du 20 décembre 1995, remplacé par la loi du 4 mai 1999 et modifié par les arrêtés royaux du 20 juillet 2000 et du 13 juillet 2001, est abrogé.

Art. 8

L'article 292*bis* du même Code, inséré par la loi du 20 décembre 1995, est abrogé.

Art. 9

L'article 523 du même Code, inséré par la loi du 20 décembre 1995 et modifié par la loi du 4 mai 1999, est remplacé par la disposition suivante:

«L'article 52, 11°, tel qu'il existait avant d'être modifié par l'article 3 de la loi du 20 décembre 1995, reste d'application dans la mesure où il concerne des augmentations de capital visant à assurer le respect du prescrit de l'article 8 de la loi du 13 avril 1995 modifiant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales, par les sociétés anonymes existant au moment de l'entrée en vigueur de cette loi.».

Art. 10

Dans le même Code, il est inséré un article 528, rédigé comme suit:

«Art. 528. La disposition de l'article 201, alinéa 5, telle qu'elle a été insérée par la loi du 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, ne s'applique pas en ce qui concerne les déductions pour investissement visées à l'article 70, alinéa 1^{er}, accordées à partir d'un exercice d'imposition antérieur à l'exercice d'imposition 2007.».

«— in afwijking van artikel 205*quinquies*, de niet-verleende aftrek voor risicokapitaal wegens geen of onvoldoende winst van de belastbare tijdperken welke voorafgaan aan eerstgenoemd tijdperk;».

Art. 6

Artikel 236 van hetzelfde Wetboek, opgeheven bij de wet van 30 januari 1996, wordt hersteld in de volgende lezing:

«Art. 236. De artikelen 205*bis* tot 205*octies* zijn van toepassing op de in artikel 227, 2° bedoelde belastingplichtigen voor het risicokapitaal dat bestemd is voor hun Belgische inrichtingen en voor hun in België gelegen onroerende goederen en rechten met betrekking tot dergelijke goederen, volgens de voorwaarden en regels die de Koning bepaalt bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit.».

Art. 7

Artikel 289*bis*, § 2 van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 20 december 1995, vervangen door de wet van 4 mei 1999 en gewijzigd bij de koninklijke besluiten van 20 juli 2000 et 13 juli 2001, wordt opgeheven.

Art. 8

Artikel 292*bis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 20 december 1995 wordt opgeheven.

Art. 9

Artikel 523 van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 20 december 1995 en gewijzigd bij de wet van 4 mei 1999, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«Artikel 52, 11°, zoals het bestond alvorens door artikel 3 van de wet van 20 december 1995 te zijn gewijzigd, blijft van toepassing in zoverre het kapitaalverhogingen betreft die de naleving van het voorschrift van artikel 8 van de wet van 13 april 1995 tot wijziging van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen tot doel hebben, door naamloze vennootschappen die op het tijdstip van de inwerkingtreding van deze wet bestonden.».

Art. 10

In hetzelfde Wetboek wordt een artikel 528 ingevoegd, dat luidt als volgt:

«Art. 528. De bepaling van artikel 201, vijfde lid, zoals ze wordt ingevoegd bij de wet van 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, is niet van toepassing wat betreft de in artikel 70, eerste lid, vermelde investeringsaftrekken die worden toegelaten vanaf een aanslagjaar dat aan het aanslagjaar 2007 voorafgaat.».

Art. 11

Dans le même Code, il est inséré un article 529, rédigé comme suit:

«Art. 529. Les dispositions de l'article 292*bis*, telles qu'elles existaient avant d'être abrogées par la loi du ... 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, restent applicables en ce qui concerne le crédit d'impôt qui était visé à l'article 289*bis*, § 2, tel qu'il existait avant d'être abrogé par la loi précitée et qui n'a pas été imputé avant l'exercice d'imposition 2007.».

Titre III

Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe

Art. 12

Dans les articles 115, 115*bis* et 116 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, modifiés par les lois du 3 juillet 1972, 1^{er} mars 1977, 12 août 1985 et 30 mars 1994, les mots «0,5 p.c. » sont remplacés par les mots «0 p.c.».

Titre IV

Entrée en vigueur

Art. 13

Les articles du titre II entrent en vigueur à partir de l'exercice d'imposition 2007.

Toute modification apportée à partir du 23 décembre 2004 à la date de clôture des comptes annuels reste sans incidence pour l'application des dispositions mentionnées à l'alinéa 1^{er}.

L'article du titre III entre en vigueur le 1^{er} janvier 2006.

Art. 11

In hetzelfde Wetboek wordt een artikel 529 ingevoegd, dat luidt als volgt:

«Art. 529. De bepalingen van het artikel 292*bis*, zoals die bestonden vóór ze werden opgeheven bij de wet van ... 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, blijven van toepassing voor het belastingkrediet dat werd vermeld in artikel 289*bis*, § 2, zoals dit bestond vóór het werd opgeheven bij voormelde wet en dat niet is verrekend vóór aanslagjaar 2007.».

Titel III

Wijzigingen van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten

Art. 12

In de artikelen 115, 115*bis* en 116 van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, gewijzigd bij de wetten van 3 juli 1972, 1 maart 1977, 12 augustus 1985 en 30 maart 1994, worden de woorden «0,5 pct.» vervangen door de woorden «0 pct.».

Titel IV

Inwerkingstreding

Art. 13

De artikelen van de titel II treden in werking vanaf aanslagjaar 2007.

Elke wijziging die vanaf 23 december 2004 aan de afsluitingsdatum van de jaarrekening wordt aangebracht, is zonder uitwerking op de toepassing van de in het eerste lid bedoelde bepalingen.

Het artikel van de titel III treedt in werking op 1 januari 2006.

AVIS DU CONSEIL D'ÉTAT
N° 38.236/2

Le CONSEIL D'ÉTAT, section de législation, deuxième chambre, saisi par le Vice-Premier Ministre et Ministre des Finances, le 16 mars 2005, d'une demande d'avis, dans un délai de trente jours, sur un avant-projet de loi «instaurant une déduction fiscale pour capital à risque», a donné le 6 avril 2005 l'avis suivant:

Comme la demande d'avis est introduite sur la base de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, des lois coordonnées sur le Conseil d'État, tel qu'il est remplacé par la loi du 2 avril 2003, la section de législation limite son examen au fondement juridique de l'avant-projet, à la compétence de l'auteur de l'acte ainsi qu'à l'accomplissement des formalités préalables, conformément à l'article 84, § 3, des lois coordonnées précitées.

Sur ces trois points, l'avant-projet appelle les observations ci-après.

Portée de l'avant-projet

L'avant-projet concerne principalement les impôts sur les revenus et accessoirement les droits d'enregistrement.

Dans la mesure où il concerne les impôts sur les revenus, l'avant-projet a pour objet principal d'instaurer, en faveur des sociétés résidentes et des sociétés étrangères ayant en Belgique un établissement stable, une «déduction fiscale pour capital à risque».

Pour compenser partiellement la diminution de recettes fiscales engendrée par cette mesure, l'avant-projet prévoit, en matière d'impôt sur les revenus, trois compensations budgétaires.

I. Les compensations budgétaires

Article 2

L'article 43 du Code des impôts sur les revenus 1992 (ciaprès CIR 92), qui se trouve au titre de l'impôt des personnes physiques, mais qui est applicable aux sociétés en vertu de l'article 183 du CIR 92, définit la plus-value réalisée sur un avoir affecté à l'exercice de la profession: c'est «la différence positive entre d'une part l'indemnité perçue ou la valeur de réalisation du bien et d'autre part sa valeur d'acquisition ou d'investissement diminuée des réductions de valeur et amortissements admis antérieurement».

L'avant-projet modifie le premier terme de la différence: c'est «la valeur de réalisation du bien diminuée des frais de vente».

ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE
NR. 38.236/2

De RAAD VAN STATE, afdeling wetgeving, tweede kamer, op 16 maart 2005 door de Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën verzocht hem, binnen een termijn van dertig dagen, van advies te dienen over een voorontwerp van wet «tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal», heeft op 6 april 2005 het volgende advies gegeven:

Aangezien de adviesaanvraag ingediend is op basis van artikel 84, § 1, eerste lid, 1°, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State, zoals het is vervangen bij de wet van 2 april 2003, beperkt de afdeling wetgeving overeenkomstig artikel 84, § 3, van de voornoemde gecoördineerde wetten haar onderzoek tot de rechtsgrond van het voorontwerp, de bevoegdheid van de steller van de handeling en de te vervullen voorafgaande vormvereisten.

Wat deze drie punten betreft, geeft het voorontwerp aanleiding tot de volgende opmerkingen.

Strekking van het voorontwerp

Het voorontwerp betreft hoofdzakelijk inkomstenbelastingen en in bijkomende orde registratierechten.

Voor zover het voorontwerp betrekking heeft op inkomstenbelastingen, heeft het als hoofddoel ten gunste van binnenlandse vennootschappen en van buitenlandse vennootschappen die in België een vaste inrichting hebben, een «belastingaftrek voor risicokapitaal» in te voeren.

Om de vermindering van fiscale ontvangsten die door deze maatregel wordt veroorzaakt gedeeltelijk te compenseren, voorziet het voorontwerp, inzake inkomstenbelastingen, in drie budgettaire compensaties.

1. Budgettaire compensaties

Artikel 2

Artikel 43 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (hierna WIB 92 genoemd), dat deel uitmaakt van de titel betreffende personenbelasting, maar van toepassing is op vennootschappen krachtens artikel 183 van het WIB 92, omschrijft de verwezenlijkte meerwaarde op activa die voor het uitoefenen van het beroep worden gebruikt als «het positieve verschil tussen eensdeels de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed en anderdeels de aanschaffings of beleggingswaarde ervan, verminderd met de voorheen aangenomen waardeverminderingen en afschrijvingen».

In het voorontwerp wordt het eerste lid van het verschil aldus gewijzigd: «de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed verminderd met de verkoopkosten».

L'exposé des motifs précise qu'il s'agit non seulement des frais supportés au moment de la vente (frais de notaire, frais de courtage, frais bancaires) mais aussi des frais antérieurs directement liées à la vente (frais de publicité). Selon l'exposé des motifs, une liste des frais de vente qui doivent être déduits de la valeur de réalisation sera établie par une circulaire administrative qui sera soumise à l'accord du Conseil des ministres.

La disposition en projet appelle plusieurs observations.

1. La réalisation d'un bien ne résulte pas nécessairement d'une vente: elle peut résulter d'un échange, d'un apport en société, d'un sinistre donnant droit à une indemnité d'assurance ou à des dommages-intérêts, etc. Il y a donc lieu de remplacer l'expression «frais de vente» par «frais de réalisation».

2. Si la notion de frais de réalisation appelle des précisions, celles-ci ne peuvent être apportées valablement par une circulaire administrative, fût-elle approuvée par le Conseil des ministres: l'interprétation d'une notion légale appartient, en dernier ressort, au pouvoir judiciaire et non à l'administration.

En revanche, si des précisions supplémentaires ne sont pas inscrites dans la loi, elles pourraient utilement être données dans l'exposé des motifs, qui constituera un élément d'interprétation de la loi.

3. Selon l'exposé des motifs, la modification apportée à l'article 43 du CIR 92 tend à supprimer une double déduction fiscale: les frais de vente sont des frais professionnels déductibles et, si le montant brut de la plus-value réalisée est exonéré, on peut dire que le montant des frais est déduit deux fois de la base imposable.

En principe, toutefois, les plus-values réalisées sur des biens affectés à l'exercice de l'activité professionnelle sont imposables, tant à l'impôt des personnes physiques (CIR 92, articles 24, 2° et 27, 3°) qu'à l'impôt des sociétés.

La règle que l'avant-projet tend à introduire n'est utile que dans les cas où la plus-value réalisée est exonérée: c'est le cas des plus-values réalisées par une société résidente (ou par l'établissement belge d'une société non-résidente) sur des actions ou parts de sociétés (CIR 92, article 192).

Dès lors, plutôt que d'introduire dans l'article 43 du CIR 92 une dérogation générale au droit comptable, qui interdit la compensation des charges et des produits (arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés, article

In de memorie van toelichting wordt erop gewezen dat het niet alleen gaat om de kosten die gemaakt zijn op het ogenblik van de verkoop (notariskosten, makelaarskosten, bankkosten), maar ook om vroegere kosten die rechtstreeks verband houden met de verkoop («publiciteitskosten»). Volgens de memorie van toelichting zal via een administratieve circulaire, die voor akkoordbevinding aan de Ministerraad zal worden voorgelegd, een lijst worden opgemaakt van de verkoopkosten die moeten worden afgetrokken van de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed.

De ontworpen bepaling geeft aanleiding tot verschillende opmerkingen.

1. De vervreemding van een goed is niet noodzakelijk het gevolg van een verkoop: ze kan het gevolg zijn van een uitwisseling, een inbreng in een vennootschap, een schadegeval dat recht geeft op een verzekeringsuitgave of op schadevergoeding, enz. Het woord «verkoopkosten» dient dus te worden vervangen door de woorden «kosten van vervreemding».

2. De notie kosten van vervreemding vergt weliswaar verduidelijkingen, maar deze kunnen niet op een deugdelijke wijze worden verstrekt bij een administratieve circulaire, al wordt deze goedgekeurd door de Ministerraad: de interpretatie van een wettelijk begrip komt in laatste instantie toe aan de rechterlijke macht en niet aan het overheidsbestuur.

Indien in de wet geen bijkomende verduidelijkingen worden gegeven, zouden deze daarentegen op een dienstige wijze kunnen worden verstrekt in de memorie van toelichting, die een hulpmiddel zal vormen bij de interpretatie van de wet.

3. Volgens de memorie van toelichting strekt de in artikel 43 van het WIB 92 aangebrachte wijziging ertoe een dubbele belastingaftrek te schrappen: de verkoopkosten zijn aftrekbare beroepskosten en, indien het brutobedrag van de verwezenlijkte meerwaarde vrijgesteld wordt, kan worden gesteld dat het bedrag van de kosten tweemaal wordt afgetrokken van de grondslag van de belasting.

In principe evenwel zijn verwezenlijkte meerwaarden op activa die voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid worden gebruikt belastbaar, zowel bij de personenbelasting (WIB 92, artikelen 24, 2°, en 27, 3°) als bij de vennootschapsbelasting.

De regel die het voorontwerp beoogt in te voeren is slechts dienstig in de gevallen waarin de verwezenlijkte meerwaarde wordt vrijgesteld: dit is het geval met de meerwaarden verwezenlijkt door een binnenlandse vennootschap (of door de Belgische vestiging van een niet-binnenlandse vennootschap) op aandelen van vennootschappen (WIB, artikel 192).

Veeleer dan in artikel 43 van het WIB 92 een algemene afwijking van het boekhoudrecht in te voeren, dat compensatie tussen kosten en opbrengsten verbiedt (koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van ven-

25, § 2), il serait préférable de modifier l'article 192, § 1^{er}, du CIR 92 de manière à limiter l'exonération de la plus-value réalisée sur actions ou parts au montant de la plus-value réalisée, sous déduction des frais de réalisation.

C'est d'ailleurs en cette matière que la question de savoir si certains frais doivent être déduits de la plus-value réalisée pour déterminer le montant exonéré a donné lieu à des controverses, tant en doctrine qu'en jurisprudence, spécialement dans le cas où une société achète simultanément une option d'achat et une option de vente sur un même nombre d'actions cotées en bourse (opération dite de stellage), puis lève à quelques jours d'intervalle les deux options: le prix d'acquisition de l'option de vente doit-il être déduit de la plus-value réalisée pour déterminer le montant exonéré ⁽¹⁾?

II. La déduction fiscale pour capital à risque

Article 4

1. Afin de se conformer à l'article 76, alinéa 1^{er}, de la Constitution qui dispose qu'un projet de loi ne peut être adopté par une chambre qu'après avoir été voté article par article, il y a lieu de consacrer un article distinct à chaque article nouveau que l'avant-projet insère dans le CIR 92.

2. L'article 119^{quinquies} de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers, visé à l'article 205^{octies}, alinéa 1^{er}, 3^o, en projet, a été abrogé par l'article 242, alinéa 2, de la loi 20 juillet 2004 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissements ⁽²⁾.

Article 5

L'article 207, alinéa 3, du CIR 92 n'a pas été modifié par les lois du 22 mai 2001 et du 24 décembre 2002. Il convient par contre de préciser qu'il a été inséré par l'arrêté royal du 20 décembre 1996 ⁽³⁾.

⁽¹⁾ Sur cette question, voir notamment, Pieron, Brosens et Colmant, *Les instruments financiers dérivés*, 1998, p. 300 et suiv., et les références citées; en jurisprudence, voir Cass. 19 juin 2003, deux arrêts, F.01.0079.F et F.02.0031.F; contra: trib. Bruxelles, 17 novembre 2004 et note Van Keirsbilck, TFR, février 2005, p. 165.

⁽²⁾ *Moniteur belge* du 9 mars 2005.

⁽³⁾ Arrêté royal du 20 décembre 1996 portant des mesures fiscales diverses en application des articles 2, § 1^{er}, et 3, § 1^{er}, 2^o et 3^o, de la loi du 26 juillet 1996 visant à réaliser les conditions budgétaires de la participation de la Belgique à l'Union économique et monétaire européenne, article 29 (*Moniteur belge* du 31 décembre 1996, 4^e éd.).

nootschappen, artikel 25, § 2), is het derhalve verkieslijk artikel 192, § 1, van het WIB 92 te wijzigen om de vrijstelling van de op aandelen verwezenlijkte meerwaarde te beperken tot het bedrag van de verwezenlijkte meerwaarde, onder aftrek van de kosten van vervreemding.

Het is trouwens in deze aangelegenheid dat de vraag of bepaalde kosten moeten worden afgetrokken van de verwezenlijkte meerwaarde voor de bepaling van het vrijgestelde bedrag, aanleiding heeft gegeven tot controverse, zowel in de rechtsleer als in de rechtspraak, inzonderheid ingeval een vennootschap tegelijkertijd een aankoopoptie en een verkoopoptie koopt op eenzelfde aantal ter beurse genoteerde aandelen (verrichtingen die stellages worden genoemd), en vervolgens met een tijdruimte van enkele dagen van de twee opties gebruik maakt: hierbij rijst de vraag of de prijs voor de aanschaf van de verkoop-optie moet worden afgetrokken van de verwezenlijkte meerwaarde om het vrijgestelde bedrag te bepalen ⁽¹⁾.

II. Belastingaftrek voor risicokapitaal

Artikel 4

1. Om te voldoen aan artikel 76, eerste lid, van de Grondwet, dat bepaalt dat een wetsontwerp door een Kamer eerst kan worden aangenomen nadat daarover artikelsgewijs is gestemd, moet aan ieder nieuw artikel dat bij het voorontwerp in het WIB 92 wordt ingevoegd, een afzonderlijk artikel worden besteed.

2. Artikel 119^{quinquies} van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten, genoemd in het ontworpen artikel 205^{octies}, eerste lid, 3^o, is opgeheven bij artikel 242, tweede lid, van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles ⁽²⁾.

Artikel 5

Artikel 207, derde lid, van het WIB 92 is niet gewijzigd bij de wetten van 22 mei 2001 en 24 december 2002. Er dient daarentegen vermeld te worden dat het bij het koninklijk besluit van 20 december 1996 is ingevoegd ⁽³⁾.

⁽¹⁾ Over deze kwestie, zie inzonderheid Pieron, Brosens en Colmant, *Les instruments financiers dérivés*, 1998, blz. 300 e.v., en de geciteerde literatuurplaatsen; in de rechtspraak zie Cass. 19 juni 2003, twee arresten, F.01.0079.F en F.02.0031.F; in andersluidende zin: Rb. Brussel, 17 november 2004 en noot Van Keirsbilck, TFR, februari 2005, blz. 165.

⁽²⁾ *Belgisch Staatsblad* van 9 maart 2005.

⁽³⁾ Koninklijk besluit van 20 december 1996 houdende diverse fiscale maatregelen, met toepassing van de artikelen 2, § 1, en 3, § 1, 2^o en 3^o, van de wet van 26 juli 1996 strekkende tot realisatie van de budgettaire voorwaarden tot deelname van België aan de Europese Economische en Monetaire Unie, artikel 29 (*Belgisch Staatsblad* van 31 december 1996, vierde uitg.).

Article 7

L'article 289*bis*, § 2, du CIR 92 ayant été remplacé par la loi du 4 mai 1999 portant des dispositions fiscales diverses ⁽⁴⁾, il n'y a pas lieu de mentionner qu'il a été inséré par la loi du 20 décembre 1995, portant des dispositions fiscales, financières et diverses.

Article 8

Il convient de préciser que l'article 292*bis* du CIR 92 a été modifié par la loi du 4 mai 1999, précitée, et la loi du 16 juillet 2001 ⁽⁵⁾.

III. Modifications du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe

Article 12

L'article 12 de l'avant-projet tend à remplacer, dans les articles 115, 115*bis* et 116 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, le taux de 0,5% par le taux 0.

Selon l'exposé des motifs, «l'administration entame immédiatement les travaux en vue de passer à une suppression effective du droit d'apport».

Le Conseil d'État n'aperçoit pas en quoi pourraient consister ces travaux, une fois que les modifications du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, dont l'entrée en vigueur est fixée au 1^{er} janvier 2006 (article 13 de l'avant-projet), auront été publiées au *Moniteur belge*.

Par ailleurs, l'article 12 de l'avant-projet de loi est inapproprié pour réaliser le but de celui-ci.

Lorsqu'un acte doit être obligatoirement enregistré en vertu de l'article 19 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe et qu'il n'est pas soumis à un droit d'enregistrement proportionnel en vertu des articles 44 à 149 du même Code, ou à un droit fixe spécifique prévu par le Code, il est enregistré au droit fixe général actuellement fixé à 25 _ (Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, article 11, alinéas 2 et 3).

⁽⁴⁾ *Moniteur belge* du 12 juin 1999.

⁽⁵⁾ Loi du 16 juillet 2001 portant modification de la loi du 29 avril 1999 relative à l'organisation du marché de l'électricité, de la loi du 12 avril 1965 relative au transport de produits gazeux et autres par canalisations et du Code des impôts sur les revenus 1992, article 15 (*Moniteur belge* du 20 juillet 2001).

Artikel 7

Aangezien artikel 289*bis*, § 2, van het WIB 92 vervangen is bij de wet van 4 mei 1999 houdende diverse fiscale bepalingen ⁽⁴⁾, is en geen reden om te vermelden dat het ingevoegd is bij de wet van 20 december 1995 houdende fiscale, financiële en diverse bepalingen.

Artikel 8

Er dient gepreciseerd te worden dat artikel 292*bis* van het WIB 92 gewijzigd is bij de genoemde wet van 4 mei 1999, en de wet van 16 juli 2001 ⁽⁵⁾.

III. Wijzigingen van het Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten

Artikel 12

Artikel 12 van het voorontwerp strekt ertoe het tarief van 0,5% in de artikelen 115, 115*bis* en 116 van het Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten te vervangen door het tarief 0.

In de memorie van toelichting staat dat «de administratie (...) evenwel onmiddellijk de werkzaamheden (start) om de effectieve afschaffing van het inbrengrecht door te voeren.»

Het is de Raad van State niet duidelijk waarin die werkzaamheden kunnen bestaan zodra de wijzigingen van het Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten, die in werking zullen treden op 1 januari 2006 (artikel 13 van het voorontwerp), in het *Belgisch Staatsblad* bekendgemaakt zullen zijn.

Bovendien is artikel 12 van het voorontwerp van wet niet geschikt om het doel ervan te bereiken.

Wanneer een akte krachtens artikel 19 van het Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten geregistreerd moet worden en krachtens de artikelen 44 tot 149 van dat Wetboek niet onderworpen is aan een evenredig registratierecht of een in het Wetboek gesteld specifiek vast recht, wordt ze geregistreerd tegen het algemeen vast recht dat thans 25 euro bedraagt (Wetboek der registratie-, hypotheek en griffierechten, artikel 11, tweede en derde lid).

⁽⁴⁾ *Belgisch Staatsblad* van 12 juni 1999.

⁽⁵⁾ Wet van 16 juli 2001 houdende wijziging van de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt, van de wet van 12 april 1965 betreffende het vervoer van gasachtige producten en andere door middel van leidingen en van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, artikel 15 (*Belgisch Staatsblad* van 20 juli 2001).

L'enregistrement gratuit n'est prévu qu'en faveur de certains actes concernant les pouvoirs publics (voir Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, article 161).

Le Conseil d'État n'aperçoit pas de raison d'exempter les apports en société et les augmentations de capital des sociétés sans apport nouveau du droit fixe général.

Il y a donc lieu d'abroger purement et simplement les articles 115, 115*bis* et 116 du Code des droits d'enregistrement: il en résultera que les actes actuellement soumis au droit de 0,50% seront désormais enregistrés au droit fixe général.

Il faut cependant maintenir le contenu de l'article 115*bis*, du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, dans la mesure où il se rapporte à l'apport par une personne physique d'un immeuble d'habitation.

À cette fin, il y a lieu en outre d'apporter les modifications suivantes aux articles 44 et 45 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, qui se trouvent sous le titre «transmission à titre onéreux de biens immeubles».

L'article 44 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, doit être complété par les deux alinéas suivants:

«Toutefois, les apports en société de biens immeubles ne sont soumis au droit proportionnel visé à l'alinéa précédent que s'ils sont faits par une personne physique qui les affecte ou les destine partiellement ou totalement à l'habitation.

Lorsqu'un acte comportant l'apport en société d'un immeuble par une personne physique contient une déclaration inexacte concernant l'affectation ou la destination de l'immeuble, le droit prévu à l'alinéa précédent est exigible et chacune des parties encourt une amende égale au droit».

L'article 45 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, avant-dernier alinéa, doit être remplacé par le texte suivant:

«(...) en ce qui concerne les apports en société visés à l'article 44, alinéa 2, sur la valeur des droits sociaux attribués en contrepartie des apports augmentée des charges supportées par la société».

Kosteloze registratie bestaat alleen ten bate van bepaalde akten betreffende de overheid (zie Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten, artikel 161).

De Raad van State ziet geen reden om inbrengen in vennootschappen en kapitaalsverhogingen van vennootschappen zonder nieuwe inbreng vrij te stellen van het algemeen vast recht.

De artikelen 115, 115*bis* en 116 van het Wetboek der registratierechten moeten dus gewoon worden opgeheven: akten waarop thans een recht van 0,50% wordt geheven, zullen dan voortaan geregistreerd worden tegen het algemeen vast recht.

De inhoud van artikel 115*bis* van het Wetboek der registratie-, hypotheek en griffierechten, voorzover die betrekking heeft op een woongebouw dat door een natuurlijke persoon wordt ingebracht, moet evenwel worden behouden.

Daartoe moeten in de artikelen 44 en 45 van het Wetboek der registratie, hypotheek en griffierechten, die zich onder het opschrift «Overdrachten onder bezwarende titel van onroerende goederen» bevinden, bovendien de volgende wijzigingen worden aangebracht.

Artikel 44 van het Wetboek der registratie-, hypotheek en griffierechten moet worden aangevuld met de volgende twee leden:

«Inbrengen van onroerende goederen in vennootschappen zijn slechts onderworpen aan het evenredig recht bedoeld in het vorige lid als ze geschieden door een natuurlijke persoon die ze geheel of gedeeltelijk tot bewoning aanwendt of bestemt.

Wanneer een akte die de inbreng in de vennootschap omvat van een onroerend goed door een natuurlijke persoon, een onjuiste verklaring bevat omtrent de aanwending of bestemming van het onroerend goed, kan het in het vorige lid genoemde recht worden ingevorderd en krijgt elk van de partijen een geldboete die gelijk is aan het recht».

Het voorlaatste lid van artikel 45 van het Wetboek der registratie-, hypotheek en griffierechten moet worden vervangen als volgt:

«(...) ten aanzien van de inbrengen in vennootschappen genoemd in artikel 44, tweede lid, op de waarde van de maatschappelijke rechten die als vergoeding voor de inbreng worden toegekend, verhoogd met de lasten die door de vennootschap worden gedragen».

L'avis concernant les articles 1^{er} à 3 et 12 a été donné par la deuxième chambre composée de

Messieurs		
Y. KREINS,	président de chambre,	
P. VANDERNOOT,		
Madame		
M. BAGUET,	conseillers d'État,	
Monsieur		
J. KIRKPATRICK,	assesseur de la section de législation,	
Madame		
A.-C. VAN GEERSDAELE,	greffier.	

Le rapport a été présenté par M. Y. CHAUFFOUREAUX, auditeur.

L'avis concernant les articles 4 à 11 et 13 a été donné par la deuxième chambre composée de

Messieurs		
Y. KREINS,	président de chambre,	
P. VANDERNOOT,		
Madame		
M. BAGUET,	conseillers d'État,	
Madame		
A.-C. VAN GEERSDAELE,	greffier.	

Le rapport a été présenté par M. Y. CHAUFFOUREAUX, auditeur.

LE GREFFIER,

LE PRÉSIDENT,

A.-C. VAN GEERSDAELE

Y. KREINS

Het advies betreffende de artikelen 1 tot 3 en 12 werd gegeven door de tweede kamer samengesteld uit

de Heren		
Y. KREINS,	kamervoorzitter,	
P. VANDERNOOT,		
Mevrouw		
M. BAGUET,	staatsraden,	
de Heer		
J. KIRKPATRICK,	assessor van de afdeling wetgeving,	
Mevrouw		
A.-C. VAN GEERSDAELE,	griffier.	

Het verslag werd uitgebracht door de H. Y. CHAUFFOUREAUX, auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst werd nagezien onder toezicht van de H. J. JAUMOTTE, staatsraad.

Het advies betreffende de artikelen 4 tot 11 en 13 werd gegeven door de tweede kamer samengesteld uit

de Heren		
Y. KREINS,	kamervoorzitter,	
P. VANDERNOOT,		
Mevrouw		
M. BAGUET,	staatsraden,	
Mevrouw		
A.-C. VAN GEERSDAELE,	griffier.	

Het verslag werd uitgebracht door de H. Y. CHAUFFOUREAUX, auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst werd nagezien onder toezicht van de H. J. JAUMOTTE, staatsraad.

DE GRIFFIER,

DE VOORZITTER,

A.-C. VAN GEERSDAELE

Y. KREINS

PROJET DE LOI

ALBERT II, ROI DES BELGES,

A tous, présents et à venir,

SALUT.

Sur la proposition de Notre vice-premier ministre et ministre des Finances et de Notre ministre de l'Économie, de l'Énergie, du Commerce Extérieur et de la Politique scientifique,

NOUS AVONS ARRETE ET ARRETONS:

Notre vice-premier ministre et ministre des Finances et Notre ministre de l'Économie, de l'Énergie, du Commerce Extérieur et de la Politique scientifique sont chargés de présenter, en Notre nom aux Chambres législatives, et de déposer à la Chambre des représentants, le projet de loi dont la teneur suit:

Titre premier

Disposition générale

Article premier

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

Titre II

Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 2

À l'article 43 du Code des impôts sur les revenus 1992, les mots «diminuée des frais de réalisation» sont insérés entre les mots «du bien» et les mots «et d'autre part».

Art. 3

À l'article 201 du même Code, remplacé par la loi du 28 juillet 1992 et modifié par la loi du 4 mai 1999, par les arrêtés royaux du 20 juillet 2000 et du 13 juillet 2001 et par la loi du 27 décembre 2004, sont apportées les modifications suivantes:

WETSONTWERP

ALBERT II, KONING DER BELGEN,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,

ONZE GROET.

Op de voordracht van Onze vice-eerste minister en minister van Financiën en Onze minister van Economie, Energie, Buitenlandse Handel en Wetenschapsbeleid,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ :

Onze Vice-Eerste minister en minister van Financiën en Onze minister van Economie, Energie, Buitenlandse Handel en Wetenschapsbeleid zijn ermee belast het ontwerp van wet, waarvan de tekst hierna volgt, in Onze naam aan de Wetgevende Kamers voor te leggen en bij de Kamer van volksvertegenwoordigers in te dienen:

Titel I

Algemene bepaling

Artikel 1

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

Titel II

Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Art. 2

In artikel 43 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, worden de woorden «verminderd met de kosten van vervreemding» ingevoegd tussen de woorden «het goed» en de woorden «en anderdeels».

Art. 3

In artikel 201 van hetzelfde Wetboek, vervangen door de wet van 28 juli 1992 en gewijzigd bij de wet van 4 mei 1999, bij de koninklijke besluiten van 20 juli 2000 en 13 juli 2001 en bij de wet van 27 december 2004, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° l'alinéa 1^{er}, 1°, est remplacé par la disposition suivante:

«1° en ce qui concerne les sociétés résidentes dont les actions ou parts, représentant la majorité des droits de vote, sont détenues à concurrence de plus de la moitié par une ou plusieurs personnes physiques, le pourcentage de la déduction est égal à l'augmentation exprimée en pour cent, de la moyenne des indices des prix à la consommation du Royaume de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition auquel est rattachée la période imposable au cours de laquelle l'investissement est effectué, par rapport à la moyenne des indices des prix à la consommation de l'année précédente, arrondie à l'unité supérieure ou inférieure selon que la fraction atteint au non 50 p.c., et majorée de 1 point, mais ramené à zéro.»;

2° l'alinéa 2 est remplacé par la disposition suivante:

«Le Roi peut, lorsque les circonstances économiques le justifient, majorer, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, les pourcentages visés à l'alinéa 1^{er}, 1° et 2°, en tant qu'ils sont ramenés à 0.»;

3° l'alinéa 4 est abrogé;

4° l'article est complété par un nouvel alinéa rédigé comme suit:

«Dans le cas visé à l'article 70, alinéa 1^{er}, le pourcentage de déduction est ramené à zéro.».

Art. 4

Dans le Titre III, Chapitre II, section IV du même Code, il est inséré l'intitulé d'une sous-section *IIIbis* rédigé comme suit:

«Sous-section *IIIbis*. — Déduction pour capital à risque.».

Art. 5

Dans la sous-section *IIIbis* du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article *205bis*, rédigé comme suit:

«Art. *205bis*. Pour la détermination du revenu imposable, la base imposable est réduite du montant fixé conformément à l'article *205quater*. Cette réduction est dénommée «déduction pour capital à risque.».

1° het eerste lid, 1°, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«1° met betrekking tot binnenlandse vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft toebehoren aan één of meer natuurlijke personen die de meerderheid van het stemrecht vertegenwoordigen, is het percentage van de aftrek gelijk aan de percentsgewijs uitgedrukte stijging van het gemiddelde van de indexcijfers van de consumptieprijzen van het Rijk voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd, waaraan het belastbare tijdperk is verbonden waarin de investering is verricht, ten opzichte van het gemiddelde van de indexcijfers van het eraan voorafgaande jaar, afgerond tot de hogere of lagere eenheid naargelang de breuk al dan niet 50 pct. bedraagt en verhoogd met 1 percentpunt, doch teruggebracht tot 0;»;

2° het tweede lid wordt vervangen door de volgende bepaling:

«Wanneer de economische omstandigheden zulks rechtvaardigen kan de Koning, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de in het eerste lid, 1° en 2°, vermelde percentages, in zover ze tot 0 worden teruggebracht, verhogen.»;

3° het vierde lid wordt opgeheven;

4° het artikel wordt aangevuld met een nieuw lid dat luidt als volgt:

«In het in artikel 70, eerste lid, vermelde geval is het percentage van de aftrek tot 0 teruggebracht.».

Art. 4

In titel III, hoofdstuk II, afdeling IV van hetzelfde Wetboek wordt het opschrift van een onderafdeling *IIIbis* ingevoegd dat luidt als volgt:

«Onderafdeling *IIIbis*. - Aftrek voor risicokapitaal.».

Art. 5

In de onderafdeling *IIIbis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel *205bis* ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. *205bis*. Bij de bepaling van het belastbaar inkomen wordt de belastbare basis verminderd met het overeenkomstig artikel *205quater* vastgesteld bedrag. Deze vermindering wordt «aftrek voor risicokapitaal» genoemd.».

Art. 6

Dans la sous-section IIIbis du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article 205ter, rédigé comme suit:

«Art. 205ter. § 1^{er}. Pour déterminer la déduction pour capital à risque pour une période imposable, le capital à risque à prendre en considération correspond, sous réserve des dispositions des §§ 2 à 7, au montant des capitaux propres de la société, à la fin de la période imposable précédente, déterminés conformément à la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels tels qu'ils figurent au bilan.

Le capital à risque déterminé à l'alinéa 1^{er} est diminué de:

- a) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions et parts propres et des immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts, et,
- b) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les revenus éventuels sont susceptibles d'être déduits des bénéfices en vertu des articles 202 et 203.

§ 2. Lorsque la société dispose d'un ou plusieurs établissements à l'étranger dont les revenus sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément au § 1^{er}, est diminué de la différence positive entre, d'une part, la valeur comptable nette des éléments d'actif des établissements étrangers, à l'exception des actions ou parts visées à l'article 205ter, § 1^{er}, alinéa 2, et d'autre part, le total des éléments de passif qui ne font pas partie des capitaux propres de la société et qui sont imputables à ces établissements.

§ 3. Lorsque figurent parmi les éléments de l'actif de la société des immeubles situés à l'étranger ou des droits relatifs à de tels immeubles, non affectés à un établissement étranger, et que les revenus de ces actifs sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} et 2, est diminué de la différence positive entre la valeur comptable nette de ces éléments de l'actif et le total des éléments du passif qui ne font pas partie des capitaux propres et qui sont imputables à ces immeubles ou droits.

Art. 6

In de onderafdeling IIIbis van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel 205ter ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. 205ter. § 1. Om de aftrek voor risicokapitaal voor een belastbaar tijdperk te bepalen, stemt het in aanmerking te nemen risicokapitaal, onder voorbehoud van de bepalingen van de §§ 2 tot 7, overeen met het bedrag van het eigen vermogen van de vennootschap, aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk, en dat overeenkomstig de wetgeving betreffende de boekhouding en de jaarrekening van vennootschappen werd bepaald en voor het bedrag waarvoor die bestanddelen op de balans voorkomen.

Het overeenkomstig het eerste lid bepaald risico-kapitaal wordt verminderd met:

- a) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de eigen aandelen en de financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan, en,
- b) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de aandelen van beleggingsvennootschappen waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen om krachtens de artikelen 202 en 203 van de winst te worden afgetrokken.

§ 2. Wanneer de vennootschap over een of meer inrichtingen in het buitenland beschikt waarvan de inkomsten vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig § 1 bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen enerzijds de netto boekwaarde van de activabestanddelen van de buitenlandse inrichtingen, met uitzondering van de aandelen bedoeld in artikel 205ter, § 1, tweede lid, en anderzijds het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze inrichtingen aanrekenbaar zijn.

§ 3. Wanneer in het buitenland gelegen onroerende goederen of rechten met betrekking tot dergelijke onroerende goederen tot de bestanddelen van de activa van de vennootschap behoren en niet behoren tot een buitenlandse inrichting, en wanneer de inkomsten uit deze activa vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig de §§ 1 en 2, bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen de netto boekwaarde van deze activabestanddelen en het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze onroerende goederen of rechten aanrekenbaar zijn.

§ 4. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 3, est diminué des valeurs suivantes déterminées à la fin de la période imposable précédente:

1° la valeur comptable nette des actifs corporels ou d'une partie de ceux-ci, dans la mesure où les frais y afférents dépassent de manière déraisonnable les besoins professionnels;

2° la valeur comptable des éléments détenus à titre de placement et qui, par leur nature, ne sont normalement pas destinés à produire un revenu périodique imposable;

3° la valeur comptable de biens immobiliers ou autres droits réels sur de tels biens dont des personnes physiques qui exercent un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, leur conjoint ou leurs enfants lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, ont l'usage.

§ 5. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 4, est en outre diminué des plus-values exprimées mais non réalisées visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, qui ne portent pas sur des éléments de l'actif visés aux §§ 2 à 4, et des subsides en capital.

§ 6. Lorsque des variations des éléments visés aux §§ 1^{er} et 3 à 5 interviennent en cours de période imposable, le capital à risque à prendre en considération est augmenté ou diminué, selon le cas, du montant de ces variations, calculées en moyenne pondérée et en considérant que les variations ont eu lieu le premier jour du mois civil qui suit celui de leur survenance.

Les variations des éléments visés au § 2 du présent article qui interviennent en cours de période imposable sont prises en considération dans les conditions et selon les modalités déterminées par le Roi, par arrêté délégué en Conseil des ministres.

§ 7. Pour l'application du § 1^{er}, 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°, 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, il faut entendre par immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières visées à l'article 202, § 2, alinéa 2.

§ 4. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 3, bepaalde risico-kapitaal wordt verminderd met de volgende waarden aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk:

1° de netto boekwaarde van materiële vaste activa of gedeelten ervan in zover de erop betrekking hebbende kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen;

2° de boekwaarde van bestanddelen die als belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een belastbaar periodiek inkomen voort te brengen;

3° de boekwaarde van onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, het gebruik hebben.

§ 5. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 4 bepaalde risico-kapitaal wordt bovendien verminderd met de in artikel 44, § 1, 1° bedoelde uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden, die geen betrekking hebben op actiefbestanddelen zoals bedoeld in de §§ 2 tot 4, en kapitaalsubsidies.

§ 6. Wanneer de bestanddelen die in de §§ 1 en 3 tot 5 worden beoogd tijdens het belastbaar tijdperk wijzigen, wordt het in aanmerking te nemen risicokapitaal naar gelang van het geval vermeerderd of verminderd met het bedrag van deze wijzigingen, berekend als gewogen gemiddelde en waarbij de wijzigingen geacht worden te hebben plaatsgevonden de eerste dag van de kalendermaand volgend op die waarin ze zich hebben voorgedaan.

De wijzigingen in de bestanddelen bedoeld in § 2 van dit artikel die tijdens het belastbaar tijdperk voorkomen, worden onder de voorwaarden en volgens de regels bepaald door de Koning bij een na in de Ministerraad vastgesteld besluit in aanmerking genomen.

§ 7. Voor de toepassing van § 1, 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, moet onder financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan, worden verstaan de in artikel 202, § 2, tweede lid, vermelde aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben.

§ 8. Pour les contribuables soumis à l'impôt des sociétés, auxquelles s'applique la loi du 27 juin 1921 sur les associations sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif et les fondations, les capitaux propres, visés au § 1^{er} s'entendent du fonds social, tel qu'il ressort du bilan établi par ces contribuables. «.

Art. 7

Dans la sous-section IIIbis du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article 205quater, rédigé comme suit:

«Art. 205quater. § 1^{er}. La déduction pour capital à risque est égale au capital à risque, déterminé conformément à l'article 205ter, multiplié par un taux fixé aux paragraphes suivants.

§ 2. Pour l'exercice d'imposition 2007, le taux applicable est égal à la moyenne des indices de référence J (obligations linéaires 10 ans) publiés mensuellement par le Fonds des rentes, tels que visés à l'article 9, § 1^{er}, de la loi du 4 août 1992 relative au crédit hypothécaire, pour l'année 2005.

§ 3. Pour les exercices d'imposition suivants, le taux applicable est fixé en ayant égard à la moyenne des indices de référence J visés au § 2 pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.

Le taux applicable pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque visée à l'article 205bis ne peut, pour chaque exercice d'imposition visé au précédent alinéa, s'écarter de plus d'un point du taux appliqué au cours de l'exercice d'imposition précédent.

§ 4. Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres, décider de ne pas appliquer la limite visée au § 3, alinéa 2 et fixer, en-dehors de cette limite, un autre taux pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque, mais limité par le taux correspondant à l'indice de référence J visé au § 2 pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.

§ 5. Le taux déterminé conformément aux §§ 2 à 4 ne peut être supérieur à 6,5 p.c.

Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, déroger au taux visé à l'alinéa 1^{er}.

§ 8. Voor de belastingplichtigen die aan de vennootschapsbelasting onderworpen zijn, op wie de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de internationale verenigingen zonder winstoogmerk en de stichtingen van toepassing is, wordt onder eigen vermogen, bedoeld in § 1, het eigen vermogen verstaan zoals blijkt uit de balans die door deze belastingplichtigen is opgemaakt. «.

Art. 7

In de onderafdeling IIIbis van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel 205quater ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. 205quater. § 1. De aftrek voor risicokapitaal is gelijk aan het overeenkomstig artikel 205ter bepaalde risicokapitaal vermenigvuldigd met een tarief dat in de volgende paragrafen wordt bepaald.

§ 2. Voor aanslagjaar 2007 is het toe te passen tarief gelijk aan het gemiddelde van de door het Rentenfonds maandelijks bekendgemaakte referte-indexen J (lineaire obligatie 10 jaren), zoals bedoeld in artikel 9, § 1, van de wet van 4 augustus 1992 op het hypothecair krediet, voor het jaar 2005.

§ 3. Voor de volgende aanslagjaren wordt het toe te passen tarief bepaald met inachtneming van het gemiddelde van de in § 2 vermelde referte-indexen J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

Het toe te passen tarief om het bedrag van de in artikel 205bis bedoelde aftrek voor risicokapitaal te bepalen, mag voor elk in het vorig lid bedoeld aanslagjaar, niet meer dan één percentpunt afwijken van het tarief dat voor het vorige aanslagjaar werd toegepast.

§ 4. De Koning kan, bij een na overleg in de Ministeraad vastgesteld besluit, beslissen de in § 3, tweede lid bedoelde begrenzing niet toe te passen en buiten die begrenzing een ander tarief vastleggen om het bedrag van de aftrek voor risicokapitaal te bepalen, maar beperkt tot het tarief dat overeenstemt met de in § 2 vermelde referte-index J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

§ 5. Het overeenkomstig de §§ 2 tot 4 bepaalde tarief mag niet meer dan 6,5 pct. bedragen.

De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, van het in het eerste lid vermelde tarief afwijken.

§ 6. Pour les sociétés qui, conformément à certains critères fixés par l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme petites sociétés pour l'exercice d'imposition lié à la période imposable au cours de laquelle elles ont bénéficié de la déduction pour capital à risque, le taux déterminé conformément aux §§ 2 à 5 est majoré d'un demi-point.

§ 7. Le Roi détermine, par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres, les modalités de calcul de la déduction pour capital à risque pour la première période imposable d'une société et lorsque la période imposable est d'une durée supérieure ou inférieure à douze mois. «.

Art. 8

Dans la sous-section IIIbis du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article 205quinquies, rédigé comme suit:

«Art. 205quinquies. En cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices d'une période imposable pour laquelle la déduction pour capital à risque peut être déduite, l'exonération non accordée pour cette période imposable est reportée successivement sur les bénéfices des sept années suivantes. «.

Art. 9

Dans la sous-section IIIbis du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article 205sexies, rédigé comme suit:

«Art. 205sexies. La déduction pour capital à risque n'est accordée qu'à condition qu'un montant égal à la déduction pour capital à risque accordée pour la période imposable, soit porté et maintenu à un compte indisponible distinct du passif et où il ne sert pas de base au calcul de la dotation annuelle de la réserve légale ou des rémunérations ou attributions quelconques, pendant la période imposable et les trois années qui la suivent.

Lorsqu'il n'est plus satisfait à l'obligation mentionnée à l'alinéa 1^{er} pour la déduction pour capital à risque d'une période imposable déterminée, la partie déjà effectivement accordée est imposée en tant que bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le non-respect de cette obligation est survenu et le solde non effectivement accordé perd son droit à être reporté visé à l'article 205quinquies.».

§ 6. Ten name van de vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine vennootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbare tijdperk waarin de aftrek voor risicokapitaal wordt genoten, wordt het overeenkomstig de §§ 2 tot 5 bepaalde tarief verhoogd met een half procentpunt.

§ 7. De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de regels voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal voor het eerste belastbare tijdperk van een vennootschap en wanneer het belastbare tijdperk langer of korter is dan twaalf maanden.».

Art. 8

In de onderafdeling IIIbis van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel 205quinquies ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. 205quinquies. Indien er voor een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst is om de aftrek voor risicokapitaal te kunnen in mindering brengen, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de zeven volgende jaren.».

Art. 9

In de onderafdeling IIIbis van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel 205sexies ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. 205sexies. De aftrek voor risicokapitaal wordt slechts toegestaan op voorwaarde dat een bedrag gelijk aan de voor het belastbaar tijdperk verleende aftrek voor het risicokapitaal, op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief wordt geboekt en blijft en niet tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning, gedurende het belastbaar tijdperk en de drie daarop volgende jaren.

Wanneer met betrekking tot de aftrek voor risicokapitaal van een bepaald belastbaar tijdperk niet meer voldaan is aan de in het eerste lid vermelde verplichting, wordt het reeds effectief verleende gedeelte ervan belast als winst van het belastbare tijdperk waarin het niet naleven van die verplichting zich voordoet en vervalt het recht op overdraagbaarheid als bedoeld in artikel 205quinquies voor het nog niet effectief verleende overschot.».

Art. 10

Dans la sous-section *IIIbis* du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article *205septies*, rédigé comme suit:

«Art. *205septies*. Afin de justifier l'avantage de la déduction pour capital à risque, la société doit joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel elle bénéficie de la déduction.».

Art. 11

Dans la sous-section *IIIbis* du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article *205octies*, rédigé comme suit:

«Art. *205octies*. Les articles *205bis* à *205septies* ne sont pas d'application pour les sociétés suivantes:

1° les centres de coordination agréés qui continuent à bénéficier des dispositions prévues par l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 relatif à la création de centres de coordination;

2° les sociétés constituées dans une zone de reconversion, en application de la loi de redressement du 31 juillet 1984, tant que, pour la période imposable concernée, elles bénéficient encore des dispositions de l'article 59 de la loi précitée;

3° les sociétés d'investissement à capital variable (SICAV), à capital fixe (SICAF) ou en créances (SIC) définies respectivement aux articles 14, 19 et 24 de la loi du 20 juillet 2004 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement;

4° les sociétés coopératives en participation, en application de la loi du 22 mai 2001 relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés;

5° les sociétés de navigation maritime qui sont soumises à l'impôt conformément aux articles 115 à 121 ou à l'article 124 de la loi-programme du 2 août 2002. . «.

Art. 12

Dans la sous-section *IIIbis* du même Code, insérée par l'article 4 de la présente loi, il est inséré un article *205nonies*, rédigé comme suit:

«Art. *205nonies*. Si la société constitue une réserve d'investissement immunisée visée à l'article 194*quater* pendant une période imposable, les articles *205bis* à *205quinquies* ne sont pas d'application pour cette pé-

Art. 10

In de onderafdeling *IIIbis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel *205septies* ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. *205septies*. Om het voordeel van de aftrek voor risicokapitaal te rechtvaardigen moet de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave voegen waarvan het model door de minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de aftrek wordt genoten.».

Art. 11

In de onderafdeling *IIIbis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel *205octies* ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. *205octies*. De artikelen *205bis* tot *205septies* zijn niet van toepassing voor de volgende vennootschappen:

1° de erkende coördinatiecentra die van de bepalingen voorzien in het koninklijk besluit nr. 187 van 30 december 1982 betreffende de oprichting van coördinatiecentra, blijven genieten;

2° de vestigingen in een reconversiezone, in toepassing van de herstellwet van 31 juli 1984, zolang ze, voor het betreffend belastbaar tijdperk, nog van de bepalingen van artikel 59 van de voornoemde wet genieten;

3° de beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal (BEVEK), met vast kapitaal (BEVAK) of in schuldvorderingen (VBS) respectievelijk bedoeld in artikelen 14, 19 en 24 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles;

4° de coöperatieve participatievennootschappen, in toepassing van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen;

5° de zeescheepvaartvennootschappen die aan belasting worden onderworpen met inachtneming van de artikelen 115 tot 121 of van artikel 124 van de programmawet van 2 augustus 2002.».

Art. 12

In de onderafdeling *IIIbis* van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel 4 van deze wet, wordt een artikel *205nonies* ingevoegd dat luidt als volgt:

«Art. *205nonies*. Indien de vennootschap een vrijgestelde investeringsreserve als bedoeld in artikel 194*quater* aanlegt gedurende een belastbaar tijdperk, zijn de artikelen *205bis* tot *205quinquies* niet van toepassing

riode imposable ainsi que pour les deux périodes impossibles suivantes. Dans ce cas, la période de sept années visée à l'article 205quinquies est prolongée du nombre d'années complètes pendant lesquelles les articles 205bis à 205quinquies ne s'appliquent pas.».

Art. 13

À l'article 207, alinéa 3, du même Code, inséré par l'arrêté royal du 20 décembre 1996, il est inséré entre le premier et le second tiret un nouveau tiret rédigé comme suit:

«— par dérogation à l'article 205quinquies, la déduction pour capital à risque non accordée en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices des périodes impossibles qui précèdent la période citée en premier lieu;».

Art. 14

L'article 236 du même Code, abrogé par la loi du 30 janvier 1996, est rétabli dans la rédaction suivante:

«Art. 236. Les articles 205bis à 205octies sont d'application aux contribuables visés à l'article 227, 2°, pour le capital à risque affecté à leurs établissements belges ainsi qu'à leurs biens immobiliers sis en Belgique et droits relatifs à de tels biens, selon les conditions et modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres. «.

Art. 15

L'article 289bis, § 2 du même Code, remplacé par la loi du 4 mai 1999 et modifié par les arrêtés royaux du 20 juillet 2000 et du 13 juillet 2001, est abrogé.

Art. 16

L'article 292bis du même Code, inséré par la loi du 20 décembre 1995 et modifié par les lois du 4 mai 1999 et du 16 juillet 2001, est abrogé.

Art. 17

L'article 523 du même Code, inséré par la loi du 20 décembre 1995 et modifié par la loi du 4 mai 1999, est remplacé par la disposition suivante:

voor dit belastbaar tijdperk alsmede voor de twee daarop volgende belastbare tijdperken. In dit geval wordt de in artikel 205quinquies vermelde periode van zeven jaren verlengd met het aantal volle jaren waarvoor de artikelen 205bis tot 205quinquies geen toepassing vinden.».

Art. 13

In artikel 207, derde lid, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 20 december 1996, wordt tussen het eerste en het tweede gedachtenstreepje een als volgt luidend nieuw gedachtenstreepje ingevoegd:

«— in afwijking van artikel 205quinquies, de niet-verleende aftrek voor risicokapitaal wegens geen of onvoldoende winst van de belastbare tijdperken welke voortaan aan eerstgenoemd tijdperk;».

Art. 14

Artikel 236 van hetzelfde Wetboek, opgeheven bij de wet van 30 januari 1996, wordt hersteld in de volgende lezing:

«Art. 236. De artikelen 205bis tot 205octies zijn van toepassing op de in artikel 227, 2° bedoelde belastingplichtigen voor het risicokapitaal dat bestemd is voor hun Belgische inrichtingen en voor hun in België gelegen onroerende goederen en rechten met betrekking tot dergelijke goederen, volgens de voorwaarden en regels die de Koning bepaalt bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit.».

Art. 15

Artikel 289bis, § 2 van hetzelfde Wetboek, vervangen door de wet van 4 mei 1999 en gewijzigd bij de koninklijke besluiten van 20 juli 2000 et 13 juli 2001, wordt opgeheven.

Art. 16

Artikel 292bis van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 20 december 1995 en gewijzigd bij de wetten van 4 mei 1999 en 16 juli 2001, wordt opgeheven.

Art. 17

Artikel 523 van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 20 december 1995 en gewijzigd bij de wet van 4 mei 1999, wordt vervangen door de volgende bepaling:

«L'article 52, 11°, tel qu'il existait avant d'être modifié par l'article 3 de la loi du 20 décembre 1995, reste d'application dans la mesure où il concerne des augmentations de capital visant à assurer le respect du prescrit de l'article 8 de la loi du 13 avril 1995 modifiant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales, par les sociétés anonymes existant au moment de l'entrée en vigueur de cette loi.».

Art. 18

Dans le même Code, il est inséré un article 528, rédigé comme suit:

«Art. 528. La disposition de l'article 201, alinéa 5, telle qu'elle a été insérée par la loi du 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, ne s'applique pas en ce qui concerne les déductions pour investissement visées à l'article 70, alinéa 1^{er}, accordées à partir d'un exercice d'imposition antérieur à l'exercice d'imposition 2007.».

Art. 19

Dans le même Code, il est inséré un article 529, rédigé comme suit:

«Art. 529. Les dispositions de l'article 292*bis*, telles qu'elles existaient avant d'être abrogées par la loi du 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, restent applicables en ce qui concerne le crédit d'impôt qui était visé à l'article 289*bis*, § 2, tel qu'il existait avant d'être abrogé par la loi précitée et qui n'a pas été imputé avant l'exercice d'imposition 2007. «.

Titre III

Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe

Art. 20

Dans les articles 115, 115*bis* et 116 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, modifiés par les lois du 3 juillet 1972, 1^{er} mars 1977, 12 août 1985 et 30 mars 1994, les mots «0,5 p.c.» sont remplacés par les mots «0 p.c.».

«Artikel 52, 11°, zoals het bestond alvorens door artikel 3 van de wet van 20 december 1995 te zijn gewijzigd, blijft van toepassing in zoverre het kapitaalverhogingen betreft die de naleving van het voorschrift van artikel 8 van de wet van 13 april 1995 tot wijziging van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen tot doel hebben, door naamloze vennootschappen die op het tijdstip van de inwerkingtreding van deze wet bestonden.».

Art. 18

In hetzelfde Wetboek wordt een artikel 528 ingevoegd, dat luidt als volgt:

«Art. 528. De bepaling van artikel 201, vijfde lid, zoals ze wordt ingevoegd bij de wet van 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, is niet van toepassing wat betreft de in artikel 70, eerste lid, vermelde investeringsaftrekken die worden toegelaten vanaf een aanslagjaar dat aan het aanslagjaar 2007 voorafgaat.».

Art. 19

In hetzelfde Wetboek wordt een artikel 529 ingevoegd, dat luidt als volgt:

«Art. 529. De bepalingen van het artikel 292*bis*, zoals die bestonden vóór ze werden opgeheven bij de wet van 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, blijven van toepassing voor het belastingkrediet dat werd vermeld in artikel 289*bis*, § 2, zoals dit bestond vóór het werd opgeheven bij voormelde wet en dat niet is verrekend vóór aanslagjaar 2007.».

Titel III

Wijzigingen van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten

Art. 20

In de artikelen 115, 115*bis* en 116 van het Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten, gewijzigd bij de wetten van 3 juli 1972, 1 maart 1977, 12 augustus 1985 en 30 maart 1994, worden de woorden «0,5 pct.» vervangen door de woorden «0 pct.».

Titre IV

Entrée en vigueur

Art. 21

Les articles 2 à 19 entrent en vigueur à partir de l'exercice d'imposition 2007.

Toute modification apportée à partir du 29 avril 2005 à la date de clôture des comptes annuels reste sans incidence pour l'application des dispositions mentionnées à l'alinéa 1^{er}.

L'article 20 entre en vigueur le 1^{er} janvier 2006.

Donné à Bruxelles, le 11 mai 2005

ALBERT

PAR LE ROI :

*Le vice-premier ministre
et ministre des Finances,*

Didier REYNERS

*Le ministre de l'Économie, de l'Énergie,
du Commerce Extérieur et de la Politique scientifique,*

Marc VERWILGHEN

Titel IV

Inwerkingstreding

Art. 21

De artikelen 2 tot 19 treden in werking vanaf aanslagjaar 2007.

Elke wijziging die vanaf 29 april 2005 aan de afsluitingsdatum van de jaarrekening wordt aangebracht, is zonder uitwerking op de toepassing van de in het eerste lid bedoelde bepalingen.

Artikel 20 treedt in werking op 1 januari 2006.

Gegeven te Brussel, 11 mei 2005

ALBERT

VAN KONINGSWEGE :

*De vice-eerste minister en
minister van Financiën,*

Didier REYNERS

*De minister van Economie, Energie,
Buitenlandse Handel en Wetenschapsbeleid,*

Marc VERWILGHEN

ANNEXE

BIJLAGE

TEXTE DE BASE

I. Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 43

La plus-value réalisée est égale à la différence positive entre d'une part l'indemnité perçue ou la valeur de réalisation du bien et d'autre part sa valeur d'acquisition ou d'investissement diminuée des réductions de valeur et amortissements admis antérieurement.

Art. 201

Dans les cas visés à l'article 69, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, la déduction pour investissement est déterminée comme suit:

1° en ce qui concerne les sociétés résidentes dont les actions ou parts, représentant la majorité des droits de vote, sont détenues à concurrence de plus de la moitié par une ou plusieurs personnes physiques et qui ne font pas partie d'un groupe auquel appartient un centre de coordination visé à l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 relatif à la création de centres de coordination, le pourcentage de la déduction est égal à l'augmentation exprimée en pour cent, de la moyenne des indices des prix à la consommation du Royaume de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition auquel est rattachée la période imposable au cours de laquelle l'investissement est effectué, par rapport à la moyenne des indices des prix à la consommation de l'année précédente, arrondie à l'unité supérieure ou inférieure selon que la fraction atteint au non 50 p.c., et majorée de 1 point sans que le pourcentage ainsi obtenu puisse être inférieur à 3 p.c. ou supérieur à 10 p.c.; ce pourcentage ne s'applique qu'à la première tranche de 5 000 000 EUR d'investissements effectués par période imposable;

2° en ce qui concerne les sociétés non visés au 1° le pourcentage de la déduction est celui visé au 1°, mais ramené à 0.

Le Roi peut, lorsque les circonstances économiques le justifient, majorer, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, le pourcentage de base de la déduction pour investissement visé à l'alinéa 1^{er}, 1°, ainsi que le pourcentage visé à l'alinéa 1^{er}, 2°, en tant qu'il est ramené à 0.

TEXTE DE BASE MODIFIÉ PAR LE PROJET

I. Code des impôts sur les revenus 1992

Art. 43

La plus-value réalisée est égale à la différence positive entre d'une part l'indemnité perçue ou la valeur de réalisation du bien **diminuée des frais de réalisation** ⁽¹⁾ et d'autre part sa valeur d'acquisition ou d'investissement diminuée des réductions de valeur et amortissements admis antérieurement.

Art. 201

Dans les cas visés à l'article 69, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, la déduction pour investissement est déterminée comme suit:

1° en ce qui concerne les sociétés résidentes dont les actions ou parts, représentant la majorité des droits de vote, sont détenues à concurrence de plus de la moitié par une ou plusieurs personnes physiques, le pourcentage de la déduction est égal à l'augmentation exprimée en pour cent, de la moyenne des indices des prix à la consommation du Royaume de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition auquel est rattachée la période imposable au cours de laquelle l'investissement est effectué, par rapport à la moyenne des indices des prix à la consommation de l'année précédente, arrondie à l'unité supérieure ou inférieure selon que la fraction atteint au non 50 p.c., et majorée de 1 point, mais ramené à zéro; ⁽²⁾

2° en ce qui concerne les sociétés non visés au 1° le pourcentage de la déduction est celui visé au 1°, mais ramené à 0.

Le Roi peut, lorsque les circonstances économiques le justifient, majorer, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, les pourcentages visés à l'alinéa 1^{er}, 1° et 2°, en tant qu'ils sont ramenés à 0. ⁽³⁾

BASISTEKST

I. Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Art. 43

De verwezenlijkte meerwaarde is gelijk aan het positieve verschil tussen eensdeels de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed en anderdeels de aanschaffings- of beleggingswaarde ervan verminderd met de voorheen aangenomen waardeverminderingen en afschrijvingen.

Art. 201

In de gevallen als vermeld in artikel 69, § 1, eerste lid, 1° wordt de investeringsaftrek als volgt vastgesteld :

1° met betrekking tot binnenlandse vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft toebehoren aan één of meer natuurlijke personen die de meerderheid van het stemrecht vertegenwoordigen, en die geen deel uitmaken van een groep waartoe een coördinatiecentrum behoort als vermeld in het koninklijk besluit n° 187 van 30 december 1982 betreffende de oprichting van de coördinatiecentra, is het percentage van de aftrek gelijk aan de percentsgewijs uitgedrukte stijging van het gemiddelde van de indexcijfers van de consumptieprijzen van het Rijk voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd, waaraan het belastbare tijdperk is verbonden waarin de investering is verricht, ten opzichte van het gemiddelde van de indexcijfers van het eraan voorafgaande jaar, afgerond tot de hogere of lagere eenheid naargelang de breuk al dan niet 50 pct. bedraagt en verhoogd met 1 percentpunt, maar het aldus verkregen percentage mag niet minder dan 3 pct. noch meer dan 10 pct. bedragen; dat percentage is slechts van toepassing op de eerste schijf van 5 000 000 EUR investeringen per belastbaar tijdperk;

2° met betrekking tot de niet in 1° vermelde vennootschappen is het percentage van de aftrek dat vermeld in 1°, doch teruggebracht tot 0.

Wanneer de economische omstandigheden zulks rechtvaardigen kan de Koning, bij een in Ministerraad overlegd besluit, het percentage van de investeringsaftrek vermeld in het eerste lid, 1°, alsmede het in het eerste lid, 2°, vermelde percentage, in zover het tot 0 wordt teruggebracht, verhogen.

(¹) Insertion: article 2.

(²) Remplacement: article 3, 1°.

(³) Remplacement: article 3, 2°.

BASISTEKST AANGEPAST AAN HET WETSONTWERP

I. Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Art. 43

De verwezenlijkte meerwaarde is gelijk aan het positieve verschil tussen eensdeels de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed **verminderd met de kosten van verwreemding** (¹) en anderdeels de aanschaffings- of beleggingswaarde ervan verminderd met de voorheen aangenomen waardeverminderingen en afschrijvingen.

Art. 201

In de gevallen als vermeld in artikel 69, § 1, eerste lid, 1° wordt de investeringsaftrek als volgt vastgesteld :

1° met betrekking tot binnenlandse vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft toebehoren aan één of meer natuurlijke personen die de meerderheid van het stemrecht vertegenwoordigen, is het percentage van de aftrek gelijk aan de percentsgewijs uitgedrukte stijging van het gemiddelde van de indexcijfers van de consumptieprijzen van het Rijk voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd, waaraan het belastbare tijdperk is verbonden waarin de investering is verricht, ten opzichte van het gemiddelde van de indexcijfers van het eraan voorafgaande jaar, afgerond tot de hogere of lagere eenheid naargelang de breuk al dan niet 50 pct. bedraagt en verhoogd met 1 percentpunt, doch teruggebracht tot 0; (²)

2° met betrekking tot de niet in 1° vermelde vennootschappen is het percentage van de aftrek dat vermeld in 1°, doch teruggebracht tot 0.

Wanneer de economische omstandigheden zulks rechtvaardigen kan de Koning, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de in het eerste lid, 1° en 2°, vermelde percentages, in zover ze tot 0 worden teruggebracht, verhogen. (³)

(¹) Invoeging: artikel 2.

(²) Vervanging: artikel 3, 1°.

(³) Vervanging: artikel 3, 2°.

Le Roi saisira les Chambres législatives, immédiatement si elles sont réunies, sinon dès l'ouverture de leur plus prochaine session, d'un projet de loi de confirmation des arrêtés pris en exécution du présent article.

Le montant de 5 000 000 EUR visé à l'alinéa 1^{er}, 1^o, est adapté annuellement à l'indice des prix à la consommation du Royaume. Cette adaptation est réalisée à l'aide du coefficient qui est obtenu en divisant la moyenne des indices des prix de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition par la moyenne des indices des prix de l'année 1988. Pour les calculs, on applique les dispositions de l'article 178, § 2, alinéas 2 et 3.

Dans le cas visé à l'article 69, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3^o, la déduction pour investissement n'est applicable qu'en ce qui concerne les sociétés résidentes visées à l'alinéa 1^{er}, 1^o et les sociétés résidentes qui, sur la base des critères fixés à l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme de petites sociétés pour l'exercice d'imposition afférent à la période imposable au cours de laquelle les immobilisations sont acquises ou constituées.

Le Roi saisira les Chambres législatives, immédiatement si elles sont réunies, sinon dès l'ouverture de leur plus prochaine session, d'un projet de loi de confirmation des arrêtés pris en exécution du présent article.

... ⁽⁴⁾

Dans le cas visé à l'article 69, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3^o, la déduction pour investissement n'est applicable qu'en ce qui concerne les sociétés résidentes visées à l'alinéa 1^{er}, 1^o et les sociétés résidentes qui, sur la base des critères fixés à l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme de petites sociétés pour l'exercice d'imposition afférent à la période imposable au cours de laquelle les immobilisations sont acquises ou constituées.

Dans le cas visé à l'article 70, alinéa 1^{er}, le pourcentage de déduction est ramené à zéro. ⁽⁵⁾

Sous-section IIIbis

Déduction pour capital à risque ⁽¹⁾

Art. 205bis

Pour la détermination du revenu imposable, la base imposable est réduite du montant fixé conformément à l'article 205quater. Cette réduction est dénommée «déduction pour capital à risque». ⁽²⁾

Art. 205ter

§ 1^{er}. Pour déterminer la déduction pour capital à risque pour une période imposable, le capital à risque à prendre en considération correspond, sous réserve des dispositions des §§ 2 à 7, au montant des capitaux propres de la société, à la fin de la pé-

⁽⁴⁾ Abrogation: article 3, 3^o.

⁽⁵⁾ Insertion: article 3, 4^o.

⁽⁶⁾ Insertion: article 4.

⁽⁷⁾ Insertion: article 5.

De Koning zal bij de Wetgevende Kamers, onmiddellijk indien ze in zitting zijn, zoniet bij de opening van de eerstvolgende zitting, een ontwerp van wet indienen tot bekrachtiging van de ter uitvoering van dit artikel genomen besluiten.

Het bedrag van 5 000 000 EUR, vermeld in het eerste lid, 1°, wordt jaarlijks aan het indexcijfer van de consumptieprijzen van het Rijk aangepast. Die aanpassing gebeurt met behulp van de coëfficiënt die wordt verkregen door het gemiddelde van de indexcijfers van het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd te delen door het gemiddelde van de indexcijfers van het jaar 1988. Bij de berekeningen zijn de bepalingen van artikel 178, § 2, tweede en derde lid, van toepassing.

In het in artikel 69, § 1, eerste lid, 3° vermelde geval is de investeringsaftrek slechts van toepassing met betrekking tot de in het eerste lid, 1°, vermelde binnenlandse vennootschappen en de binnenlandse vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine vennootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbaar tijdperk waarin de vaste activa zijn verkregen of tot stand gebracht.

De Koning zal bij de Wetgevende Kamers, onmiddellijk indien ze in zitting zijn, zoniet bij de opening van de eerstvolgende zitting, een ontwerp van wet indienen tot bekrachtiging van de ter uitvoering van dit artikel genomen besluiten.

... ⁽⁴⁾

In het in artikel 69, § 1, eerste lid, 3° vermelde geval is de investeringsaftrek slechts van toepassing met betrekking tot de in het eerste lid, 1°, vermelde binnenlandse vennootschappen en de binnenlandse vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine vennootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbaar tijdperk waarin de vaste activa zijn verkregen of tot stand gebracht.

In het in artikel 70, eerste lid, vermelde geval is het percentage van de aftrek tot 0 teruggebracht. ⁽⁵⁾

Onderafdeling IIIbis

Aftrek voor risicokapitaal ⁽⁶⁾

Art. 205bis

Bij de bepaling van het belastbaar inkomen wordt de belastbare basis verminderd met het overeenkomstig artikel 205quater vastgesteld bedrag. Deze vermindering wordt «aftrek voor risicokapitaal» genoemd. ⁽⁷⁾

Art. 205ter

§ 1. Om de aftrek voor risicokapitaal voor een belastbaar tijdperk te bepalen, stemt het in aanmerking te nemen risicokapitaal, onder voorbehoud van de bepalingen van de §§ 2 tot 7, overeen met het bedrag van het eigen vermogen van de vennoot-

⁽⁴⁾ Opheffing: artikel 3, 3°.

⁽⁵⁾ Aanvulling: artikel 3, 4°.

⁽⁶⁾ Invoeging: artikel 4.

⁽⁷⁾ Invoeging: artikel 5.

riode imposable précédente, déterminés conformément à la législation relative à la comptabilité et aux comptes annuels tels qu'ils figurent au bilan.

Le capital à risque déterminé à l'alinéa 1^{er} est diminué de:

a) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions et parts propres et des immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts, et,

b) la valeur fiscale nette à la fin de la période imposable précédente des actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les revenus éventuels sont susceptibles d'être déduits des bénéfices en vertu des articles 202 et 203.

§ 2. Lorsque la société dispose d'un ou plusieurs établissements à l'étranger dont les revenus sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément au § 1^{er}, est diminué de la différence positive entre, d'une part, la valeur comptable nette des éléments d'actif des établissements étrangers, à l'exception des actions ou parts visées à l'article 205ter, § 1^{er}, alinéa 2, et d'autre part, le total des éléments de passif qui ne font pas partie des capitaux propres de la société et qui sont imputables à ces établissements.

§ 3. Lorsque figurent parmi les éléments de l'actif de la société des immeubles situés à l'étranger ou des droits relatifs à de tels immeubles, non affectés à un établissement étranger, et que les revenus de ces actifs sont exonérés en vertu de conventions préventives de la double imposition, le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} et 2, est diminué de la différence positive entre la valeur comptable nette de ces éléments de l'actif et le total des éléments du passif qui ne font pas partie des capitaux propres et qui sont imputables à ces immeubles ou droits.

§ 4. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 3, est diminué des valeurs suivantes déterminées à la fin de la période imposable précédente:

schap, aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk, en dat overeenkomstig de wetgeving betreffende de boekhouding en de jaarrekening van vennootschappen werd bepaald en voor het bedrag waarvoor die bestanddelen op de balans voorkomen.

Het overeenkomstig het eerste lid bepaald risicokapitaal wordt verminderd met :

a) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de eigen aandelen en de financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan, en,

b) de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de aandelen van beleggingsvennootschappen waarvan de eventuele inkomsten in aanmerking komen om krachtens de artikelen 202 en 203 van de winst te worden afgetrokken.

§ 2. Wanneer de vennootschap over een of meer inrichtingen in het buitenland beschikt waarvan de inkomsten vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig § 1 bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen enerzijds de netto boekwaarde van de activabestanddelen van de buitenlandse inrichtingen, met uitzondering van de aandelen bedoeld in artikel 205ter, § 1, tweede lid, en anderzijds het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze inrichtingen aanrekenbaar zijn.

§ 3. Wanneer in het buitenland gelegen onroerende goederen of rechten met betrekking tot dergelijke onroerende goederen tot de bestanddelen van de activa van de vennootschap behoren en niet behoren tot een buitenlandse inrichting, en wanneer de inkomsten uit deze activa vrijgesteld zijn krachtens overeenkomsten tot het vermijden van dubbele belasting, wordt het overeenkomstig de §§ 1 en 2, bepaalde risicokapitaal verminderd met het positieve verschil tussen de netto boekwaarde van deze activabestanddelen en het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die op deze onroerende goederen of rechten aanrekenbaar zijn.

§ 4. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 3, bepaalde risicokapitaal wordt verminderd met de volgende waarden die worden bepaald aan het eind van het voorgaande belastbare tijdperk :

1° la valeur comptable nette des actifs corporels ou d'une partie de ceux-ci, dans la mesure où les frais y afférents dépassent de manière déraisonnable les besoins professionnels;

2° la valeur comptable des éléments détenus à titre de placement et qui, par leur nature, ne sont normalement pas destinés à produire un revenu périodique imposable;

3° la valeur comptable de biens immobiliers ou autre droits réels sur de tels biens dont des personnes physiques qui exercent un mandat ou des fonctions visés à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°, leur conjoint ou leurs enfants lorsque ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci, ont l'usage.

§ 5. Le capital à risque, déterminé conformément aux §§ 1^{er} à 4, est en outre diminué des plus-values exprimées mais non réalisées visées à l'article 44, § 1^{er}, 1°, qui ne portent pas sur des éléments de l'actif visés aux §§ 2 à 4, et des subsides en capital.

§ 6. Lorsque des variations des éléments visés aux §§ 1^{er} et 3 à 5 interviennent en cours de période imposable, le capital à risque à prendre en considération est augmenté ou diminué, selon le cas, du montant de ces variations, calculées en moyenne pondérée et en considérant que les variations ont eu lieu le premier jour du mois civil qui suit celui de leur survenance.

Les variations des éléments visés au § 2 du présent article qui interviennent en cours de période imposable sont prises en considération dans les conditions et selon les modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres.

§ 7. Pour l'application du § 1^{er}, 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°, 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, il faut entendre par immobilisations financières consistant en participations et autres actions et parts, les actions ou parts qui ont la nature d'immobilisations financières visées à l'article 202, § 2, alinéa 2.

§ 8. Pour les contribuables soumis à l'impôt des sociétés, auxquelles s'applique la loi du 27 juin 1921

1° de netto boekwaarde van materiële vaste activa of gedeelten ervan in zover de erop betrekking hebbende kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen;

2° de boekwaarde van bestanddelen die als belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een belastbaar periodiek inkomen voort te brengen;

3° de boekwaarde van onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben, het gebruik hebben.

§ 5. Het overeenkomstig de §§ 1 tot 4 bepaalde risicokapitaal wordt bovendien verminderd met de in artikel 44, § 1, 1° bedoelde uitgedrukte maar niet verwezenlijkte meerwaarden, die geen betrekking hebben op actiefbestanddelen zoals bedoeld in de §§ 2 tot 4, en kapitaalsubsidies.

§ 6. Wanneer de bestanddelen die in de §§ 1 en 3 tot 5 worden beoogd tijdens het belastbaar tijdperk wijzigen, wordt het in aanmerking te nemen risicokapitaal naar gelang van het geval vermeerderd of verminderd met het bedrag van deze wijzigingen, berekend als gewogen gemiddelde en waarbij de wijzigingen geacht worden te hebben plaatsgevonden de eerste dag van de kalendermaand volgend op die waarin ze zich hebben voorgedaan.

De wijzigingen in de bestanddelen bedoeld in § 2 van dit artikel die tijdens het belastbaar tijdperk voorkomen, worden onder de voorwaarden en volgens de regels bepaald door de Koning bij een na in de Ministerraad vastgesteld besluit in aanmerking genomen.

§ 7. Voor de toepassing van § 1, 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, moet onder financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan, worden verstaan de in artikel 202, § 2, tweede lid, vermelde aandelen die de aard van financiële vaste activa hebben.

§ 8. Voor de belastingplichtigen die aan de vennootschapsbelasting onderworpen zijn, op wie

sur les associations sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif et les fondations, les capitaux propres, visés au § 1^{er} s'entendent du fonds social, tel qu'il ressort du bilan établi par ces contribuables. ⁽⁸⁾

Art. 205quater

§ 1^{er}. *La déduction pour capital à risque est égale au capital à risque, déterminé conformément à l'article 205ter, multiplié par un taux fixé aux paragraphes suivants.*

§ 2. *Pour l'exercice d'imposition 2007, le taux applicable est égal à la moyenne des indices de référence J (obligations linéaires 10 ans) publiés mensuellement par le Fonds des rentes, tels que visés à l'article 9, § 1^{er}, de la loi du 4 août 1992 relative au crédit hypothécaire, pour l'année 2005.*

§ 3. *Pour les exercices d'imposition suivants, le taux applicable est fixé en ayant égard à la moyenne des indices de référence J visés au § 2 pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.*

Le taux applicable pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque visée à l'article 205bis ne peut, pour chaque exercice d'imposition visé au précédent alinéa, s'écarter de plus d'un point du taux appliqué au cours de l'exercice d'imposition précédent.

§ 4. *Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, décider de ne pas appliquer la limite visée au § 3, alinéa 2 et fixer, en-dehors de cette limite, un autre taux pour déterminer le montant de la déduction pour capital à risque, mais limité par le taux correspondant à l'indice de référence J visé au § 2 pour l'avant-dernière année qui précède l'année dont le millésime désigne l'exercice d'imposition.*

§ 5. *Le taux déterminé conformément aux §§ 2 à 4 ne peut être supérieur à 6,5 p .c.*

Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, déroger au taux visé à l'alinéa 1^{er}.

§ 6. *Pour les sociétés qui, conformément à certains critères fixés par l'article 15, § 1^{er}, du Code des sociétés, sont considérées comme petites sociétés*

⁽⁸⁾ Insertion: article 6.

de wet van 27 juni 1921 betreffende de verenigingen zonder winstoogmerk, de internationale verenigingen zonder winstoogmerk en de stichtingen van toepassing is, wordt onder eigen vermogen, bedoeld in § 1, het eigen vermogen verstaan zoals blijkt uit de balans die door deze belastingplichtigen is opgemaakt. ⁽⁸⁾

Art. 205quater

§ 1. De aftrek voor risicokapitaal is gelijk aan het overeenkomstig artikel 205ter bepaalde risicokapitaal vermenigvuldigd met een tarief dat in de volgende paragrafen wordt bepaald.

§ 2. Voor aanslagjaar 2007 is het toe te passen tarief gelijk aan het gemiddelde van de door het Rentenfonds maandelijks bekendgemaakte referte-indexen J (lineaire obligatie 10 jaren), zoals bedoeld in artikel 9, § 1, van de wet van 4 augustus 1992 op het hypothecair krediet, voor het jaar 2005.

§ 3. Voor de volgende aanslagjaren wordt het toe te passen tarief bepaald met inachtneming van het gemiddelde van de in § 2 vermelde referte-indexen J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

Het toe te passen tarief om het bedrag van de in artikel 205bis bedoelde aftrek voor risicokapitaal te bepalen, mag voor elk in het vorig lid bedoeld aanslagjaar, niet meer dan één percentpunt afwijken van het tarief dat voor het vorige aanslagjaar werd toegepast.

§ 4. De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, beslissen de in § 3, tweede lid bedoelde begrenzing niet toe te passen en buiten die begrenzing een ander tarief vastleggen om het bedrag van de aftrek voor risicokapitaal te bepalen, maar beperkt tot het tarief dat overeenstemt met de in § 2 vermelde referte-index J voor het voorlaatste jaar dat voorafgaat aan het jaar waarnaar het aanslagjaar wordt genoemd.

§ 5. Het overeenkomstig de §§ 2 tot 4 bepaalde tarief mag niet meer dan 6,5 pct. bedragen.

De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, van het in het eerste lid vermelde tarief afwijken.

§ 6. Ten name van de vennootschappen die op grond van de in artikel 15, § 1, van het Wetboek van vennootschappen bepaalde criteria als kleine ven-

⁽⁸⁾ Invoeging: artikel 6.

pour l'exercice d'imposition lié à la période imposable au cours de laquelle elles ont bénéficié de la déduction pour capital à risque, le taux déterminé conformément aux §§ 2 à 5 est majoré d'un demi-point.

§ 7. Le Roi détermine, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, les modalités de calcul de la déduction pour capital à risque pour la première période imposable d'une société et lorsque la période imposable est d'une durée supérieure ou inférieure à douze mois. ⁽⁹⁾

Art. 205quinquies

En cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices d'une période imposable pour laquelle la déduction pour capital à risque peut être déduite, l'exonération non accordée pour cette période imposable est reportée successivement sur les bénéfices des sept années suivantes. ⁽¹⁰⁾

Art. 205sexties

La déduction pour capital à risque n'est accordée qu'à condition qu'un montant égal à la déduction pour capital à risque accordée pour la période imposable, soit porté et maintenu à un compte indisponible distinct du passif et où il ne sert pas de base au calcul de la dotation annuelle de la réserve légale ou des rémunérations ou attributions quelconques, pendant la période imposable et les trois années qui la suivent.

Lorsqu'il n'est plus satisfait à l'obligation mentionnée à l'alinéa 1^{er} pour la déduction pour capital à risque d'une période imposable déterminée, la partie déjà effectivement accordée est imposée en tant que bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le non-respect de cette obligation est survenu et le solde non effectivement accordé perd son droit à être reporté visé à l'article 205quinquies. ⁽¹¹⁾

⁽⁹⁾ Insertion: article 7.

⁽¹⁰⁾ Insertion: article 8.

⁽¹¹⁾ Insertion: article 9.

nootschappen worden aangemerkt voor het aanslagjaar dat verbonden is aan het belastbare tijdperk waarin de aftrek voor risicokapitaal wordt genomen, wordt het overeenkomstig de §§ 2 tot 5 bepaalde tarief verhoogd met een half procentpunt.

§ 7. De Koning bepaalt, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, de regels voor de berekening van de aftrek voor risicokapitaal voor het eerste belastbare tijdperk van een vennootschap en wanneer het belastbare tijdperk langer of korter is dan twaalf maanden. ⁽⁹⁾

Art. 205quinquies

Indien er voor een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst is om de aftrek voor risicokapitaal te kunnen in mindering brengen, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de zeven volgende jaren. ⁽¹⁰⁾

Art. 205sexties

De aftrek voor risicokapitaal wordt slechts toegestaan op voorwaarde dat een bedrag gelijk aan de voor het belastbaar tijdperk verleende aftrek voor het risicokapitaal, op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief wordt geboekt en blijft en niet tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning, gedurende het belastbaar tijdperk en de drie daarop volgende jaren.

Wanneer met betrekking tot de aftrek voor risicokapitaal van een bepaald belastbaar tijdperk niet meer voldaan is aan de in het eerste lid vermelde verplichting, wordt het reeds effectief verleende gedeelte ervan belast als winst van het belastbare tijdperk waarin het niet naleven van die verplichting zich voordoet en vervalt het recht op overdraagbaarheid als bedoeld in artikel 205quinquies voor het nog niet effectief verleende overschot. ⁽¹¹⁾

⁽⁹⁾ Invoeging: artikel 7.

⁽¹⁰⁾ Invoeging: artikel 8.

⁽¹¹⁾ Invoeging: artikel 9.

Art. 205septies

Afin de justifier l'avantage de la déduction pour capital à risque, la société doit joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel elle bénéficie de la déduction. ⁽¹²⁾

Art. 205octies

Les articles 205bis à 205septies ne sont pas d'application pour les sociétés suivantes:

1° les centres de coordination agréés qui continuent à bénéficier des dispositions prévues par l'arrêté royal n° 187 du 30 décembre 1982 relatif à la création de centres de coordination;

2° les sociétés constituées dans une zone de reconversion, en application de la loi de redressement du 31 juillet 1984, tant que, pour la période imposable concernée, elles bénéficient encore des dispositions de l'article 59 de la loi précitée;

3° les sociétés d'investissement à capital variable (SICAV), à capital fixe (SICAF) et en créances (SIC) définies respectivement aux articles 14, 19 et 24 de la loi du 20 juillet 2004 relative à certaines formes de gestion collective de portefeuilles d'investissement;

4° les sociétés coopératives en participation, en application de la loi du 22 mai 2001 relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés;

5° les sociétés de navigation maritime qui sont soumises à l'impôt conformément aux articles 115 à 121 ou à l'article 124 de la loi-programme du 2 août 2002. ⁽¹³⁾

Art. 205nonies

Si la société constitue une réserve d'investissement immunisée visée à l'article 194quater pendant une période imposable, les articles 205bis à 205quinquies ne sont pas d'application pour cette période imposable ainsi que pour les deux périodes imposables suivantes. Dans ce cas, la période de sept années visée à l'article 205quinquies est prolongée du nombre d'années complètes pendant lesquelles les articles 205bis à 205quinquies ne s'appliquent pas. ⁽¹⁴⁾

⁽¹²⁾ Insertion: article 10.

⁽¹³⁾ Insertion: article 11.

⁽¹⁴⁾ Insertion: article 12.

Art. 205septies

Om het voordeel van de aftrek voor risicokapitaal te rechtvaardigen moet de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave voegen waarvan het model door de minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de aftrek wordt genoten. ⁽¹²⁾

Art. 205octies

De artikelen 205bis tot 205septies zijn niet van toepassing voor de volgende vennootschappen :

1° de erkende coördinatiecentra die van de bepalingen voorzien in het koninklijk besluit nr. 187 van 30 december 1982 betreffende de oprichting van coördinatiecentra, blijven genieten;

2° de vestigingen in een reconversiezone, in toepassing van de herstellwet van 31 juli 1984, zolang ze, voor het betreffend belastbaar tijdperk, nog van de bepalingen van artikel 59 van de voornoemde wet genieten;

3° de beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal (BEVEK), met vast kapitaal (BEVAK) of in schuldvorderingen (VBS) respectievelijk bedoeld in artikelen 14, 19 en 24 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles;

4° de coöperatieve participatievennootschappen, in toepassing van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen ;

5° de zeescheepvaartvennootschappen die aan belasting worden onderworpen met inachtneming van de artikelen 115 tot 121 of van artikel 124 van de programmawet van 2 augustus 2002. ⁽¹³⁾

Art. 205nonies

Indien de vennootschap een vrijgestelde investeringsreserve als bedoeld in artikel 194quater aanlegt gedurende een belastbaar tijdperk, zijn de artikelen 205bis tot 205quinquies niet van toepassing voor dit belastbaar tijdperk alsmede voor de twee daarop volgende belastbare tijdperken. In dit geval wordt de in artikel 205quinquies vermelde periode van zeven jaren verlengd met het aantal volle jaren waarvoor de artikelen 205bis tot 205quinquies geen toepassing vinden. ⁽¹⁴⁾

⁽¹²⁾ Invoeging: artikel 10.

⁽¹³⁾ Invoeging: artikel 11.

⁽¹⁴⁾ Invoeging: artikel 12.

Art. 207

Le Roi détermine les modalités suivant lesquelles s'opèrent les déductions prévues aux articles 199 à 206.

Aucune de ces déductions ou compensation avec la perte de la période imposable ne peut être opérée sur la partie du résultat qui provient d'avantages anormaux ou bénévoles visés à l'article 79, ni sur l'assiette de la cotisation distincte spéciale établie sur les dépenses non justifiées conformément à l'article 219, ni sur la partie des bénéfices qui sont affectés aux dépenses visées à l'article 198, alinéa 1^{er}, 12^o, ni sur la partie des bénéfices provenant du non-respect de l'article 194^{quater}, § 2, alinéa 4 et de l'application de l'article 194^{quater}, § 4.

En cas de prise ou de changement, au cours de la période imposable, du contrôle d'une société, qui ne répond pas à des besoins légitimes de caractère financier ou économique, ne sont pas déductibles des bénéfices de cette période, ni d'aucune autre période imposable ultérieure:

– par dérogation à l'article 72, la déduction pour investissement non accordée en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices des périodes imposables qui précèdent la période citée en premier lieu;

– par dérogation à l'article 206, les pertes professionnelles antérieures.

Art. 236

...

Art. 289bis

§ 1^{er}. En ce qui concerne les bénéfices et profits visés à l'article 23, § 1^{er}, 1^o et 2^o, il est imputé un crédit d'impôt sur l'impôt des personnes physiques de 10 p.c., avec un maximum de 3 750 EUR, de l'excédent que représente:

Art. 207

Le Roi détermine les modalités suivant lesquelles s'opèrent les déductions prévues aux articles 199 à 206.

Aucune de ces déductions ou compensation avec la perte de la période imposable ne peut être opérée sur la partie du résultat qui provient d'avantages anormaux ou bénévoles visés à l'article 79, ni sur l'assiette de la cotisation distincte spéciale établie sur les dépenses non justifiées conformément à l'article 219, ni sur la partie des bénéfices qui sont affectés aux dépenses visées à l'article 198, alinéa 1^{er}, 12^o, ni sur la partie des bénéfices provenant du non-respect de l'article 194^{quater}, § 2, alinéa 4 et de l'application de l'article 194^{quater}, § 4.

En cas de prise ou de changement, au cours de la période imposable, du contrôle d'une société, qui ne répond pas à des besoins légitimes de caractère financier ou économique, ne sont pas déductibles des bénéfices de cette période, ni d'aucune autre période imposable ultérieure:

- par dérogation à l'article 72, la déduction pour investissement non accordée en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices des périodes imposables qui précèdent la période citée en premier lieu;

- par dérogation à l'article 205quinquies, la déduction pour capital à risque non accordée en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices des périodes imposables qui précèdent la période citée en premier lieu ; ⁽¹⁵⁾

- par dérogation à l'article 206, les pertes professionnelles antérieures.

Art. 236

Les articles 205bis à 205octies sont d'application aux contribuables visés à l'article 227, 2^o, pour le capital à risque affecté à leurs établissements belges ainsi qu'à leurs biens immobiliers sis en Belgique et droits relatifs à de tels biens, selon les conditions et modalités déterminées par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres. ⁽¹⁶⁾

Art. 289bis

§ 1^{er}. En ce qui concerne les bénéfices et profits visés à l'article 23, § 1^{er}, 1^o et 2^o, il est imputé un crédit d'impôt sur l'impôt des personnes physiques de 10 p.c., avec un maximum de 3 750 EUR, de l'excédent que représente :

⁽¹⁵⁾ Insertion: article 13.

⁽¹⁶⁾ Rétablissement: article 14.

Art. 207

De Koning regelt de wijze waarop de in de artikelen 199 tot 206 bepaalde aftrekken worden verricht.

Geen van deze aftrekken noch compensatie met het verlies van het belastbare tijdperk mag worden verricht op het gedeelte van het resultaat dat voortkomt van abnormale of goedgunstige voordelen vermeld in artikel 79, noch op de grondslag van de bijzondere afzonderlijke aanslag op niet verantwoorde kosten ingevolge artikel 219, noch op het gedeelte van de winst dat bestemd is voor de uitgaven bedoeld in artikel 198, eerste lid, 12°, noch op het gedeelte van de winst uit de niet-naleving van artikel 194quater, § 2, vierde lid en de toepassing van artikel 194quater, § 4.

In geval van verwerving of van wijziging tijdens het belastbaar tijdperk van de controle van een vennootschap die niet beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften, zijn, noch aftrekbaar van de winst van dat tijdperk, noch van deze van enig later belastbaar tijdperk:

- in afwijking van artikel 72, de niet-verleende investeringsaftrek wegens geen of onvoldoende winst van de belastbare tijdperken welke voorafgaan aan eerstgenoemd tijdperk;
- in afwijking van artikel 206, de vorige beroeps-verliezen.

Art. 236

...

Art. 289bis

§ 1. Met betrekking tot de in artikel 23, § 1, 1° en 2°, vermelde winst en baten, wordt met de personenbelasting een belastingkrediet verrekend van 10 pct., met een maximum van 3 750 EUR, van het meerdere van:

Art. 207

De Koning regelt de wijze waarop de in de artikelen 199 tot 206 bepaalde aftrekken worden verricht.

Geen van deze aftrekken noch compensatie met het verlies van het belastbare tijdperk mag worden verricht op het gedeelte van het resultaat dat voortkomt van abnormale of goedgunstige voordelen vermeld in artikel 79, noch op de grondslag van de bijzondere afzonderlijke aanslag op niet verantwoorde kosten ingevolge artikel 219, noch op het gedeelte van de winst dat bestemd is voor de uitgaven bedoeld in artikel 198, eerste lid, 12°, noch op het gedeelte van de winst uit de niet-naleving van artikel 194quater, § 2, vierde lid en de toepassing van artikel 194quater, § 4.

In geval van verwerving of van wijziging tijdens het belastbaar tijdperk van de controle van een vennootschap die niet beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften, zijn, noch aftrekbaar van de winst van dat tijdperk, noch van deze van enig later belastbaar tijdperk:

- in afwijking van artikel 72, de niet-verleende investeringsaftrek wegens geen of onvoldoende winst van de belastbare tijdperken welke voorafgaan aan eerstgenoemd tijdperk;
- **in afwijking van artikel 205quinquies, de niet-verleende aftrek voor risicokapitaal wegens geen of onvoldoende winst van de belastbare tijdperken welke voorafgaan aan eerstgenoemd tijdperk; ⁽¹⁵⁾**
- in afwijking van artikel 206, de vorige beroeps-verliezen.

Art. 236

De artikelen 205bis tot 205octies zijn van toepassing op de in artikel 227, 2° bedoelde belastingplichtigen voor het risicokapitaal dat bestemd is voor hun Belgische inrichtingen en voor hun in België gelegen onroerende goederen en rechten met betrekking tot dergelijke goederen, volgens de voorwaarden en regels die de Koning bepaalt bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit. ⁽¹⁶⁾

Art. 289bis

§ 1. Met betrekking tot de in artikel 23, § 1, 1° en 2°, vermelde winst en baten, wordt met de personenbelasting een belastingkrediet verrekend van 10 pct., met een maximum van 3 750 EUR, van het meerdere van:

⁽¹⁵⁾ Invoeging: artikel 13.

⁽¹⁶⁾ Herstelling: artikel 14.

– la différence positive existant à la fin de la période imposable, entre la valeur fiscale des immobilisations visées à l'article 41 et le montant total des dettes dont le terme initial est supérieur à un an, affectées à l'exercice d'activités professionnelles produisant des bénéfices ou des profits;

– par rapport au montant le plus élevé atteint par cette différence, à la fin d'une des trois périodes antérieures.

L'octroi du crédit d'impôt est subordonné à la condition que le contribuable joigne à sa déclaration aux impôts sur les revenus une attestation conforme au modèle arrêté par le Ministre qui a le statut social des indépendants dans ses compétences, certifiant qu'il est en règle de paiement de ses cotisations sociales de travailleur indépendant.

Dans les cas visés à l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o et 3^o, le crédit d'impôt est déterminé comme s'il n'y avait pas eu changement de contribuable.

Lorsque une imposition commune est établie, les pourcentage, montant et limite prévus à l'alinéa 1^{er} s'appliquent par conjoint.

§ 2. Il est imputé sur l'impôt des sociétés calculé conformément à l'article 215, alinéa 2, un crédit d'impôt de 7,5 p.c., avec un maximum de 19 850 EUR, de la différence positive entre:

– le capital libéré en numéraire à la fin de la période imposable;

– et le montant le plus élevé du capital libéré en numéraire à la fin d'une période imposable quelconque qui a été retenu antérieurement pour déterminer l'octroi du crédit d'impôt, ou à défaut le montant le plus élevé atteint par celui-ci à la fin de l'une des trois périodes imposables antérieures.

En cas de cession par les actionnaires, les administrateurs, les gérants ou les associés de la société cessionnaire, soit de biens affectés auparavant 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 sont ou étaient actionnaires, administrateurs, gérants ou associés, seul le montant du capital libéré en numéraire qui excède le prix de la cession, est pris en considération pour l'application de l'alinéa 1^{er}.

Ce qui précède s'applique également à la cession faite par une personne physique ou morale agissant en son nom propre mais pour le compte d'une personne visée ci-avant.

- la différence positive existant à la fin de la période imposable, entre la valeur fiscale des immobilisations visées à l'article 41 et le montant total des dettes dont le terme initial est supérieur à un an, affectées à l'exercice d'activités professionnelles produisant des bénéfices ou des profits;

- par rapport au montant le plus élevé atteint par cette différence, à la fin d'une des trois périodes antérieures.

L'octroi du crédit d'impôt est subordonné à la condition que le contribuable joigne à sa déclaration aux impôts sur les revenus une attestation conforme au modèle arrêté par le Ministre qui a le statut social des indépendants dans ses compétences, certifiant qu'il est en règle de paiement de ses cotisations sociales de travailleur indépendant.

Dans les cas visés à l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o et 3^o, le crédit d'impôt est déterminé comme s'il n'y avait pas eu changement de contribuable.

Lorsque une imposition commune est établie, les pourcentage, montant et limite prévus à l'alinéa 1^{er} s'appliquent par conjoint.

§ 2. ... ⁽¹⁷⁾

⁽¹⁷⁾ Abrogation: article 15.

– het op het einde van het belastbare tijdperk bestaande positieve verschil tussen de fiscale waarde van de in artikel 41 vermelde vaste activa en het totale bedrag van de schulden met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar die betrekking hebben op uitgeoefende beroepswerkzaamheden die winst of baten opbrengen;

– ten opzichte van het op het einde van één van de drie voorafgaande belastbare tijdperken bereikte hoogste bedrag van dit verschil.

Het verlenen van het belastingkrediet is onderworpen aan de voorwaarde dat de belastingplichtige bij zijn aangifte in de inkomstenbelastingen een attest voegt waarvan het model door de Minister die bevoegd is voor het sociaal statuut van de zelfstandigen wordt vastgesteld en waarbij wordt bevestigd dat hij in orde is met de betaling van zijn sociale zekerheidsbijdragen als zelfstandige.

In de gevallen vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 1° en 3°, wordt het belastingkrediet bepaald alsof er geen verandering van belastingplichtige is geweest.

Wanneer een gemeenschappelijke aanslag wordt gevestigd, worden het percentage, het bedrag en de grens bepaald in het eerste lid per echtgenoot beoordeeld.

§ 2. Met de overeenkomstig artikel 215, tweede lid, berekende vennootschapsbelasting wordt een belastingkrediet verrekend van 7,5 pct., met een maximum van 19 850 EUR, van het positieve verschil tussen:

– het in het geld gestorte kapitaal op het einde van het belastbare tijdperk;

– en het hoogste bedrag van het op het einde van enig belastbaar tijdperk in geld gestorte kapitaal dat vroeger werd weerhouden om het verlenen van het belastingkrediet te bepalen, of bij het ontbreken daarvan het op het einde van één van de drie voorafgaande belastbare tijdperken bereikte hoogste bedrag ervan.

In geval van overdracht door de aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten van de vennootschap-cessionaris van hetzij goederen die voorheen werden aangewend voor hun beroepswerkzaamheid, hetzij aandelen die deel uitmaken van hun vermogen, hetzij goederen die hebben toebehoord aan een vennootschap waarvan zij aandeelhouders, bestuurders, zaakvoerders of vennoten zijn of geweest zijn, wordt enkel het bedrag van het in geld gestorte kapitaal dat de overdrachtprijs overschrijdt in aanmerking genomen voor de toepassing van het eerste lid.

Hetgeen voorafgaat is eveneens van toepassing op de overdracht gedaan door een natuurlijke of rechtspersoon die in eigen naam maar voor rekening van een hiervoor vermelde persoon handelt.

– het op het einde van het belastbare tijdperk bestaande positieve verschil tussen de fiscale waarde van de in artikel 41 vermelde vaste activa en het totale bedrag van de schulden met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar die betrekking hebben op uitgeoefende beroepswerkzaamheden die winst of baten opbrengen;

– ten opzichte van het op het einde van één van de drie voorafgaande belastbare tijdperken bereikte hoogste bedrag van dit verschil.

Het verlenen van het belastingkrediet is onderworpen aan de voorwaarde dat de belastingplichtige bij zijn aangifte in de inkomstenbelastingen een attest voegt waarvan het model door de Minister die bevoegd is voor het sociaal statuut van de zelfstandigen wordt vastgesteld en waarbij wordt bevestigd dat hij in orde is met de betaling van zijn sociale zekerheidsbijdragen als zelfstandige.

In de gevallen vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 1° en 3°, wordt het belastingkrediet bepaald alsof er geen verandering van belastingplichtige is geweest.

Wanneer een gemeenschappelijke aanslag wordt gevestigd, worden het percentage, het bedrag en de grens bepaald in het eerste lid per echtgenoot beoordeeld.

§ 2. ... ⁽¹⁷⁾

⁽¹⁷⁾ Opheffing: artikel 15

§ 3. Pour pouvoir bénéficier du crédit d'impôt, le contribuable est tenu de joindre à sa déclaration aux impôts sur les revenus de l'exercice d'imposition pour lequel il demande l'imputation, un relevé complété, daté et signé, conforme au modèle arrêté par le Ministre des Finances ou son délégué.

Art. 292*bis*

Le crédit d'impôt est imputé intégralement sur l'impôt des sociétés et l'excédent éventuel n'est pas restitué.

Lorsque, pour un exercice d'imposition, aucun impôt des sociétés n'est dû ou lorsque l'impôt des sociétés est insuffisant, le crédit d'impôt non imputé pour cet exercice est reporté sur l'impôt des sociétés calculé conformément à l'article 215, alinéa 2, afférent aux trois exercices d'imposition suivants.

En cas de prise ou de changement du contrôle d'une société au cours de la période imposable, qui ne répond pas à des besoins légitimes de caractère économique ou financier, le crédit d'impôt non encore imputé n'est pas reporté sur l'impôt des sociétés afférent à cette période imposable, ni à aucune autre période imposable ultérieure.

Lorsqu'en application de l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o, ou de l'article 211, § 1^{er}, une société reçoit l'apport d'une branche d'activité ou d'une universalité de biens ou absorbe en tout ou en partie une autre société par fusion ou par scission, le crédit d'impôt que la société absorbante ou bénéficiaire n'a pas pu imputer avant cet apport ou cette absorption est reporté dans la même proportion que celle qui est fixée à l'article 206, § 2, alinéa 1^{er}, sans qu'il puisse en résulter un prolongation du délai au delà du terme initialement prévu.

En cas de fusion opérée en application de l'article 211, § 1^{er}, le crédit d'impôt que la société absorbée n'a pas pu imputer avant la fusion est reporté dans le chef de la société absorbante, dans la même proportion que celle qui est fixée à l'article 206, § 2, alinéa 2, sans qu'il puisse en résulter une prolongation du délai au delà du terme initialement prévu.

En cas de scission opérée en application de l'article 211, § 1^{er}, l'alinéa 4 s'applique à la partie du crédit d'impôt qui est déterminée en proportion de la valeur fiscale nette des éléments absorbés dans le total de l'actif net fiscal de la société absorbée.

§ 3. Pour pouvoir bénéficier du crédit d'impôt, le contribuable est tenu de joindre à sa déclaration aux impôts sur les revenus de l'exercice d'imposition pour lequel il demande l'imputation, un relevé complété, daté et signé, conforme au modèle arrêté par le Ministre des Finances ou son délégué.

Art. 292*bis*

... ⁽¹⁸⁾

⁽¹⁸⁾ Abrogation: article 16.

§ 3. Om recht te kunnen hebben op het belastingkrediet, moet de belastingplichtige bij zijn aangifte in de inkomstenbelastingen voor het aanslagjaar waarvoor hij de verrekening vraagt, een ingevulde, gedagtekende en ondertekende opgave voegen, waarvan het model door de Minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld.

Art. 292*bis*

Het belastingkrediet wordt volledig met de vennootschapsbelasting verrekend en het eventuele teveel wordt niet terugbetaald.

Wanneer voor een aanslagjaar geen vennootschapsbelasting verschuldigd is of wanneer de vennootschapsbelasting ontoereikend is, wordt het voor dat aanslagjaar niet verrekende belastingkrediet overgedragen op de overeenkomstig artikel 215, tweede lid, berekende vennootschapsbelasting met betrekking tot de volgende drie aanslagjaren.

In geval van verwerving of wijziging van de controle van een vennootschap in de loop van het belastbare tijdperk die niet beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften, wordt het nog niet verrekende belastingkrediet niet overgedragen op de vennootschapsbelasting met betrekking tot dat belastbare tijdperk, noch tot enig ander later belastbaar tijdperk.

Wanneer een vennootschap de inbreng van een bedrijfsafdeling of een tak van werkzaamheid of van een algemeenheid van goederen heeft verkregen of een andere vennootschap door fusie of splitsing geheel of gedeeltelijk heeft overgenomen met toepassing van artikel 46, § 1, eerste lid, 2° of van artikel 211, § 1, wordt het belastingkrediet dat de overnemende of verkrijgende vennootschap vóór die inbreng of die overneming niet heeft kunnen verrekenen, overgedragen in dezelfde verhouding dan die bepaald in artikel 206, § 2, eerste lid, zonder dat hieruit een verlenging van de oorspronkelijke termijn kan voortvloeien.

In geval van fusie met toepassing van artikel 211, § 1, wordt het belastingkrediet dat de overgenomen vennootschap vóór de fusie niet heeft kunnen verrekenen, overgedragen op de overnemende vennootschap, in dezelfde verhouding dan die bepaald in artikel 206, § 2, tweede lid, zonder dat hieruit een verlenging van de oorspronkelijke termijn kan voortvloeien.

In geval van splitsing met toepassing van artikel 211, § 1, is het vierde lid van toepassing op het gedeelte van het belastingkrediet dat is bepaald naar verhouding van de fiscale nettowaarde van de overgenomen bestanddelen in de totale fiscale nettowaarde van de overgenomen vennootschap.

§ 3. Om recht te kunnen hebben op het belastingkrediet, moet de belastingplichtige bij zijn aangifte in de inkomstenbelastingen voor het aanslagjaar waarvoor hij de verrekening vraagt, een ingevulde, gedagtekende en ondertekende opgave voegen, waarvan het model door de Minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld.

Art. 292*bis*

... ⁽¹⁸⁾

⁽¹⁸⁾ Opheffing: artikel 16.

Art. 523

Par dérogation à l'article 289*bis*, § 2, le crédit d'impôt n'est toutefois pas accordé, dans la mesure où l'augmentation de capital libéré vise à assurer le respect, par les sociétés anonymes existant au moment de l'entrée en vigueur de la loi du 13 avril 1995 modifiant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales, du prescrit de l'article 8 de cette loi.

L'article 52, 11°, tel qu'il existait avant d'être modifié par l'article 3 de la loi du 20 décembre 1995, reste d'application dans la mesure où il concerne des augmentations de capital visées à l'alinéa 1^{er}.

Art. 523

L'article 52, 11°, tel qu'il existait avant d'être modifié par l'article 3 de la loi du 20 décembre 1995, reste d'application dans la mesure où il concerne des augmentations de capital visant à assurer le respect du prescrit de l'article 8 de la loi du 13 avril 1995 modifiant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales, par les sociétés anonymes existant au moment de l'entrée en vigueur de cette loi. ⁽¹⁹⁾

Art. 528

La disposition de l'article 201, alinéa 5, telle qu'elle a été insérée par la loi du 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, ne s'applique pas en ce qui concerne les déductions pour investissement visées à l'article 70, alinéa 1^{er}, accordées à partir d'un exercice d'imposition antérieur à l'exercice d'imposition 2007. ⁽²⁰⁾

Art. 529

Les dispositions de l'article 292bis, telles qu'elles existaient avant d'être abrogées par la loi du 2005 instaurant une déduction fiscale pour capital à risque, restent applicables en ce qui concerne le crédit d'impôt qui était visé à l'article 289bis, § 2, tel qu'il existait avant d'être abrogé par la loi précitée et qui n'a pas été imputé avant l'exercice d'imposition 2007. ⁽²¹⁾

⁽¹⁹⁾ Remplacement: article 17.

⁽²⁰⁾ Insertion: article 18.

⁽²¹⁾ Insertion: article 19.

Art. 523

In afwijking van artikel 289bis, § 2, wordt het belastingkrediet nochtans niet verleend in zoverre de verhoging van het gestorte kapitaal de naleving tot doel heeft, door naamloze vennootschappen die op het tijdstip van de inwerkingtreding van de wet van 13 april 1995 tot wijziging van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen bestonden, van het voorschrift van artikel 8 van die wet.

Artikel 52, 11°, zoals het bestond alvorens door artikel 3 van de wet van 20 december 1995 te zijn gewijzigd, blijft van toepassing in zoverre het kapitaalverhogingen betreft als vermeld in het eerste lid.

Art. 523

Artikel 52, 11°, zoals het bestond alvorens door artikel 3 van de wet van 20 december 1995 te zijn gewijzigd, blijft van toepassing in zoverre het kapitaalverhogingen betreft die de naleving van het voorschrift van artikel 8 van de wet van 13 april 1995 tot wijziging van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen tot doel hebben, door naamloze vennootschappen die op het tijdstip van de inwerkingtreding van deze wet bestonden. ⁽¹⁹⁾

Art. 528

De bepaling van artikel 201, vijfde lid, zoals ze wordt ingevoegd bij de wet van 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, is niet van toepassing wat betreft de in artikel 70, eerste lid, vermelde investeringsaftrekken die worden toegelaten vanaf een aanslagjaar dat aan het aanslagjaar 2007 voorafgaat. ⁽²⁰⁾

Art. 529

De bepalingen van het artikel 292bis, zoals die bestonden vóór ze werden opgeheven bij de wet van 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, blijven van toepassing voor het belastingkrediet dat werd vermeld in artikel 289bis, § 2, zoals dit bestond vóór het werd opgeheven bij voormelde wet en dat niet is verrekend vóór aanslagjaar 2007. ⁽²¹⁾

⁽¹⁹⁾ Vervanging: artikel 17.

⁽²⁰⁾ Invoeging: artikel 18.

⁽²¹⁾ Invoeging: artikel 19.

II. Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe

Art. 115

Sont assujettis à un droit de 0,50 p.c. les apports de biens meubles à des sociétés civiles ou commerciales ayant soit leur siège de direction effective en Belgique, soit leur siège statutaire en Belgique et leur siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté économique européenne, que ces apports soient effectués lors de la constitution de la société ou ultérieurement.

Le droit est liquidé sur le montant total des apports.

En ce qui concerne les apports en numéraire à des sociétés coopératives, le droit n'est dû, le cas échéant, que dans la mesure où le montant du fonds social nouveau excède celui qui a été imposé précédemment.

Art. 115bis

Sont assujettis au droit de 0,50 p.c., les apports à des sociétés civiles ou commerciales ayant soit leur siège de direction effective en Belgique, soit leur siège statutaire en Belgique et leur siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté européenne de biens immeubles autres que ceux affectés ou destinés partiellement ou totalement à l'habitation et apportés par une personne physique.

En cas de déclaration inexacte concernant l'affectation ou la destination de l'immeuble, les droits complémentaires sont exigibles et chacune des parties encourt une amende égale aux droits.

Art. 116

Est assujettie à un droit de 0,50 p.c. l'augmentation du capital statutaire, sans apport nouveau, d'une société ayant soit son siège de direction effective en Belgique, soit son siège statutaire en Belgique et son siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté économique européenne.

Le droit est liquidé sur le montant de l'augmentation.

II. Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe

Art. 115

Sont assujettis à un droit de **0 p.c. ⁽²²⁾** les apports de biens meubles à des sociétés civiles ou commerciales ayant soit leur siège de direction effective en Belgique, soit leur siège statutaire en Belgique et leur siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté économique européenne, que ces apports soient effectués lors de la constitution de la société ou ultérieurement.

Le droit est liquidé sur le montant total des apports.

En ce qui concerne les apports en numéraire à des sociétés coopératives, le droit n'est dû, le cas échéant, que dans la mesure où le montant du fonds social nouveau excède celui qui a été imposé précédemment.

Art. 115bis

Sont assujettis au droit de **0 p.c. ⁽²³⁾**, les apports à des sociétés civiles ou commerciales ayant soit leur siège de direction effective en Belgique, soit leur siège statutaire en Belgique et leur siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté européenne de biens immeubles autres que ceux affectés ou destinés partiellement ou totalement à l'habitation et apportés par une personne physique.

En cas de déclaration inexacte concernant l'affectation ou la destination de l'immeuble, les droits complémentaires sont exigibles et chacune des parties encourt une amende égale aux droits.

Art. 116

Est assujettie à un droit de **0 p.c. ⁽²⁴⁾** l'augmentation du capital statutaire, sans apport nouveau, d'une société ayant soit son siège de direction effective en Belgique, soit son siège statutaire en Belgique et son siège de direction effective hors du territoire des États membres de la Communauté économique européenne.

Le droit est liquidé sur le montant de l'augmentation.

⁽²²⁾ Remplacement: article 20.

⁽²³⁾ Remplacement: article 20.

⁽²⁴⁾ Remplacement: article 20.

II. Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten

Art. 115

Aan een recht van 0,50 pct. wordt onderworpen de inbreng van roerende goederen in burgerlijke of handelsvennootschappen waarvan hetzij de zetel der werkelijke leiding in België, hetzij de statutaire zetel in België en de zetel der werkelijke leiding buiten het grondgebied der Lid-Staten van de Europese Economische Gemeenschap, is gevestigd, onverschillig of de inbreng bij de oprichting van de vennootschap of naderhand plaats heeft.

Het recht wordt vereffend op het totaal bedrag van de inbrengen.

Bij de inbreng van geldspecie in coöperatieve vennootschappen is het recht desgevallend slechts verschuldigd in de mate dat het bedrag van het nieuw maatschappelijk fonds hoger is dan het voordien belast bedrag van dit fonds.

Art. 115bis

De inbrengen van onroerende goederen, andere dan die welke gedeeltelijk of geheel tot bewoning aangewend worden of voor bewoning bestemd zijn en door een natuurlijke persoon ingebracht worden, in burgerlijke vennootschappen of handelsvennootschappen waarvan de zetel van werkelijke leiding in België gevestigd is, of de statutaire zetel in België en de zetel van werkelijke leiding buiten het grondgebied van de Lid-Staten van de Europese Gemeenschap gevestigd is, worden aan het recht van 0,50 pct. onderworpen.

In geval van onjuiste verklaring betreffende de aanwending of de bestemming van het onroerend goed, zijn de aanvullende rechten opeisbaar en verbeurt iedere partij een boete gelijk aan de rechten.

Art. 116

Aan een recht van 0,50 pct. wordt onderworpen de vermeerdering van het statutair kapitaal, zonder nieuwe inbreng, van een vennootschap waarvan hetzij de zetel der werkelijke leiding in België, hetzij de statutaire zetel in België en de zetel der werkelijke leiding buiten het grondgebied der Lid-Staten van de Europese Economische Gemeenschap, is gevestigd.

Het recht wordt vereffend op het bedrag van de vermeerdering.

II. Wetboek der registratie-, hypotheek- en griffierechten

Art. 115

Aan een recht van **0 pct. ⁽²²⁾** wordt onderworpen de inbreng van roerende goederen in burgerlijke of handelsvennootschappen waarvan hetzij de zetel der werkelijke leiding in België, hetzij de statutaire zetel in België en de zetel der werkelijke leiding buiten het grondgebied der Lid-Staten van de Europese Economische Gemeenschap, is gevestigd, onverschillig of de inbreng bij de oprichting van de vennootschap of naderhand plaats heeft.

Het recht wordt vereffend op het totaal bedrag van de inbrengen.

Bij de inbreng van geldspecie in coöperatieve vennootschappen is het recht desgevallend slechts verschuldigd in de mate dat het bedrag van het nieuw maatschappelijk fonds hoger is dan het voordien belast bedrag van dit fonds.

Art. 115bis

De inbrengen van onroerende goederen, andere dan die welke gedeeltelijk of geheel tot bewoning aangewend worden of voor bewoning bestemd zijn en door een natuurlijke persoon ingebracht worden, in burgerlijke vennootschappen of handelsvennootschappen waarvan de zetel van werkelijke leiding in België gevestigd is, of de statutaire zetel in België en de zetel van werkelijke leiding buiten het grondgebied van de Lid-Staten van de Europese Gemeenschap gevestigd is, worden aan het recht van **0 pct. ⁽²³⁾** onderworpen.

In geval van onjuiste verklaring betreffende de aanwending of de bestemming van het onroerend goed, zijn de aanvullende rechten opeisbaar en verbeurt iedere partij een boete gelijk aan de rechten.

Art. 116

Aan een recht van **0 pct. ⁽²⁴⁾** wordt onderworpen de vermeerdering van het statutair kapitaal, zonder nieuwe inbreng, van een vennootschap waarvan hetzij de zetel der werkelijke leiding in België, hetzij de statutaire zetel in België en de zetel der werkelijke leiding buiten het grondgebied der Lid-Staten van de Europese Economische Gemeenschap, is gevestigd.

Het recht wordt vereffend op het bedrag van de vermeerdering.

⁽²²⁾ Vervanging : artikel 20.

⁽²³⁾ Vervanging : artikel 20.

⁽²⁴⁾ Vervanging : artikel 20.

Le droit n'est pas dû dans la mesure où le capital statutaire est augmenté par incorporation de réserves ou de provisions constituées à l'occasion d'apports effectués à la société, en représentation de tout ou partie du montant de ces apports qui a été assujetti au droit prévu à l'article 115.

Le droit n'est pas dû dans la mesure où le capital statutaire est augmenté par incorporation de réserves ou de provisions constituées à l'occasion d'apports effectués à la société, en représentation de tout ou partie du montant de ces apports qui a été assujetti au droit prévu à l'article 115.

Het recht is niet verschuldigd in de mate waarin het statutair kapitaal vermeerderd wordt door inlijving van reserves of provisies, die gevestigd werden, bij gelegenheid van inbrengen gedaan in de vennootschap, ter vertegenwoordiging van het geheel of een gedeelte van het bedrag van die inbrengen dat onderworpen werd aan het bij artikel 115 bedoeld recht.

Het recht is niet verschuldigd in de mate waarin het statutair kapitaal vermeerderd wordt door inlijving van reserves of provisies, die gevestigd werden, bij gelegenheid van inbrengen gedaan in de vennootschap, ter vertegenwoordiging van het geheel of een gedeelte van het bedrag van die inbrengen dat onderworpen werd aan het bij artikel 115 bedoeld recht.