

SENAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1988-1989

28 OCTOBRE 1988

Proposition de loi instituant la cotisation de continuité en vue de la participation financière des travailleurs à la société de l'employeur

(Déposée par M. Blanpain)

DEVELOPPEMENTS

La présente proposition de loi vise à instaurer un système de cotisation de continuité au sein des entreprises et à l'assortir de stimulants fiscaux.

En vertu d'un accord conclu entre travailleurs et employeurs, l'employeur verse une cotisation de continuité à un fonds des travailleurs, lui permettant ainsi d'acquérir des actions de son entreprise. La cotisation de continuité est donc conçue pour garantir l'indépendance de l'entreprise et promouvoir la possibilité de participation des travailleurs.

A l'instar de ce qui se fait à l'étranger, la cotisation de continuité devrait également faire l'objet, dans notre pays, d'un traitement fiscal adapté. En effet, la recherche d'un régime permanent d'encouragement de la participation des travailleurs à l'entreprise de leur employeur répond à la nécessité économique de maintenir les entreprises en mains belges. Les avantages liés à l'instauration d'un système de cotisation de continuité peuvent se résumer comme suit : la participation des travailleurs intéresse tant les travailleurs eux-mêmes (acquisition de la propriété de l'entreprise de manière à préserver la sécurité

BELGISCHE SENAAT

ZITTING 1988-1989

28 OKTOBER 1988

Voorstel van wet tot invoering van de continuïteitsbijdrage met het oog op financiële participatie van werknemers in de vennootschap van de werkgever

(Ingediend door de heer Blanpain)

TOELICHTING

Dit wetsvoorstel heeft tot doel een continuïteitsbijdragestelsel binnen de ondernemingen in te voeren en daarbij fiscale stimuli op te zetten.

De continuïteitsbijdrage wordt, op basis van een overeenkomst tussen werkgevers en werknemers, door de werkgever in een werknemersfonds gestort, dat in de mogelijkheid gesteld wordt aandelen van de onderneming van de werkgever te verwerven. De continuïteitsbijdrage dient dus om de zelfstandigheid van het bedrijf te garanderen en de participatiemogelijkheid van de werknemers te bevorderen.

De continuïteitsbijdrage heeft naar buitenlands voorbeeld ook in België een aangepaste fiscale behandeling nodig. Het streven naar een permanent stelsel tot aanmoediging van participatie van de werknemers in de onderneming van de werkgever voldoet immers aan de economische noodzaak van het behoud van de ondernemingen in Belgische handen. We kunnen de voordelen van het invoeren van een continuïteitsbijdragestelsel als volgt samenvatten : bij werknemersparticipatie hebben zowel de werknemers belang (eigendom van de onderneming ter bescherming van werkzekerheid), als de onder-

d'emploi) que les entreprises (influence sur la structure du capital et sur son financement et l'économie dans son ensemble : un accroissement des fonds propres permet de réaliser des investissements plus importants).

Le système de la cotisation de continuité peut être brièvement défini de la manière suivante : l'employeur, le travailleur et le fonds lui-même bénéficient d'une immunisation d'impôt au moment du versement de la cotisation de continuité. L'imposition est différée jusqu'au moment du prélèvement des cotisations lors d'une sortie du fonds ou de sa liquidation.

La cotisation de continuité est donc un concept nouveau qui n'est comparable ni aux bénéfices distribués, qui sont imposables dans le chef de l'entreprise de l'employeur, ni à la charge professionnelle « salariale », qui est soumise à un prélèvement destiné à la sécurité sociale.

Cette cotisation constitue, pour l'employeur, une dépense déductible pour autant :

- qu'elle soit versée à un fonds spécial;
- qu'une convention paritaire ait été conclue entre l'employeur et les travailleurs;
- qu'en cas d'augmentation du capital de l'entreprise, l'employeur offre au fonds la possibilité de souscrire à cette augmentation, d'une part, et que le fonds fasse un usage maximal de ses droits de souscription ou de la faculté de souscrire à l'augmentation de capital, d'autre part.

Comme la possibilité est fournie à l'entreprise de distribuer des bénéfices exonérés d'impôts, cette dernière condition est essentielle à la sauvegarde du caractère spécifique du fonds; elle permet d'éviter que le fonds ne dégénère en un fonds de placement purement spéculatif, qui méconnaîtrait l'objectif de la participation des travailleurs.

La cotisation de continuité est considérée non pas comme un bénéfice du fonds pour la période imposable au cours de laquelle elle a été versée, mais comme un apport en capital, pour autant qu'elle soit investie par priorité en actions de la société de l'employeur, dans les deux ans de son versement au fonds.

A titre accessoire et seulement s'il n'a pas été possible d'acquérir des actions de la société de l'employeur, la cotisation peut être placée sous l'une des formes autorisées par les pouvoirs publics dans le cadre de l'épargne-pension (arrêté royal du 22 dé-

nemingen (invloed op de kapitaalstructuur en de financiering ervan evenals de economie in haar geheel : verhoging van de eigen middelen leidt tot hogere investeringen).

Het stelsel van de continuïteitsbijdrage kan beknopt als volgt worden omschreven : er wordt afgezien van elke belasting op het ogenblik van de toekenning van de continuïteitsbijdrage, zowel in hoofde van de werkgever als de werknemer, als in hoofde van het fonds. Er is dus uitstel van belasting tot op het ogenblik dat de bijdragen worden opgenomen, omwille van de uittreding uit of de vereffening van het fonds.

De continuïteitsbijdrage is dus een nieuw begrip dat niet terug te brengen is tot de in hoofde van de vennootschap van de werkgever belaste winstuitkeringen, noch tot de bedrijfslast « loon », die onderworpen is aan de sociale zekerheid.

In hoofde van de werkgever is het een aftrekbare uitgave, mits :

- de bijdrage in een bijzonder fonds wordt gestort;
- een paritaire overeenkomst tussen de werkgever en de werknemers is afgesloten;
- enerzijds de werkgever bij kapitaalverhoging het fonds de mogelijkheid biedt in te schrijven op de kapitaalverhoging en anderzijds het fonds bij een kapitaalverhoging van de vennootschap van de werkgever maximaal gebruik maakt van haar inschrijvingsrechten of van de geboden mogelijkheid in te schrijven op de kapitaalverhoging.

Aangezien aan de vennootschap van de werkgever de mogelijkheid wordt geboden winst belastingvrij uit te keren, is deze laatste voorwaarde fundamenteel om de aard van het fonds te vrijwaren; op die manier wordt vermeden dat het fonds ontgaat in een louter speculatief beleggingsfonds dat de doelstelling van de participatie van de werknemers miskent.

In hoofde van het fonds wordt de continuïteitsbijdrage niet beschouwd als een winst van het belastbaar tijdperk waarin ze wordt toegekend, maar als een inbreng van kapitaal, mits ze binnen de twee jaren na de toewijzing bij voorrang wordt belegd in aandelen van de vennootschap van de werkgever.

In bijkomende orde en enkel indien zich geen gelegenheid heeft voorgedaan om aandelen van de vennootschap van de werkgever te verwerven, mag een beroep gedaan worden op door de overheid in het kader van het pensioensparen (koninklijk besluit van

cembre 1986, *Moniteur belge* du 1^{er} janvier 1987), soit :

— en actions belges (le pourcentage minimal prévu à l'article 72, § 4, 1^o, C.I.R., est supprimé);

— en obligations libellées en francs belges émises et garanties par les pouvoirs publics belges;

— en obligations, bons de caisse ou autres dépôts à intérêt fixe d'une durée supérieure à un an, libellés en francs belges et émis par des sociétés belges de droit public ou privé ou en dépôts d'argent en francs belges pour une durée supérieure à un an;

— en certificats immobiliers relatifs à des immeubles sis en Belgique ou en prêts hypothécaires sur de tels immeubles;

— au maximum 10 p.c. en valeurs mobilières étrangères cotées à une bourse belge ou en parts de fonds communs de placement belges agréés par la Commission bancaire;

— au maximum 10 p.c. en avoirs en compte en francs belges.

En cas de vente des formes de placements précitées, le produit sera considéré comme un bénéfice pour la période imposable, sauf s'il est réinvesti dans les trois mois de la vente, par priorité, en actions de la société de l'employeur ou sous l'une des formes de placement autorisées par l'article 72, § 4, C.I.R., ou, encore, affecté à l'indemnisation des associés sortants.

En principe, les actions de la société de l'employeur ne peuvent pas être aliénées. C'est pourquoi nous proposons de prévoir, comme sanction, que le produit d'une telle vente sera imposé, dans le cadre du fonds, au taux de 43 p.c., à moins qu'il ne s'agisse d'une vente à un fonds ayant le même objet, d'un apport à ce fonds, ou d'une vente à la société de l'employeur, conformément à l'article 52bis, § 3, des lois coordonnées sur les sociétés commerciales.

En aucun cas, la base imposable du produit de la vente des actions ou placements susmentionnés ne peut être inférieure à la valeur d'acquisition de ces actions ou placements. En cas de dissimulation de prix établie, le fonds sera sanctionné d'une imposition double.

Le fonds lui-même doit également satisfaire à un certain nombre de conditions. Dans notre proposition de loi, nous avons opté pour la forme juridique de la société coopérative, même si, en principe, le fonds pourrait être constitué également sous

22 december 1986, *Belgisch Staatsblad* van 1 januari 1987) toegelaten beleggingen :

— Belgische aandelen (het minimum-percentage vastgelegd in artikel 72, § 4, 1^o, W.I.B., vervalt);

— in door de Belgische openbare overheid uitgegeven en gewaarborgde obligaties, luidende in Belgische frank;

— in obligaties, kasbons of andere vastrentende beleggingen voor langer dan één jaar, luidende in Belgische frank, uitgegeven door Belgische publiekrechtelijke of privaatrechtelijke vennootschappen of uit gelddeposito's in Belgische frank met een looptijd van meer dan één jaar;

— in vastgoedcertificaten of hypotheaire leningen met betrekking tot in België gelegen onroerende goederen;

— voor maximum 10 pct. in buitenlandse, op een Belgische beurs genoteerde roerende waarden of in delen van door de Bankcommissie erkende Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen;

— voor maximum 10 pct. in tegoeden op rekening in Belgische frank.

In geval van verkoop van de hierboven genoemde beleggingen, zal de opbrengst beschouwd worden als winst van het belastbaar tijdperk, tenzij de opbrengst binnen de drie maanden na de verkoop bij voorrang wordt herbelegd in aandelen van de vennootschap van de werkgever of in de krachtens artikel 72, § 4, toegelaten beleggingen of tenzij de opbrengst wordt aangewend om de vennoten die uittreden te kunnen vergoeden.

In principe mogen de aandelen van de vennootschap van de werkgever niet worden vervreemd. Daarom wordt als sanctie gesteld dat de opbrengst van dergelijke verkoop in het fonds wordt belast tegen het tarief van 43 pct., tenzij het een verkoop betreft aan een fonds met hetzelfde doel, een inbreng in dit fonds, of een verkoop aan de vennootschap van de werkgever, overeenkomstig artikel 52bis, § 3, van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

In geen geval kan de belastingsbasis van de opbrengst van de verkoop van de hierboven vermelde aandelen of beleggingen lager zijn dan de aanschaffingswaarde van de aandelen of beleggingen. Bij vaststelling van prijsbewimpeling wordt het fonds beboet met een dubbele aanslag.

Het fonds dient zelf eveneens aan een aantal voorwaarden te voldoen. Er werd in het hiernavolgend wetsvoorstel geopteerd voor de rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap, ook al kan het fonds in principe onder andere vennootschapsvormen worden

d'autres formes, étant donné, qu'il s'avère dans la pratique, que ces autres formes sont moins souples et souvent plus désavantageuses du point de vue fiscal.

Il faut, par ailleurs, pour faciliter le contrôle par les pouvoirs publics, que la société coopérative ait été agréée par le Conseil national de la coopération.

Une modification de l'arrêté royal du 8 janvier 1962 fixant les conditions d'agrément des sociétés coopératives par le Conseil national de la coopération permettrait encore d'élargir les possibilités de contrôle.

Pour que l'indépendance du fonds soit garantie, il faudrait qu'il soit géré par un conseil d'administration dont la moitié des membres ferait partie de la société coopérative et n'appartiendrait pas aux instances dirigeantes de l'entreprise de l'employeur.

Notre proposition de loi a été inspirée par diverses législations étrangères.

— Allemagne : octroi d'une prime de l'Etat au travailleur investissant dans sa propre entreprise (*Bulletin des Communautés européennes*, 1975, suppl. 8, 71; Remus, J., « La participation financière des salariés dans les entreprises », *Notes et études documentaires*, 1982, 4682-4683, 88 et Van den Bulcke, F., « Winstdeling en aandeelhouderschap voor werknemers » *Europese toepassingen en ervaringen*, EST, 1987, 3, 362-372);

— France : facilités fiscales considérables pour les participations de travailleurs tant individuelles que collectives (*Bulletin des Communautés européennes*, 1975, suppl. 8, 80; Vasseur, M., « La loi du 24 octobre 1980 créant une distribution d'actions en faveur des salariés des entreprises et les principes du droit français », *Rec. Dalloz*, 1981, 63-70 et Remus, J., « Financial Participation and employee stock ownership in France », *Conférence FUSL*, Bruxelles, 10 octobre 1986.

— Etats-Unis : avantages fiscaux très importants, Remus, J., *o.c.*, 47; Zondervan, R., « Stock Purchase Plans aux Etats-Unis d'Amérique », *Rev. Banque*, 1971, 304-327 et Lycops, J.F., « Aandelenopties », *AFT*, 1985, 2, 29.

— En Grande-Bretagne, il y a report de la perception de l'impôt des personnes physiques sur les montants affectés à l'achat d'actions de l'employeur qui restent bloquées durant 2 ans et dont la gestion est confiée à un trust. Pour promouvoir un temps de conservation plus long, l'on a également prévu une réduction progressive du taux d'imposition aboutissant à une exonération complète après la septième année (Bell, D.W., « Profit Sharing and Employee Shareholding in Great Britain », *conférence FUSL*, Bruxelles, 10 octobre 1986).

opgericht, maar deze zijn in de praktijk minder soepel en fiscaal vaak nog nadeliger.

Om de controle door de overheid te vergemakkelijken dient de coöperatieve vennootschap wel erkend te worden door de Nationale Raad voor de Coöperatie.

Een wijziging van het koninklijk besluit van 8 januari 1962 betreffende de voorwaarden tot erkenning van de coöperatieve vennootschap door de Nationale Raad voor de Coöperatie zou de controle mogelijkheden nog kunnen vergroten.

Om de onafhankelijkheid van het fonds te bekomen dient het bestuurd te worden door een Raad van bestuur, waarvan ten minste de helft leden zijn van de coöperatieve vennootschap en niet behoren tot de leidinggevende organen van de werkgever.

Het hiernavolgende voorstel werd geïnspireerd door diverse buitenlandse wetgevingen.

— Duitsland : toekenning van een staatspremie bij investering in eigen bedrijf (*Bulletin Europese Gemeenschappen*, 1975, suppl. 8, 71; Remus, J., « La participation financière des salariés dans les entreprises », *Notes et études documentaires*, 1982, 4682-4683, 88 et Van den Bulcke, F., « Winstdeling en aandeelhouderschap voor werknemers » *Europese toepassingen en ervaringen*, EST, 1987, 3, 362-372);

— Frankrijk : aanzienlijke belastingfaciliteiten voor werknemersparticipaties, zowel individueel als collectief (*Bulletin Europese Gemeenschappen*, 1975, suppl. 8, 80; Vasseur, M., « La loi du 24 octobre 1980 créant une distribution d'actions en faveur des salariés des entreprises et les principes du droit français », *Rec. Dalloz*, 1981, 63-70 et Remus, J., « Financial Participation and employee stock ownership in France », *voordracht UFSAL*, Brussel, 10 oktober 1986.

— U.S.A. : zeer belangrijke belastingvoordelen, Remus, J., *o.c.*, 47; Zondervan, R., « Stock Purchase Plans aux Etats-Unis d'Amérique », *Rev. Banque*, 1971, 304-327 et Lycops, J.F., *Aandelenopties*, *AFT*, 1985, 2, 29.

— In Groot-Brittannië bestaat er uitstel van personenbelasting op de bedragen gebruikt voor de aankoop van de aandelen van de werkgever die gedurende 2 jaar geblokkeerd blijven en voor het beheer afgedragen worden aan een trust. Om een langere bewaartijd aan te moedigen geldt ook een progressieve vermindering van het belastingtarief, met een volledige vrijstelling na het 7de jaar (Bell, D.W., « Profit Sharing and Employee Shareholding in Great Britain », *voordracht UFSAL*, Brussel, 10 oktober 1986).

C'est en raison de l'incidence budgétaire que nous avons finalement opté dans notre proposition de loi, non pas pour un traitement fiscal des participations des travailleurs pareil à celui qui est pratiqué en Grande-Bretagne, mais pour un report de la perception de l'impôt des sociétés dans le chef du fonds jusqu'au moment du paiement des montants individualisés. Il faut noter, à cet égard, qu'au moment du paiement ou de la liquidation, la cotisation de continuité est considérée non pas comme un apport en capital mais comme un bénéfice réservé. Les facultés de participation du fonds sont ainsi accrues et l'on évite par là même d'éventuelles manipulations lors du départ de travailleurs et d'éventuelles inégalités de traitement qui seraient dues à la progressivité des taux de l'impôt des personnes physiques applicables aux membres du personnel.

Une autre solution serait de faire faire un apport individuel par les membres du fonds et de considérer la cotisation de continuité comme une réserve non taxée, ce qui serait possible pour autant que la condition d'intangibilité définie à l'article 105 du Code des impôts sur les revenus soit remplie. L'avantage de cette solution, c'est qu'en cas d'application des sanctions prévues et de perception d'un supplément à l'impôt des sociétés, elle n'entraîne aucune réduction de capital en raison de l'imputation des pertes résultant de cette sanction.

Enfin, c'est également pour des motifs budgétaires qu'il est prévu que la quotité de la masse salariale brute des travailleurs qui peut être versée annuellement au fonds à titre de cotisation de continuité ne peut dépasser 10 p.c. (cf. l'avant-projet de loi des Ministres Eyskens et Maystadt concernant les rémunérations participatives; cf. aussi à ce sujet Goblet, P., « Winstbewijzen en winstaandelen : het economische paren aan het politieke en het fiscale », *Nieuw Tijdschrift voor Politiek*, 1986, 4, 65-77).

Comparaison de la législation fiscale actuelle et du contenu de la proposition.

Hypothèse : la S.A. paie 15 000 000 de FB à la S.C.

Système actuel :

Dans le chef de la S.A. : déduction de 15 000 000 de FB.

Dans le chef de la S.C. : la cotisation de la S.A. est considérée non pas comme un apport individuel dans le chef des associés, mais comme un bénéfice réservé de la période imposable.

Par conséquent, la S.C. paie 6 418 000 FB d'impôt ($15\,000\,000 \times 42,5 \text{ p.c.} = 6\,418\,000 \text{ FB}$) au moment de l'apport.

Le montant subsistant après le paiement de l'impôt ($15\,000\,000 - 6\,418\,000 = 8\,582\,000$) ne peut pas

Omwillen van de budgettaire weerslag werd in het hiernavolgende wetsvoorstel uiteindelijk niet geopteerd voor een fiscale behandeling van de werknemersparticipatie zoals in Groot-Brittannië, maar voor een uitstel van vennootschapsbelasting in hoofde van het fonds, tot op het ogenblik van de uitkering van de geïndividualiseerde bedragen. Dit gebeurt door de continuïteitsbijdrage op het ogenblik van de uitkering of vereffening niet te beschouwen als een inbreng in kapitaal, maar als een gereserveerde winst. Op die manier worden de participatiemogelijkheden van het fonds verhoogd en vermijdt men eveneens mogelijke manipulaties bij de uittreding van de individuele werknemers, evenals een ongelijke behandeling omwille van de progressieve tarieven in de personenbelasting van de individuele personeelsleden.

Een andere oplossing kan erin bestaan de leden van het fonds een individuele inbreng te laten doen en de continuïteitsbijdrage te beschouwen als een onbelaste reserve, mits voldaan wordt aan de onaanvaardbaarheidsvoorwaarde van artikel 105 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. Deze oplossing heeft als voordeel dat ingeval de voorziene sancties spelen en bijkomende vennootschapsbelasting moet worden betaald, er geen kapitaalverminderingen, ten gevolge van aanrekening van de verliezen omwille van deze sanctie, moeten worden doorgevoerd.

Ten slotte is eveneens uit budgettaire overwegingen voorgeschreven dat jaarlijks niet meer dan 10 pct. van de bruto-loonmassa van de werknemers als continuïteitsbijdrage in het fonds mag worden gestort (cf. het voorontwerp van wet van de Ministers Eyskens en Maystadt inzake het arbeidsdividend, zie hierover verder : Goblet, P., winstbewijzen en winstaandelen : het economische paren aan het politieke en het fiscale », *Nieuw Tijdschrift voor Politiek*, 1986, 4, 65-77).

Vergelijking van de huidige fiscale wetgeving met het voorstel.

Hypothese : de N.V. betaalt 15 000 000 BF aan de C.V.

Huidig systeem :

In hoofde van de N.V. : aftrek van 15 000 000 BF.

In hoofde van de C.V. : de bijdrage van de N.V. wordt niet beschouwd als een individuele inbreng in hoofde van de vennoten, maar als een gereserveerde winst van het belastbaar tijdperk.

Bijgevolg betaalt de C.V. 6 418 000 BF belasting ($15\,000\,000 \times 42,5 \text{ pct.} = 6\,418\,000 \text{ BF}$) op het ogenblik van de inbreng.

Het resterend bedrag na de betaalde belasting ($15\,000\,000 - 6\,418\,000 = 8\,582\,000$) kan niet in

être individualisé dans son ensemble. Comme l'apport de la S.A. n'est pas considéré fiscalement comme un apport en capital, une réserve doit être constituée en vue du paiement de l'impôt de 43 p.c. en cas de sortie.

Cela signifie que si la S.C. peut investir un montant de 8 582 000 FB, elle devra aussi tenir compte du fait qu'en cas de sortie éventuelle, elle devra disposer d'un montant suffisant en liquidités pour pouvoir payer la contrevaletur des parts détenues par le membre sortant, mais aussi d'une somme suffisante pour pouvoir payer les 43 p.c. d'impôt dus à charge de la S.C. sur la contrevaletur des parts du membre sortant.

Nouveau système :

Dans le chef de la S.A. : déduction de 15 000 000 de FB.

Dans le chef de la S.C. : la cotisation de la S.A. n'est pas considérée comme un bénéfice de la période imposable. En conséquence, la S.C. ne paie aucun impôt au moment de l'apport.

L'apport de 15 000 000 de FB ne peut être individualisé entièrement par la S.C. Comme l'apport de la S.A. n'est pas considéré fiscalement comme un apport en capital au moment du paiement ou de la liquidation, une réserve doit être constituée au sein de la S.C. en vue du paiement de l'impôt de 43 p.c. en cas de sortie.

Cela signifie que, dans le nouveau système, la S.C. peut investir un montant de 15 000 000 de francs belges en actions de la société de l'employeur, alors qu'auparavant, ce montant ne pouvait être que de 8 582 000 FB. Toutefois, il faudra également tenir compte du fait qu'en cas de sortie d'associés, il sera nécessaire de disposer d'un montant suffisant en liquidités pour pouvoir payer non seulement la contrevaletur des parts des associés, mais aussi les 43 p.c. d'impôt dus à charge de la S.C. sur la contrevaletur des parts en cas de sortie de membres.

Conclusion :

Le nouveau système défini dans la proposition de loi présente donc un grand avantage en ce sens que, grâce à un traitement fiscal plus approprié de la cotisation de continuité, les moyens du fonds sont sensiblement accrus et que, de la sorte, la participation des travailleurs dans la société de leur employeur peut être élargie.

**

zijn geheel worden geïndividualiseerd. Omdat fiscaal de inbreng van de N.V. niet wordt beschouwd als een inbreng in kapitaal, moet er een reserve worden aangelegd met het oog op de belasting bij uittreding, die 43 pct. bedraagt.

Dit betekent dat de C.V. wel voor een bedrag van 8 582 000 BF kan beleggen, doch rekening zal moeten houden met het feit dat bij eventuele uittreding niet alleen een voldoende bedrag aan liquide middelen voorhanden zal moeten zijn om de tegenwaarde van de aandeeibewijzen van het uitgetreden lid te betalen, maar eveneens de 43 pct. belasting die verschuldigd is ten laste van de C.V. op de tegenwaarde van de aandeeibewijzen bij de uittreding van het lid.

Nieuw systeem :

In hoofde van de N.V. : aftrek van 15 000 000 BF.

In hoofde van de C.V. : de bijdrage van de N.V. wordt niet beschouwd als eens winst van het belastbaar tijdperk. Bijgevolg wordt er geen belasting betaald door de C.V. op het ogenblik van de inbreng.

De inbreng van 15 000 000 BF kan bij de C.V. niet in zijn geheel worden geïndividualiseerd. Omdat fiscaal de inbreng van de N.V. op het ogenblik van de uitkering of vereffening niet wordt beschouwd als een inbreng in kapitaal, moet er binnen de C.V. een reserve worden aangelegd met het oog op de 43 pct. belasting bij uittreding.

Dit betekent dat de C.V. in het nieuw systeem voor een bedrag van 15 000 000 BF in aandelen van de vennootschap van de werkgever kan beleggen, daar waar dit vroeger slechts voor een bedrag van 8 582 000 BF het geval was. Ook hier zal evenwel moeten rekening gehouden worden met het feit dat bij eventuele uittreding van vennoten niet alleen een voldoende bedrag aan liquide middelen voorhanden zal moeten zijn om de tegenwaarde van de aandeeibewijzen van de vennoten uit te betalen, maar eveneens om de 43 pct. belasting te kunnen dragen die verschuldigd is ten laste van de C.V. op de tegenwaarde van de aandeeibewijzen bij de uittreding van de leden.

Besluit :

Het nieuwe systeem dat in het wetsvoorstel ontworpen is, heeft dus als groot voordeel dat dankzij een meer aangepaste fiscale behandeling van de continuïteitsbijdrage de werkmiddelen van het fonds aanzienlijk verhoogd worden en de participatie van de werknemers in de vennootschap van de werkgever aldus in veel grotere mate mogelijk wordt.

R. BLANPAIN.

**

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

L'article 108 du Code des impôts sur les revenus, modifié par les lois des 25 juin 1973, 5 janvier 1976 et 27 décembre 1984, est complété par un 3°, rédigé comme suit :

« 3° la cotisation de continuité attribuée par l'employeur aux travailleurs, dans la mesure où elle est versée, conformément à des conditions à fixer par le Roi, à un fonds des travailleurs, en vue de sauvegarder l'autonomie de la société de l'employeur et de rendre les travailleurs acquéreurs d'une participation non dégressive et progressive dans la société de l'employeur. »

ART. 2

A l'article 100 du même Code, modifié par la loi du 4 août 1986, dont le texte actuel constituera le § 1^{er}, il est inséré un § 2, libellé comme suit :

« § 2. Les montants visés à l'article 108, 3°, sont considérés, quant au fonds satisfaisant aux conditions à fixer par le Roi, comme des apports en capital. Il seront considérés, pour ce qui est du fonds, comme des bénéfices de la période imposable au seul cas où ils n'auront pas été affectés, dans les deux ans de leur attribution, à l'acquisition d'actions de la société de l'employeur ou n'auront pas été placés conformément à l'article 72, § 4, étant entendu qu'il peut être dérogé au pourcentage minimum prévu à l'article 72, § 4, 1°.

En cas de vente d'actions de l'employeur, le produit de celle-ci est considéré comme un bénéfice de la période imposable, à moins qu'il ne s'agisse d'une vente à un fonds dont l'objet est identique à celui qui est défini à l'article 108, 3°, ou à la société de l'employeur conformément à l'article 52*bis*, § 3, des lois coordonnées sur les sociétés commerciales.

En cas de vente des placements visés à l'article 72, § 4, le produit sera considéré comme un bénéfice de la période imposable, à moins qu'il n'ait été réinvesti, dans les trois mois de la vente, par priorité dans des actions de la société de l'employeur ou dans des placements autorisés en vertu de l'article 72, § 4, ou qu'il ait été affecté en vue de l'indemnisation des associés sortants.

La base imposable du produit de la vente des actions ou placements susvisés ne pourra en aucun cas être inférieure à leur valeur d'acquisition. En cas

VOORSTEL VAN WET**ARTIKEL 1**

Artikel 108 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, gewijzigd bij de wetten van 25 juni 1973, 5 januari 1976 en 27 december 1984, wordt aangevuld als volgt :

« 3° de continuïteitsbijdrage toegekend door de werkgever aan de werknemers in de mate dat deze gestort wordt, overeenkomstig door de Koning te bepalen voorwaarden, in een fonds van de werknemers met als doel de zelfstandigheid van de vennootschap van de werkgever te bewaren en een niet-afnemende en progressieve participatie door de werknemers te laten verwerven in de vennootschap van de werkgever. »

ART. 2

In artikel 100 van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wet van 4 augustus 1986, waarvan de tegenwoordige tekst § 1 zal vormen, wordt een § 2 ingevoegd, luidend als volgt :

« § 2. De in artikel 108, 3°, bedoelde bedragen worden in hoofde van het fonds, dat voldoet aan de door de Koning te bepalen voorwaarden, beschouwd als ingebracht kapitaal. Enkel wanneer ze binnen de twee jaren na de toewijzing niet zijn aangewend voor de aanschaf van aandelen van de vennootschap van de werkgever, of niet zijn belegd overeenkomstig artikel 72, § 4, met dien verstande dat mag worden afgeweken van het minimumpercentage van artikel 72, § 4, 1°, zullen zij worden beschouwd in hoofde van het fonds als winsten van het belastbaar tijdperk.

In geval van verkoop van aandelen van de werkgever wordt de opbrengst beschouwd als een winst van het belastbaar tijdperk, tenzij het een verkoop betreft aan een fonds met hetzelfde doel als omschreven in artikel 108, 3°, of aan de vennootschap van de werkgever overeenkomstig artikel 52*bis*, § 3, van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

In geval van verkoop van de beleggingen bedoeld in artikel 72, § 4, zal de opbrengst beschouwd worden als winst van het belastbaar tijdperk, tenzij de opbrengst binnen de drie maanden na de verkoop bij voorrang wordt herbelegd in aandelen van de vennootschap van de werkgever, in de krachtens artikel 72, § 4, toegelaten beleggingen, of de opbrengst wordt aangewend om bij uittreding de vennoten te kunnen vergoeden.

De belastbare basis van de opbrengst van de verkoop van de hierboven vermelde aandelen of beleggingen zal in geen geval lager mogen liggen dan de

de dissimulation du prix au moment de la vente, le montant de l'imposition sera doublé. »

ART. 3

L'article 131, 2°, du même Code, modifié par les lois des 25 juin 1973 et 4 août 1986, est complété par la disposition suivante : « Les montants visés à l'article 100, § 2, sont également considérés comme des bénéfices antérieurement réservés. »

ART. 4

L'article 126, troisième alinéa, du même Code est complété par un *littera d*), rédigé comme suit :

« *d*) aux bénéfices visés à l'article 108, 3°, et à l'article 100, § 2. »

ART. 5

Au chapitre I^{er}, section XII, de l'arrêté royal du 4 mars 1965 d'exécution du Code des impôts sur les revenus, il est inséré, sous l'intitulé « Cotisation de continuité », une sous-section *Ibis*, constituée des articles 69^{ter} et 69^{quater} et rédigée comme suit :

« *Article 69^{ter}*. — Dans le cadre de l'article 108, 3°, du Code des impôts sur les revenus, les conditions suivantes doivent être remplies en ce qui concerne la cotisation de continuité.

L'employeur s'engage à verser, jusqu'à concurrence de 10 p.c. au plus de la masse salariale brute de tous les travailleurs de la société, une cotisation de continuité à un fonds des travailleurs suivant un système dont il a été convenu paritairement entre les travailleurs et lui-même.

Dans la mesure où la société de l'employeur a recours, lors d'une augmentation de capital, à l'article 34^{bis}, § 3, des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, elle devra permettre au fonds de souscrire à cette augmentation de capital jusqu'à concurrence de l'ensemble des moyens disponibles.

En cas d'augmentation de capital, l'employeur veillera à ce que le nombre d'actions mises à la disposition du fonds, dans le respect des dispositions légales et réglementaires, soit suffisant pour que la part formée par elles et exprimée en pourcentage du capital du fonds reste au moins égale à la part que formaient les actions disponibles avant l'augmentation de capital, pour autant que le fonds dispose de moyens suffisants pour participer à l'augmentation de capital. La société de l'employeur paiera 43 p.c. d'impôt sur les montants qui auront été versés au fonds et n'auront pas pu être affectés à la souscrip-

aanschaffingswaarde van de aandelen of beleggingen. Bij prijsbewimpeling op het ogenblik van de verkoop, wordt de aanslag verdubbeld. »

ART. 3

Artikel 131, 2°, van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wetten van 25 juni 1973 en 4 augustus 1986, wordt aangevuld als volgt : « De bedragen bedoeld in artikel 100, § 2, worden eveneens beschouwd als vroeger gereserveerde winsten. »

ART. 4

Artikel 126, derde lid, van hetzelfde Wetboek wordt aangevuld als volgt :

« *d*) voor de in artikel 108, 3°, en de in artikel 100, § 2, bedoelde winsten. »

ART. 5

In hoofdstuk I, afdeling XII van het koninklijk besluit van 4 maart 1965 tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen wordt een onderafdeling *Ibis* ingevoegd, onder het opschrift « Continuïteitsbijdragen », met de artikelen 69^{ter} en 69^{quater}, luidend als volgt :

« *Artikel 69^{ter}*. — In het kader van artikel 108, 3°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen dienen inzake de continuïteitsbijdrage de hiernavolgende voorwaarden voldaan te zijn.

De werkgever verbindt zich ertoe maximum ten belope van 10 pct. van de bruto-loonmassa van alle werknemers van de vennootschap een continuïteitsbijdrage te storten in een fonds van de werknemers volgens een stelsel dat paritair is overeengekomen tussen hem en de werknemers.

In de mate dat de vennootschap van de werkgever bij een kapitaalverhoging gebruik maakt van artikel 34^{bis}, § 3, van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, zal deze vennootschap aan het fonds de mogelijkheid moeten bieden om tot beloop van de maximaal beschikbare middelen in te schrijven op deze kapitaalverhoging.

Bij kapitaalverhoging zal de werkgever ervoor zorg dragen dat er voldoende aandelen aan het fonds ter beschikking gesteld worden — binnen de wettelijke en reglementaire bepalingen — zodat het procentueel kapitaalaandeel van het fonds minstens gelijk blijft aan het aandeel van vóór de kapitaalverhoging, voor zover het fonds over voldoende middelen beschikt om aan de kapitaalverhoging deel te nemen. De vennootschap van de werkgever zal 43 pct. belasting betalen op de bedragen, die in het fonds werden gestort en niet konden worden gebruikt om in te schrijven op de kapitaalverhoging, omdat de werk-

tion à l'augmentation de capital au cas où l'employeur n'aurait pas satisfait aux conditions susvisées lors de l'augmentation de capital. »

« *Article 69quater.* — Dans le cadre de l'article 100, § 2, du Code des impôts sur les revenus, les conditions suivantes doivent être remplies.

Le fonds sera constitué sous la forme d'une société coopérative.

La société coopérative doit être accessible à tous les travailleurs occupés par l'employeur.

La société coopérative doit satisfaire aux règles définies par le Conseil national de la coopération et elle doit, par conséquent, être agréée par lui.

La société coopérative individualise les montants attribués par l'employeur au moyen de certificats d'action nominatifs délivrés à chacun des travailleurs membres de la coopérative.

La société coopérative doit être dirigée par un conseil d'administration dont au moins la moitié des membres font partie de la société coopérative et non des organes dirigeants de la société de l'employeur.

La société coopérative maximisera, en bon père de famille, ses placements en actions de l'entreprise dans laquelle sont occupés ses associés.

En conséquence, lors d'une augmentation du capital de la société de l'employeur réalisée dans le cadre de l'article 34bis, § 3, des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, la société coopérative fera un usage maximal de la faculté qui lui sera offerte de souscrire à cette augmentation de capital et, elle fera usage de ses droits de souscription, dans les limites des disponibilités, lors de chaque augmentation du capital de la société de l'employeur. »

gever niet voldeed aan de hierboven vermelde voorwaarden bij de kapitaalverhoging. »

« *Artikel 69quater.* — In het kader van artikel 100, § 2, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen dienen volgende voorwaarden vervuld te worden.

Het fonds zal opgericht worden onder de vorm van een coöperatieve vennootschap.

De coöperatieve vennootschap moet kunnen openstaan voor alle werknemers, die bij de werkgever tewerkgesteld zijn.

De coöperatieve vennootschap moet voldoen aan de regels gesteld door de Nationale Raad voor de Coöperatie en dienvolgens ook door dezelfde raad erkend worden.

De coöperatieve vennootschap individualiseert de door de werkgever toegekende bedragen onder de vorm van aandeelbewijzen op naam die toekomen aan al de werknemers die lid zijn van de coöperatieve vennootschap.

De coöperatieve vennootschap moet bestuurd worden door een raad van bestuur, waarvan minstens de helft leden zijn van de coöperatieve vennootschap en die niet behoren tot de leidinggevende organen van de werkgever.

De coöperatieve vennootschap zal als een goed huisvader haar beleggingen maximaliseren in de aandelen van de onderneming, waar haar vennoten tewerkgesteld zijn.

Zo zal de coöperatieve vennootschap bij een kapitaalverhoging van de vennootschap van de werkgever in het kader van artikel 34bis, § 3, van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen maximaal gebruik maken van de haar geboden mogelijkheid om in te schrijven op de kapitaalverhoging en bij elke kapitaalverhoging van de vennootschap van de werkgever, binnen de beschikbare middelen, gebruik maken van haar inschrijvingsrechten. »

R. BLANPAIN.