

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

7 januari 2016

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van het Wetboek van de
Inkomstenbelastingen 1992 wat
het aanslagpercentage in de roerende
voorheffing betreft**

(ingediend door de heren Eric Van Rompuy,
Servais Verherstraeten,
en Roel Deseyn)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

7 janvier 2016

PROPOSITION DE LOI

**modifiant le Code des impôts sur les revenus
1992 en ce qui concerne
le taux du précompte mobilier**

(déposée par MM. Eric Van Rompuy,
Servais Verherstraeten,
et Roel Deseyn)

SAMENVATTING

Voor kleine vennootschappen geldt onder bepaalde voorwaarden een verminderde roerende voorheffing wanneer zij recent opgericht zijn of na een recente kapitaalverhoging. Bedoeling is deze vennootschappen een ruggeleuning te bieden in moeilijke economische tijden. De maatregel laat echter teveel mogelijkheden open voor fiscale optimalisatie. Om dit oneigenlijk gebruik te verhinderen beperkt dit wetsvoorstel het voordeel tot die kmo-vennootschappen, die een reële of relevante economische activiteit uitoefenen en via dit verlaagd percentage effectief hun activiteiten versterkt kunnen opstarten of verder kunnen uitbreiden, met als gevolg de creatie van een meerwaarde voor de economie en de verhoging van de werkgelegenheid.

RÉSUMÉ

Les petites sociétés bénéficient, sous certaines conditions, d'une réduction de leur précompte mobilier lorsqu'elles ont été créées récemment ou qu'elles ont récemment procédé à une augmentation de capital. Cette mesure a pour objectif d'aider ces sociétés à passer un cap économique difficile. Elle laisse cependant grande ouverte la porte à l'optimisation fiscale. En vue de prévenir cet usage improprie, cette proposition de loi vise à réserver l'avantage accordé aux sociétés PME qui exercent une activité économique réelle ou pertinente et qui, grâce à ce taux réduit, se trouvent renforcées pour entamer leurs activités ou les développer, avec pour conséquence la création d'une plus-value pour l'économie et une augmentation de l'emploi.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
cdH	:	centre démocrate Humaniste
VB	:	Vlaams Belang
PTB-GOI	:	Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture
DéFI	:	Démocrate Fédéraliste Indépendant
PP	:	Parti Populaire

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000:	Parlementair document van de 54 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV:	Beknopt Verslag
CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN:	Plenum
COM:	Commissievergadering
MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000:	Document parlementaire de la 54 ^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA:	Questions et Réponses écrites
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral
CRABV:	Compte Rendu Analytique
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:	Séance plénière
COM:	Réunion de commission
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

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

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.lachambre.be
courriel : publications@lachambre.be

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Het wetsvoorstel heeft tot doel het stelsel van het verminderd aanslagpercentage van de roerende voorheffing te verstrengen en rechtvaardiger te maken. Een strenger maar rechtvaardiger belastingstelsel heeft veel voordelen: de belastingbetaler krijgt meer vertrouwen in het stelsel, de administratie kan efficiënter werken en de mogelijkheden voor belastingfraude nemen af.

De ambitie om het belastingstelsel rechtvaardiger en doelmatiger te maken werd opgenomen in het federaal regeerakkoord.

“Rechtvaardig: een rechtvaardig belastingstelsel betekent dat iedereen zijn deel bijdraagt en dat in een progressief inkomstenbelastingstelsel de sterkste schouders de zwaarste lasten dragen. De strijd tegen fraude wordt onverminderd verdergezet, gezien fraude de rechtvaardigheid van het systeem ondermijnt.

[...]

Doelmatigheid: de fiscaliteit wordt niet te pas en te onpas gebruikt. Belastingen kunnen ook wenselijke gedragsveranderingen bevorderen. [...]” (Federaal regeerakkoord p. 58-59).

Belastingvoordelen moeten geëvalueerd worden op hun merites. Bereiken de fiscale maatregelen hun doel? Zijn er meer efficiënte instrumenten beschikbaar? Is er sprake van oneigenlijk gebruik? Deze evaluatie is een continu proces aangezien de fiscaliteit in permanente evolutie is.

VVPR

Met de programmawet van 28 juni 2013 heeft de wetgever een afwijkende roerende voorheffing ingevoerd voor dividenden van kleine vennootschappen, een zogenaamde nieuwe VVPR (Verminderde Voorheffing/Précompte Réduit). Deze regeling houdt in dat de roerende voorheffing onder bepaalde voorwaarden wordt verminderd tot 20 of 15 %.

De voorwaarden waaronder een verlaagde roerende voorheffing wordt toegekend zijn omschreven in artikel 269, § 2 WIB 1992. Ten eerste moeten de nieuwe aandelen uitgegeven zijn vanaf 1 juli 2013. Deze nieuwe aandelen moeten het gevolg zijn van de oprichting van de vennootschap of van een kapitaalverhoging. Ten tweede geldt de regeling enkel voor kleine vennootschappen. Ten derde moet de kapitaalverhoging in geld gebeuren. Ten vierde moeten de aandelen op naam zijn

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

La présente proposition de loi vise à rendre plus strict et plus équitable l'accès au régime du taux réduit du précompte mobilier. Un régime fiscal plus strict mais plus équitable présente beaucoup d'avantages: le contribuable a davantage confiance dans le régime, l'administration peut fonctionner de façon plus efficace et les possibilités de fraude fiscale se réduisent.

L'ambition d'améliorer l'équité et l'efficacité du système fiscal a été inscrite dans l'accord de gouvernement fédéral.

“Équité: un système fiscal équitable implique une contribution de chacun et un régime progressif d'imposition des revenus suppose que les plus lourdes charges pèsent sur les épaules les plus solides. La lutte contre la fraude sera activement poursuivie, car celle-ci met en péril l'équité du système.

[...]

Efficacité: la fiscalité ne sera pas utilisée à tort et à travers. Les impôts peuvent aussi favoriser des changements souhaités de comportements. [...]” (Accord de gouvernement fédéral, p. 58-59).

Les avantages fiscaux doivent être évalués en fonction de leurs mérites. Les mesures fiscales atteignent-elles leurs objectifs? Des instruments plus efficaces sont-ils disponibles? Un usage impropre est-il constaté? Cette évaluation est un processus continu dès lors que la fiscalité est en évolution constante.

VVPR

La loi-programme du 28 juin 2013 a instauré une dérogation en matière de précompte mobilier pour les dividendes des petites sociétés, un “VVPR” (*Verminderde Voorheffing/Précompte Réduit*). En vertu de cette réglementation, le taux du précompte mobilier est réduit à 20 % ou à 15 % sous certaines conditions.

Les conditions d'octroi du précompte mobilier réduit sont définies à l'article 269, § 2, du CIR 1992. Premièrement, les nouvelles actions doivent avoir été émises à partir du 1^{er} juillet 2013 et découler de la constitution de la société ou d'une augmentation du capital. Deuxièmement, ces dispositions ne s'appliquent qu'aux petites sociétés. Troisièmement, il doit s'agir d'une augmentation du capital en numéraire. Quatrièmement, il doit s'agir d'actions nominatives. Enfin, les actionnaires

uitgegeven. Ten slotte moeten de aandeelhouders ononderbroken ten volle eigenaar blijven van de aandelen.

In de verantwoording voor deze maatregel staat het volgende te lezen:¹

“Met het punt 2° van dit artikel wenst de Ministerraad, in het kader van het relanceplan van de economie en meer bepaald van de kmo's, het onderschrijven van verhogingen van het maatschappelijk kapitaal van kmo's aan te moedigen door het toekennen van een verlaagde roerende voorheffing (en van het tarief van de personenbelasting) op dividenden uitgekeerd aan de houders van nieuwe aandelen gecreëerd in het kader van deze verhogingen van het kapitaal mits meerdere voorwaarden worden nageleefd.”

Het probleem met de huidige stand van zaken van deze regelgeving is dat zij teveel de mogelijkheid openlaat om fiscaal te optimaliseren door nieuw opgerichte vennootschappen of door bestaande vennootschappen. Meestal gaat dit om vennootschappen die geen reële of relevante economische activiteit uitoefenen en slechts tot doel hebben om het persoonlijk vermogen van een natuurlijk persoon veilig te stellen. Door deze trend van vervennootschappelijking kunnen dergelijke personen gebruik maken van fiscale regimes, die anders niet op hen van toepassing waren, zoals deze verlaagde roerende voorheffing.

De verantwoording voor de invoering van dit verlaagd percentage heeft te maken met de verhoging van het maatschappelijk kapitaal van kmo's, met name de mogelijkheid voor kmo's om hun maatschappelijk vermogen en liquiditeiten te verhogen, zonder daarvoor een beroep te moeten doen op vreemd vermogen, met het risico extra schulden aan te gaan. Dergelijke verhoging kan dan volledig worden aangewend voor de opstart of de uitbreiding van de maatschappelijke activiteiten, waardoor meer welvaart en meer jobs kunnen worden gecreëerd.

Wij zijn ervan overtuigd dat meer werkgelegenheid en meer welvaart cruciaal zijn als onderbouw van onze samenleving. Wanneer bepaalde maatregelen worden genomen door de wetgever in het kader van economische relance, fiscale voordelen en sociale voordelen, zouden deze in principe naar de geest van de wet moeten worden toegepast. De geest van de wet is duidelijk met betrekking tot de verlaagde roerende voorheffing voor kmo-aandelen: zij is bedoeld voor die kmo's, die moeite hebben om aan financiering te komen en waarbij

doivent détenir la pleine propriété de ces actions ou parts nominatives de façon ininterrompue.

Dans la justification de cette mesure, on peut lire ce qui suit:¹

“Par le point 2° du présent article, le Conseil des ministres souhaite encourager, dans le cadre du plan de relance de l'économie et plus particulièrement des PME, la souscription aux augmentations du capital social des PME en accordant une réduction du précompte mobilier (et du taux de l'impôt des personnes physiques) sur les dividendes distribués aux détenteurs des actions ou parts nouvelles créées dans le cadre de ces augmentations de capital sous réserve du respect de plusieurs conditions.”

Le problème de cette réglementation, dans son état actuel, est qu'elle laisse trop de possibilités d'optimisation fiscale, que ce soit par la création de nouvelles sociétés ou par le biais de sociétés existantes. Il s'agit la plupart du temps de sociétés qui n'exercent pas d'activité économique réelle ou significative et qui ont uniquement pour but de mettre le patrimoine personnel d'une personne physique à l'abri. En utilisant cette tendance à la “sociétisation”, de telles personnes peuvent profiter de régimes fiscaux qui ne leur étaient en principe pas applicables, comme celui du précompte mobilier réduit.

La justification de l'instauration de ce taux réduit est en rapport avec l'augmentation du capital social des PME, à savoir la possibilité, pour les PME, d'accroître leur avoir social et leurs liquidités sans pour autant devoir faire appel à des fonds de tiers, et donc sans risque d'endettement supplémentaire. Un tel accroissement peut alors être intégralement utilisé à des fins de lancement ou d'extension de certaines activités, ce qui permet de générer davantage de richesses et d'emplois.

Nous sommes convaincus que l'augmentation de l'emploi et le développement de la prospérité sont des éléments cruciaux sur lesquels s'appuie notre société. Lorsque le législateur prend certaines mesures dans le cadre de la relance économique - avantage fiscaux et sociaux -, celles-ci devraient en principe être appliquées selon l'esprit de la loi. L'esprit de la loi est clair en ce qui concerne le précompte mobilier réduit prévu pour les actions de PME: ce sont les PME qui peinent à accéder à un financement qui sont visées en l'espèce, l'objectif

¹ Parl. St., Kamer, 2012-2013, DOC 53 2853/001, p 5.

¹ Doc. parl., Chambre, 2012-2013, DOC 53 2853/001, p. 5.

investeerders aangemoedigd moeten worden om verhogingen van het maatschappelijk kapitaal van kmo's te onderschrijven.

Gezien het feit dat de economische situatie van ons land nog steeds niet structureel voor 100 % in orde is, moet er over gewaakt worden dat dergelijke gunsttarieven niet worden gebruikt om een voordeel toe te kennen aan personen met een vennootschap, die helemaal niet worden geconfronteerd met een financieringsprobleem, maar *de facto* een vennootschap hebben opgericht ter bescherming van het persoonlijk kapitaal, welke geen reële economische activiteit behelst. Dergelijke persoons-, management-, financierings- en beleggingsvennootschappen beschikken reeds over voldoende kapitaal, waardoor zij dus geen aanmoediging meer nodig hebben om een verhoging van het maatschappelijk kapitaal te onderschrijven, welke de gevoerde activiteiten van deze vennootschappen zou ondersteunen.

Daarnaast is het ook zo dat dergelijke vennootschappen vooral worden gebruikt als een nuttig vehikel in de grote keten van intra-groepsverrichtingen, van *management fees*, van verloning voor kaderleden en bedrijfsleiders of van de bescherming of afscherming van persoonlijk/familiaal patrimonium. Deze complexiteit heeft tot slot ook tot voordeel dat men via dergelijke vennootschappen kan genieten van bepaalde fiscale voordelen, zoals het regime van de verlaagde roerende voorheffing, omdat men voldoet aan de voorwaarden van artikel 15 W.Venn. en aan de bijkomende voorwaarden gesteld volgens artikel 269, § 2 WIB 92, ook al conformeert men helemaal niet met de geest van deze bepaling.

Dit wetsvoorstel heeft dan tot doel om het voordeel van deze reglementering te beperken tot die kmo-vennootschappen, die een reële of relevante economische activiteit uitoefenen en welke via dit verlaagd percentage effectief hun activiteiten versterkt kunnen opstarten of verder kunnen uitbreiden, met als gevolg de creatie van een meerwaarde voor de economie en de verhoging van de werkgelegenheid. Wij wensen hierbij de voorwaarden voor het gebruik van het verlaagd tarief te verstrengen door enkele vennootschappen uit te sluiten van de toepassing ervan. Hierbij wordt een analogie gemaakt met de programmawet van 24 juli 2015, die dezelfde voorwaarden heeft uitgewerkt voor het gebruik van de *tax shelter* voor kmo-aandelen. Daar heeft de wetgever ervoor geopteerd om een belastingvermindering voor natuurlijke personen in te voeren, wanneer zij aandelen verwerven van een startende kmo, in ruil voor een inbreng in geld, omdat vandaag de dag startende kmo's met een *funding cap* te maken krijgen. Met andere woorden financieringsmoeilijkheden, omdat de traditionele kredietverlening vanuit de financiële sector nog

étant d'encourager les investisseurs à souscrire à des augmentations du capital social de ces PME.

Étant donné que la situation économique de notre pays n'est toujours pas entièrement optimale d'un point de vue structurel, il faut veiller à ce que de tels taux préférentiels ne soient pas utilisés pour octroyer un avantage à des personnes qui n'ont absolument aucun problème de financement mais ont créé *de facto* une société pour protéger leur capital personnel, ce qui ne peut pas être considéré comme une activité économique réelle. De telles sociétés de personnes, de *management*, de financement et d'investissement disposent déjà d'un capital suffisant. Elles n'ont donc plus besoin d'être encouragées à souscrire à une augmentation du capital social visant à soutenir leurs activités.

Il convient par ailleurs de souligner que l'on se sert surtout de ces sociétés comme d'un véhicule utile dans la grande chaîne des opérations intragroupes, des *management fees*, de la rémunération des cadres et dirigeants d'entreprise ou de la protection ou du cloisonnement du patrimoine personnel/familial. Enfin, cette complexité permet aux intéressés de bénéficier par le biais de ces sociétés de certains avantages fiscaux tels que le régime du précompte mobilier réduit, car ils remplissent les conditions fixées par l'article 15 du Code des sociétés et les conditions complémentaires prévues par l'article 269, § 2, du CIR 92, même s'ils ne se conforment absolument pas à l'esprit de cette disposition.

La présente proposition a dès lors pour objectif de réserver le bénéfice de cette réglementation aux sociétés PME qui exercent une activité économique réelle ou pertinente et qui, grâce à ce taux réduit, se trouvent renforcées pour entamer leurs activités ou les développer, avec pour conséquence la création d'une plus-value pour l'économie et une augmentation de l'emploi. Nous souhaitons, à cet égard, renforcer les conditions d'utilisation du taux réduit en excluant certaines sociétés de son champ d'application, par analogie avec la loi-programme du 24 juillet 2015, qui a prévu les mêmes conditions en ce qui concerne l'utilisation du *tax shelter* pour les parts dans les PME. Dans cette loi, le législateur a opté en faveur de l'instauration d'une réduction d'impôt pour les personnes physiques qui acquièrent des parts d'une PME débutante en échange d'un apport en numéraire. En effet, les PME débutantes sont actuellement confrontées à un *funding gap*, en d'autres termes, à des difficultés financières, car l'octroi traditionnel de crédits du secteur financier subit toujours le contrecoup de la crise économique et financière. Cela

steeds onder druk staat van de financieel-economische crisis. Dit heeft een weerslag op de mogelijkheden voor beginnende ondernemers om een zaak op te starten, dan wel uit te breiden, wat op haar beurt dan een impact heeft op de werkgelegenheid en de economische groei. Dit gunsttarief moet investeerders aanmoedigen om dergelijke kmo's financieel te ondersteunen, waardoor deze de kans kunnen krijgen hun activiteiten te ontplooiën en mensen aan het werk te kunnen zetten. Het moet niet andere personen aanzetten om oneigenlijk gebruik te maken van het systeem, door op die manier hun "*fair share of taxes*" niet te hoeven betalen. Dit zet de overheidsfinanciën onder druk.

Bovenstaande maatregel staat wel onder strikte voorwaarden. Deze voorwaarden hebben vooral betrekking op de aard van de activiteiten van de kmo-vennootschap. Een aantal hiervan kunnen hieronder worden teruggevonden, omdat deze specifiek zullen worden gevisieerd door dit wetsvoorstel en welke nodig zijn om het oneigenlijk gebruik van de maatregel te beperken, dan wel uit te sluiten.

Kmo-vennootschap

Wat de vennootschap betreft waarvan de aandelen recht geven op dividenden, moet voor het aanslagjaar, dat verbonden is aan het belastbare tijdperk waarin de dividenden worden uitgekeerd, aan een aantal criteria zijn voldaan:

De maatregel heeft tot doel om de inbreng van risicokapitaal in startende ondernemingen te bevorderen. Het verwerven van aandelen van beleggings-, financierings- of thesaurievennootschappen zoals omschreven in artikel 2, 5°, d tot f, WIB 92 komt derhalve niet in aanmerking voor de belastingvermindering, aangezien hier het probleem van de *funding cap* of van de financiering niet speelt.

De vennootschap mag ook geen vennootschap zijn met als statutair hoofddoel of als voornaamste activiteit de oprichting, de verwerving, het beheer, de verbouwing, de verkoop of de verhuur van vastgoed voor eigen rekening of het bezit van deelnemingen in vennootschappen met een soortgelijk doel, noch een vennootschap zijn waarin onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen zijn ondergebracht waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als bedoeld in artikel 32, eerste lid, 1°, WIB 92 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. Dergelijke vennootschappen hebben enkel tot doel om dergelijke

a un impact sur les possibilités qu'ont les entrepreneurs débutants de créer ou d'agrandir une entreprise, ce qui a à son tour une incidence sur l'emploi et la croissance économique. Ce taux préférentiel sert à encourager les investisseurs à soutenir financièrement ces PME, qui auront ainsi la possibilité de développer leurs activités et de créer des emplois. Ce taux ne doit pas inciter d'autres personnes à abuser du système pour ne pas devoir payer leur "*fair share of taxes*", ce qui met les finances publiques sous pression.

La mesure précitée est néanmoins soumise à des conditions strictes, qui concernent surtout la nature des activités de la société PME. Certaines d'entre elles sont indiquées ci-dessous, car elles seront spécifiquement visées par la présente proposition de loi et elles sont nécessaires pour limiter, voire exclure, l'utilisation impropre de la mesure.

Société PME

En ce qui concerne la société dont les actions donnent droit à des dividendes, elle doit répondre à un certain nombre de critères pour l'exercice d'imposition afférent à la période imposable au cours de la laquelle les dividendes sont versés:

La mesure vise à encourager l'apport en capital à risque dans les entreprises qui débutent. Dès lors, l'acquisition d'actions ou parts de sociétés d'investissement, de sociétés de financement ou de sociétés de trésorerie telles que définies à l'article 2, 5°, d à f, CIR 92 ne donne pas droit à la réduction d'impôt, vu que le problème du *funding cap* ou du financement ne joue aucun rôle en l'espèce.

La société ne peut non plus être une société dont l'objet social principal ou l'activité principale est la construction, l'acquisition, la gestion, l'aménagement, la vente, ou la location de biens immobiliers pour compte propre, ou la détention de participations dans des sociétés ayant un objet similaire, ni une société dans laquelle des biens immobiliers ou d'autres droits réels sur de tels biens sont placés dont ont l'usage certaines personnes physiques qui y exercent 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. Le seul objectif ces sociétés est de soustraire ce type de biens et de droits réels aux taux de l'impôt des personnes physiques de sorte que la (les) personne(s)

goederen of zakelijke rechten te onttrekken van de tarieven van de personenbelasting, waardoor een eerlijkere bijdrage van de natuurlijke perso(o)n(en) achter deze vennootschap wordt vermeden. Dit gaat voorbij aan het oorspronkelijke doel van de maatregel en het gebruik van het verlaagd tarief betreft vooral oneigenlijk gebruik en fiscale optimalisatie.

De vennootschap mag evenmin een vennootschap zijn die is opgericht met het oog op het afsluiten van een management- of bestuurdersovereenkomst of die haar voornaamste bron van inkomsten haalt uit management- of bestuurdersovereenkomsten. Dit zijn vennootschappen die geen reële of relevante economische activiteiten uitoefenen en slechts worden opgericht met het oog op het beschermen van zijn verantwoordelijkheid als bedrijfsleider of manager, van zijn inkomsten als bedrijfsleider of manager en van zijn persoonlijk vermogen. Dit gaat voorbij aan het oorspronkelijke doel van de maatregel en het gebruik van het verlaagd tarief door deze vennootschappen betreft enkel en alleen fiscale optimalisatie.

Vermits de maatregel kmo's beoogt die slechts beperkte mogelijkheden hebben om risicokapitaal aan te trekken, worden beursgenoteerde vennootschappen uitgesloten. Een vennootschap is beursgenoteerd als ze genoteerd is op een gereguleerde markt zoals Euronext of op een "*multilateral trading facility*" als de Alternext.

Eric VAN ROMPUY (CD&V)
Servais VERHERSTRAETEN (CD&V)
Roel DESEYN (CD&V)

physique(s) qui se dissimule(nt) derrière elles éludent une contribution plus juste, ce qui n'est pas conforme à l'objectif initial de la mesure, le taux réduit étant surtout appliqué pour commettre des abus et dans le cadre d'une optimisation fiscale.

La société ne peut pas non plus être une société qui a été constituée afin de conclure des contrats de gestion ou d'administration ou qui obtient la plupart de ces bénéfices de contrats de gestion ou d'administration. Il s'agit de sociétés qui n'exercent aucune activité économique réelle ou pertinente et qui sont créées dans le seul but de protéger leurs dirigeants ou gestionnaires sous l'angle de leurs responsabilités, les revenus et la fortune personnelle de ces derniers, ce qui n'est pas conforme à l'objectif initial de la mesure, le taux réduit étant exclusivement appliqué par ces sociétés dans le cadre d'une optimisation fiscale.

Étant donné que la mesure ne vise que des PME ayant un potentiel limité d'attrait de capital à risque, les sociétés cotées en bourse sont exclues. Une société est cotée en bourse lorsqu'elle est cotée sur un marché réglementé tel que Euronext ou dans un système multilatéral de négociation (*multilateral trading facility*) tel que Alternext.

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

Artikel 269 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 10 augustus 2015, wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. De vennootschappen bedoeld in § 2 voldoen tezelfdertijd aan alle onderstaande voorwaarden:

1° de vennootschap is geen beleggings-, thesaurie- of financieringsvennootschap;

2° de vennootschap is geen vennootschap met als statutair hoofddoel of voornaamste activiteit de oprichting, de verwerving, het beheer, de verbouwing, de verkoop of de verhuur van vastgoed voor eigen rekening of het bezit van deelnemingen in vennootschappen met een soortgelijk doel, noch een vennootschap waarin onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen zijn ondergebracht, waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als bedoeld 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;

3° de vennootschap is geen vennootschap die is opgericht met het oog op het sluiten van een management- of bestuurdersovereenkomst of die haar voornaamste bron van inkomsten haalt uit management- of bestuurdersovereenkomsten;

4° de vennootschap is een niet-beursgenoteerde vennootschap.”

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

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2

L'article 269 du Code des impôts sur les revenus 1992, modifié en dernier lieu par la loi du 10 août 2015, est complété par un § 3 rédigé comme suit:

“§ 3. Les sociétés visées au § 2 répondent simultanément à toutes les conditions suivantes:

1° la société n'est pas une société d'investissement, de trésorerie ou de financement;

2° la société n'est pas une société dont l'objet social principal ou l'activité principale est la construction, l'acquisition, la gestion, l'aménagement, la vente, ou la location de biens immobiliers pour compte propre, ou la détention de participations dans des sociétés ayant un objet similaire, ni une société dans laquelle des biens immobiliers ou autre droits réels sur de tels biens sont placés, 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;

3° la société n'est pas une société qui a été constituée afin de conclure des contrats de gestion ou d'administration ou qui obtient la plupart de ses bénéfices de contrats de gestion ou d'administration;

4° la société n'est pas cotée en bourse.”

Art. 3

Deze wet treedt in werking op 1 januari van het aanslagjaar dat aanvangt na dat waarin ze is bekendgemaakt in het *Belgisch Staatsblad*.

8 oktober 2015

Eric VAN ROMPUY (CD&V)
Servais VERHERSTRAETEN (CD&V)
Roel DESEYN (CD&V)

Art. 3

La présente loi entre en vigueur le 1^{er} janvier de l'exercice d'imposition qui suit celui au cours duquel elle aura été publiée au *Moniteur belge*.

8 octobre 2015