

**CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE**

SESSION EXTRAORDINAIRE 2010

9 août 2010

PROPOSITION DE LOI**relative aux intérêts notionnels**

(déposée par M. Guy Coëme et consorts)

**BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS**

BUITENGEWONE ZITTING 2010

9 augustus 2010

WETSVOORSTEL**betreffende de notionele intrestaftrek**

(ingediend door de heer Guy Coëme c.s.)

RÉSUMÉ

Le droit fiscal prévoit une déduction fiscale pour une partie des capitaux investis. Ce mécanisme est également appelé “intérêts notionnels”. Avant l’introduction de cette mesure, seul l’argent emprunté par la société pouvait donner lieu à l’application de déductions fiscales.

La présente proposition vise à lier l’application de cet avantage au maintien de l’emploi.

SAMENVATTING

Het fiscaal recht voorziet in een belastingaftrek voor een deel van het door een onderneming geïnvesteerde kapitaal. Aan dat mechanisme werd eveneens de naam “notionele intrestaftrek” gegeven. Vóór de invoering ervan kwam alleen het door de vennootschap geleende geld in aanmerking voor belastingaftrek.

Dit wetsvoorstel strekt ertoe de toekenning van dat voordeel te koppelen aan de voorwaarde dat de werkgelegenheid in stand wordt gehouden.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie	
PS	:	Parti Socialiste	
MR	:	Mouvement Réformateur	
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams	
Ecolo-Groen!	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen	
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten	
sp.a	:	socialistische partij anders	
VB	:	Vlaams Belang	
cdH	:	centre démocrate Humaniste	
LDD	:	Lijst Dedecker	
PP	:	Parti Populaire	

Abréviations dans la numérotation des publications:		Afkortingen bij de nummering van de publicaties:	
DOC 53 0000/000:	Document parlementaire de la 53 ^{ème} législature, suivi du n° de base et du n° consécutif	DOC 53 0000/000:	Parlementair document van de 53 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Questions et Réponses écrites	QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)	CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)
CRABV:	Compte Rendu Analytique (couverture bleue)	CRABV:	Beknopt Verslag (blauwe kaft)
CRIV:	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) (PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)	CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toezpraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)
PLEN:	Séance plénière	PLEN:	Plenum
COM:	Réunion de commission	COM:	Commissievergadering
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)	MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants		Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers	
Commandes:		Bestellingen:	
Place de la Nation 2		Natieplein 2	
1008 Bruxelles		1008 Brussel	
Tél. : 02/ 549 81 60		Tel. : 02/ 549 81 60	
Fax : 02/549 82 74		Fax : 02/549 82 74	
www.laChambre.be		www.deKamer.be	
e-mail : publications@laChambre.be		e-mail : publicaties@deKamer.be	

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES MESSIEURS,

La présente proposition de loi reprend le texte de la proposition de loi DOC 52 2482/001.

La loi du 22 juin 2005 a introduit dans notre droit fiscal la déduction pour capital à risque, mieux connue sous le nom d'“intérêts notionnels”.

Les intérêts notionnels (ou déduction pour capital à risque) permettent à une société de déduire de son bénéfice imposable un montant correspondant à un pourcentage de ses capitaux propres (pour l'exercice d'imposition 2011, elle sera de 3,8 % pour les grandes entreprises et de 4,3 % pour les PME).

Pour le calcul des intérêts notionnels, les capitaux propres sont cependant diminués d'un certain nombre d'éléments, dont notamment les immobilisations financières, autrement dit les participations qui figurent à l'actif du bilan.

Le but du législateur était de placer sur pied d'égalité les fonds empruntés (lesquels donnent lieu à une charge d'intérêts, déductibles des bénéfices imposables) et les fonds propres.

Partant, comme le souligne l'exposé des motifs de la loi du 22 juin 2005, cette mesure vise à favoriser l'investissement et l'ancrage des sociétés qui investissent en Belgique.

Le gouvernement fédéral a décidé de procéder à l'évaluation de la déduction pour capital à risque, en particulier sous l'angle de l'emploi et de l'investissement.

La BNB a d'ailleurs produit le 22 juillet 2008 un premier rapport dont les conclusions sont très mitigées quant à l'“*impact macroéconomique et budgétaire de la déduction fiscale pour capital à risque*”.

L'incidence de la déduction pour capital à risque sur l'emploi, d'après la BNB, pourrait être, certes, réelle mais très limitée.

Dans les faits, force est de constater, à l'instar des décisions prises par une société comme *AB Inbev*, que le dispositif des intérêts notionnels, tel qu'il existe actuellement, n'agit en rien contre la délocalisation de certaines activités et les suppressions d'emplois qui s'en suivent.

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Dit wetsvoorstel neemt de tekst over van wetsvoorstel DOC 52 2482/001.

De wet van 22 juni 2005 heeft in ons fiscaal recht een belastingaftrek voor risicokapitaal ingevoerd, beter bekend onder de naam “notionele intrestaftrek”.

Die notionele intrestaftrek (of een aftrek voor risicokapitaal) stelt een vennootschap in staat van haar belastbare winst een bedrag af te trekken dat overeenstemt met een percentage van haar eigen kapitaal (voor het aanslagjaar 2011 zal dat percentage 3,8 % bedragen voor de grote ondernemingen en 4,3 % voor de KMO's).

Voor de berekening van de notionele intrestaftrek zullen echter een aantal aspecten van dat eigen kapitaal niet worden meegeteld, zoals de financiële vaste activa, ofwel de deelnemingen die in de balans bij de activa worden ondergebracht.

De wetgever beoogde aldus de ontleende bedragen (die een rentelast met zich brengen die van de belastbare winst kan worden afgetrokken) op voet van gelijkheid te behandelen met de eigen middelen.

Bijgevolg — en zoals ook aangegeven in de memorie van toelichting bij de wet van 22 juni 2005 — had die maatregel tot doel de investeringen te stimuleren, alsook de in België investerende bedrijven hier nog sterker te verankeren.

De federale regering heeft beslist die aftrek voor risicokapitaal te toetsen aan de gecreëerde werkgelegenheid en de gerealiseerde investeringen.

Overigens heeft de NBB op 22 juli 2008 een eerste evaluatierapport uitgebracht, met daarin zeer gemengde conclusies aangaande de “*macro-economische en budgettaire impact van de belastingaftrek voor risicokapitaal*”.

Volgens de NBB is de impact van die belastingaftrek voor risicokapitaal wellicht reëel, maar tegelijk zeer gering.

Zoals onlangs nog bleek uit de beslissingen van een onderneming als *AB Inbev*, leert de realiteit dat de thans bestaande regeling van de notionele intrestaftrek helemaal geen dam opwerpt tegen de delokalisering van bepaalde activiteiten en het daaruit voortvloeiende banenverlies.

Il est d'ailleurs remarquable de constater que ce groupe licencie massivement, alors même qu'il réalise de plantureux bénéfices et distribue des dividendes très élevés à ses actionnaires.

Ce cas n'est pas isolé et montre que, pour un groupe disposant d'importants capitaux propres ouvrant droit à une importante déduction d'intérêts notionnels (impliquant, ce faisant, une importante perte de recettes fiscales), cette mesure constitue un pur effet d'aubaine.

De ce point de vue, l'aide fiscale n'apporte rien au tissu économique et social de notre pays.

Au vu de l'importance des efforts budgétaires consentis par l'État fédéral pour financer cette dépense fiscale, la mesure gagnerait en efficacité si elle était mieux ciblée et concourait effectivement à la création ou au maintien de l'emploi.

C'est la raison pour laquelle, pour les entreprises qui ne sont pas reconnues en difficulté au sens de l'arrêté royal du 3 mai 2007 fixant la prépension conventionnelle dans le cadre du Pacte de solidarité entre les générations, il est proposé de supprimer le bénéfice de la déduction pour capital à risque, pour la période imposable au cours de laquelle intervient un licenciement collectif, et sur les périodes imposables postérieures.

Afin de tenir compte de situations où certaines sociétés reviendraient sur leur décision de supprimer des emplois, le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des ministres, déterminera les conditions dans lesquelles la déduction pour capital à risque peut à nouveau s'appliquer pour les sociétés concernées, lorsqu'elles peuvent démontrer qu'elles ont retrouvé un volume d'emplois équivalent à celui qui existait au début de la période imposable au cours de laquelle ont eu lieu les licenciements collectifs, et ce au plus tard au cours d'une des trois périodes imposables postérieures.

COMMENTAIRES DES ARTICLES

Art. 2

Cet article introduit une disposition liant l'application de la déduction du capital à risque à la situation économique réelle des sociétés soumises à l'impôt des sociétés.

Bovendien valt het op dat voornoemde onderneming massaal mensen afdankt, terwijl zij toch riant winsten boekt en aan haar aandeelhouders zeer hoge dividenden uitkeert.

Het betreft hier geen alleenstaand geval, wat aantoont dat de notionele intrestaftrek voor groepen met veel eigen kapitaal niet méér is dan een buitenkansje dat hen een aanzienlijke belastingaftrek voor risicokapitaal oplevert (en dat de overheid daarenboven heel wat fiscale ontvangsten doet mislopen).

Uit dat oogpunt brengt die fiscale stimulus het economisch en sociaal weefsel van ons land niets bij.

In het licht van de aanzienlijke budgettaire inspanningen die de federale overheid levert om die fiscale maatregel te financieren, zou de doeltreffendheid ervan vergroten mocht de doelgroep ervan beter afgebakend zijn en mocht er wel degelijk sprake zijn van het schep- pen of het behoud van banen.

Daarom wordt voorgesteld dat de ondernemingen die niet worden beschouwd als ondernemingen in moeilijkheden in de zin van het koninklijk besluit van 3 mei 2007 tot regeling van het conventioneel brugpensioen in het kader van het generatiepact, niet langer aanspraak maken op de aftrek voor risicokapitaal tijdens de belastbare periode waarin zij overgaan tot collectief ontslag en tijdens de daaropvolgende belastbare periodes.

Teneinde rekening te houden met de hypothese dat bepaalde ondernemingen terugkomen op hun beslissing banen te schrappen, bepaalt de Koning, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, onder welke voorwaarden de aftrek voor risicokapitaal opnieuw mag worden toegepast op de betrokken vennootschappen. Met name moet dat mogelijk zijn wanneer die ondernemingen kunnen aantonen dat zij opnieuw een aantal werknemers in dienst hebben dat gelijkwaardig is aan het aantal werknemers bij de aanvang van de belastbare periode waarin de collectieve ontslagen zijn gevallen — dat alles uiterlijk in de loop van een van de drie daaropvolgende belastbare periodes.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Art. 2

Dit artikel bevat een bepaling die ertoe strekt de toepassing van de aftrek voor risicokapitaal te koppelen aan de reële economische situatie van de aan de vennootschapsbelasting onderworpen ondernemingen.

Pour les entreprises soumises à l'impôt des sociétés, qui ne sont pas reconnues en difficulté dans le cadre de l'arrêté royal du 3 mai 2007 fixant la prépension conventionnelle dans le cadre du Pacte de solidarité entre les générations, il est proposé de supprimer l'application de la déduction pour capital à risque, pour la période imposable au cours de laquelle intervient un licenciement collectif et pour toutes les périodes imposables postérieures.

Guy COËME (PS)
Alain MATHOT (PS)
Christiane VIENNE (PS)
Olivier HENRY (PS)
Yvan MAYEUR (PS)

Wat de aan de vennootschapsbelasting onderworpen ondernemingen betreft die niet worden erkend als onderneming in moeilijkheden in de zin van het koninklijk besluit van 3 mei 2007 tot regeling van het conventioneel brugpensioen in het kader van het generatiepact, wordt voorgesteld niet langer een aftrek voor risicokapitaal toe te passen tijdens de belastbare periode waarin tot collectief ontslag wordt overgegaan en tijdens alle daaropvolgende belastbare periodes.

PROPOSITION DE LOI**Article 1^{er}**

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

Art. 2

Dans le Titre III, Chapitre II, Section IV, Sous-section III^{ter}, du Code des impôts sur les revenus 1992, l'article 205^{bis}, inséré par la loi du 22 juin 2005, est complété par l'alinéa suivant:

“ La déduction pour capital à risque ne s'applique pas aux sociétés qui ne sont pas reconnues en difficulté, dans le cadre de l'arrêté royal du 3 mai 2007 fixant la prépension conventionnelle dans le cadre du Pacte de solidarité entre les générations, pour la période imposable au cours de laquelle intervient un licenciement collectif et pour toutes les périodes imposables postérieures. La déduction pour capital à risque peut à nouveau s'appliquer s'il est démontré, dans les conditions fixées par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, que les sociétés concernées peuvent justifier d'un niveau d'emploi équivalent à celui qui existait au début de la période imposable au cours de laquelle a eu lieu le licenciement collectif, au plus tard lors d'une des trois périodes imposables postérieures.”.

7 juillet 2010

Guy COËME (PS)
Alain MATHOT (PS)
Christiane VIENNE (PS)
Olivier HENRY (PS)
Yvan MAYEUR (PS)

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

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

Art. 2

In titel III, hoofdstuk II, afdeling IV, onderafdeling III^{ter}, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, wordt artikel 205^{bis}, ingevoegd bij de wet van 22 juni 2005, aangevuld met het volgende lid:

“De aftrek voor risicokapitaal is niet van toepassing op de vennootschappen die niet worden erkend als onderneming in moeilijkheden overeenkomstig het koninklijk besluit van 3 mei 2007 tot regeling van het conventioneel bruggpensioen in het kader van het generatiepact, tijdens de belastbare periode waarin wordt overgegaan tot collectief ontslag en tijdens alle daaropvolgende belastbare periodes. De aftrek voor risicokapitaal kan opnieuw worden toegepast als, met inachtneming van de voorwaarden opgenomen in een koninklijk besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, wordt aangetoond dat de betrokken onderneming opnieuw een werkgelegenheidsniveau haalt dat gelijkwaardig is aan het niveau dat bestond bij aanvang van de belastbare periode waarin het collectief ontslag heeft plaatsgevonden en uiterlijk tijdens een van de drie daaropvolgende belastbare periodes.”.

7 juli 2010

ANNEXE

BIJLAGE

TEXTE DE BASE

Code des impôts sur les revenus 1992

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".

TEXTE DE BASE ADAPTÉ À LA PROPOSITION

Code des impôts sur les revenus 1992

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".

La déduction pour capital à risque ne s'applique pas aux sociétés qui ne sont pas reconnues en difficulté, dans le cadre de l'arrêté royal du 3 mai 2007 fixant la prépension conventionnelle dans le cadre du Pacte de solidarité entre les générations, pour la période imposable au cours de laquelle intervient un licenciement collectif et pour toutes les périodes imposables postérieures. La déduction pour capital à risque peut à nouveau s'appliquer s'il est démontré, dans les conditions fixées par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, que les sociétés concernées peuvent justifier d'un niveau d'emploi équivalent à celui qui existait au début de la période imposable au cours de laquelle a eu lieu le licenciement collectif, au plus tard lors d'une des trois périodes imposables postérieures.

BASISTEKST**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992**

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.

BASISTEKST AANGEPAST AAN HET VOORSTEL**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992**

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.

De aftrek voor risicokapitaal is niet van toepassing op de vennootschappen die niet worden erkend als onderneming in moeilijkheden overeenkomstig het koninklijk besluit van 3 mei 2007 tot regeling van het conventioneel brugpensioen in het kader van het generatiepact, tijdens de belastbare periode waarin wordt overgegaan tot collectief ontslag en tijdens alle daaropvolgende belastbare periodes. De aftrek voor risicokapitaal kan opnieuw worden toegepast als, met inachtneming van de voorwaarden opgenomen in een koninklijk besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, wordt aangetoond dat de betrokken onderneming opnieuw een werkgelegenheidsniveau haalt dat gelijkwaardig is aan het niveau dat bestond bij aanvang van de belastbare periode waarin het collectief ontslag heeft plaatsgevonden en uiterlijk tijdens een van de drie daaropvolgende belastbare periodes.