

## BELGISCHE SENAAT

ZITTING 1954-1955.

VERGADERING VAN 23 MAART 1955.

Verslag van de Commissie van Financiën belast met het onderzoek van het wetsvoorstel houdende aanvulling van de wet van 24 November 1953 tot bevordering van de opslorping of fusie van vennootschappen.

## SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1954-1955.

SÉANCE DU 23 MARS 1955.

Rapport de la Commission des Finances chargée d'examiner la proposition de loi complétant la loi du 24 novembre 1953 tendant à favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés.

Aanwezig : de hh. Pierre DE SMET, voorzitter; Ernest ADAM, BOUILLY, BRIOT, DE MAERE, DOUTREPONT, EDEBAU, HARMEGNIES, LACROIX, MOLTER, RONSE, VAN HOUTTE, VAN LAEYS, WIARD en VAN LOENHOUT, verslaggever.

MEVROUWEN, MIJNE HEREN,

Het wetsvoorstel ter bespreking is bedoeld als een aanvulling van de wet van 24 November 1953 tot tijdelijke bevordering van de groepering van ondernemingen door samensmelting of opslorping van vennootschappen.

Deze aanvulling bestaat in het uitbreiden van het voorstel der voornoemde wet, namelijk het inbrengen van waarden in vrijstelling van belasting op de meerwaarden in hoofde der aanbrengeende maatschappij tot het inbrengen van een gedeelte of « tak » van de bedrijvigheid van een onderneming. Zoals in de toelichting wordt aangehaald, werd deze maatregel reeds voorgesteld bij de bespreking van de wet van 24 November 1953 in Uw Commissie. Een later neer te leggen ontwerp of voorstel werd toen reeds in het vooruitzicht gesteld.

Uw Commissie staat geenszins afwijzend tegenover dit voorstel, maar is de mening toegedaan dat een paar punten nadere toelichting vergen.

De aandacht werd aldus gevestigd op het feit dat dient vermeden te worden dat er misbruik zou worden gemaakt van de nieuwe tekst om ondernemingen toe te laten zich op gemakkelijke manier te ontdoen van verlieslatende bedrijvigheden.

Volgens inlichtingen door de Administratie verstrekt op een vraag hieromtrent, zijn tijdens

MESDAMES, MESSIEURS,

La présente proposition de loi a pour but de compléter la loi du 24 novembre 1953 tendant à favoriser temporairement le regroupement d'entreprises par voie d'absorption ou de fusion de sociétés.

Il s'agit d'étendre la proposition formulée dans la loi précitée — qui a pour objet l'apport de valeurs en exemption de l'impôt sur les plus-values dans le chef de la société apporteuse — à l'apport d'une partie ou « branche » de l'activité d'une entreprise. Comme il est dit dans les développements, cette mesure avait déjà été proposée au cours de la discussion de la loi du 24 novembre 1953 au sein de votre Commission. A ce moment, on a laissé prévoir le dépôt ultérieur d'un projet ou d'une proposition.

Votre Commission n'est nullement hostile à cette proposition, mais elle pense que quelques points mériteraient d'être précisés.

Ainsi, il a été souligné qu'il faut éviter que le texte nouveau ne soit abusivement invoqué afin de permettre à certaines entreprises de se débarrasser commodément de leurs activités déficitaires.

Selon des renseignements fournis par l'Administration en réponse à une question posée à ce

R. A 4922.

Zie :

Gedr. St. van de Senaat :

20 (Zitting 1954-1955) : Wetsvoorstel.

R. A 4922.

Voir :

Document du Sénat :

20 (Session de 1954-1955) : Proposition de loi.

de jaren 1949 tot 1953, 73 vennootschappen in vereffening getreden door fusie of opslorping. Daarvan sloten 52 vennootschappen af met verlies op het ogenblik van de vereffening. Verder dient te worden onthouden dat de opslorpende vennootschap of de vennootschap ontstaan uit de fusie niet gemachtigd is de verliezen af te trekken die de opgeslorpte of gefusionneerde vennootschap heeft geleden. (Cassatie 8 Juni 1936, N. V. Charbonnages du Hasard). Deze cijfers, aldus de h. Minister, geven de uitwerking van de wet van 24 November 1953 op de fusies slechts in geringe mate weer; de wet is slechts in voege vanaf 1 Juli 1953, en de aangiften over 1954 zijn nog niet bekend, daar de aangiften over het dienstjaar 1955 nog niet ingekomen zijn. Verder kunnen bedoelde cijfers die op samensmelting of opslorping van volledige bedrijven doelen, bezwaarlijk als maatstaf dienen voor het onderhavige voorstel, waarin sprake is van « bedrijfstakken ».

Door het opslorpen of samensmelten van de een of andere bedrijfstak, kan ten andere de mogelijkheid geschapen worden bij te dragen tot het bevorderen van 's lands economie. Door het aangroeien van hun uitrustingsmogelijkheden door die opslorping of samensmelting, zullen zekere nijverheden voor hun bedrijvigheden een tijdperk van verlies kunnen afsluiten en overgaan tot een periode van winst, dit tengevolge van een doorgedreven specialisatie.

Ten einde nochtans de fiscale ontduiking te vermijden, is het nodig de mogelijkheid onder ogen te nemen de afschrijvingswaarde van de ingevolge onderhavig voorstel ingebrachte elementen te beperken tot het bedrag, dat nog af te schrijven blijft in hoofde van de inbrengende vennootschap.

Het ligt anderzijds voor de hand dat, wat de interpretatie van de term « bedrijfstak » betreft, deze tot vele en delicate discussies en betwistingen aanleiding zou kunnen geven. Vandaar ook dat het onontbeerlijk is het begrip « bedrijfstak » nader te bepalen.

Het is vanzelfsprekend dat het inbrengen van enkele elementen van een bedrijf, die geen uitbatingsgeheel vormen, niet als bedrijfstak kan beschouwd worden.

Anderzijds hoeft het geen betoog, dat het wetsvoorstel de specialisatie zal in de hand werken in vele bedrijven, waar nu weinig leefbare bedrijfstakken moeizaam in gang gehouden worden, terwijl door samensmelting van meerdere dierzelfde bedrijfstakken zulke ondernemingen zouden kunnen uitgroeien tot bloeiende nijverheden.

Nader bepaald zou dienen te worden verstaan :

a) door « inbrengen » : de handeling van maatschappelijke inbreng, gekenmerkt door een afstand van om het even welke zaken die vergoed wordt door aandelen of delen van de vennootschap welke de inbreng geniet, met uitsluiting van elke afstand die het karakter draagt van een gift, een verkoop, een ruil of een verhuring;

sujet, pendant la période allant de 1949 à 1953, il y a eu 73 liquidations de sociétés, par fusion ou absorption. 52 de ces sociétés étaient déficitaires au moment de la liquidation. Il convient également de se rappeler que la société absorbante ou née de la fusion n'a pas le droit de porter en déduction les pertes subies par la société absorbée ou fusionnée (Cassation 8 juin 1936, S.A. Charbonnages du Hasard). Ces chiffres, déclare le Ministre, ne traduisent que dans une faible mesure l'incidence de la loi du 24 novembre 1953 sur les fusions; la loi n'est en vigueur que depuis le 1<sup>er</sup> juillet 1953 et les déclarations relatives à 1954 ne sont pas encore connues, puisque celles qui ont trait à l'exercice 1955 ne sont pas encore rentrées. De plus, ces chiffres, qui se rapportent à la fusion ou à l'absorption d'entreprises entières, peuvent difficilement constituer un élément d'appréciation au regard de la présente proposition, qui vise le cas de « branches d'activité ».

D'autre part, l'absorption ou la fusion de l'une ou l'autre branche d'activité pourrait créer la possibilité de contribuer à l'expansion de l'économie nationale. Du fait que cette absorption ou que cette fusion augmenterait leurs possibilités d'équipement, certaines industries pourraient, grâce à une spécialisation plus poussée, voir cesser la période de déficit de leurs activités et commencer à réaliser des bénéfices.

Toutefois, afin d'empêcher la fraude fiscale, il importe d'envisager la possibilité de limiter la valeur d'amortissement des éléments de l'apport effectué en vertu de la présente proposition au montant qui reste encore à amortir dans le chef de la société apporteuse.

D'autre part, il est évident que l'interprétation du terme « branche d'activité » pourrait donner lieu à des discussions et à des contestations aussi nombreuses que délicates. En conséquence, il est indispensable de préciser ce qu'il convient d'entendre par « branche d'activité ».

Point n'est besoin de démontrer que l'apport de quelques éléments d'une entreprise qui ne constituent pas une unité indépendante d'exploitation ne peut pas être considéré comme étant l'apport d'une branche d'activité.

De plus, il va sans dire que la proposition de loi favoriserait la spécialisation dans de nombreuses entreprises dont, actuellement, certaines branches peu viables sont péniblement maintenues en activité, tandis que la fusion de plusieurs de ces mêmes branches permettrait auxdites entreprises de se développer au point de devenir des industries florissantes.

Il conviendrait, plus particulièrement, d'entendre :

a) par « apport » : l'acte d'apport social caractérisé par la cession d'une chose quelconque rémunérée par des actions ou parts de la société bénéficiaire de l'apport, à l'exclusion de toute cession ayant le caractère d'une donation, d'une vente, d'un échange ou d'une mise en location;

b) door « bedrijvigheidstak » : het geheel der belegde elementen in een afdeling van de onderneming, welke, uit technisch oogpunt, een onafhankelijk bedrijf uitmaakt, d. w. z. een geheel dat afzonderlijk kan functionneren.

Worden dus uitsluitend bedoeld, de verrichtingen welke, in feite gedeeltelijke opsloppingen of gedeeltelijke fusies van vennootschappen vertegenwoordigen, met dien verstande dat de vennootschap waarbij de inbreng wordt gedaan een maatschappelijk doel moet nastreven dat van dezelfde aard is als datgene van de inbrengende vennootschap.

Dit is, bijvoorbeeld, het geval voor de inbreng :

— door een vennootschap voor steenkoolwinning, van gans haar uitrusting van electriciteitsproductie bij een electriciteitsmaatschappij of van haar fabriek van steenkoolagglomeraten bij een vennootschap die gespecialiseerd is in die fabricatie of nog van een harer exploitatiezetels bij een andere vennootschap voor steenkoolwinning;

— door een vennootschap, waarvan de activiteit bestaat in het bereiden, het spinnen en het weven van textielstoffen, van haar afdeling « weverij » bij een andere vennootschap der textielnijverheid of door een fabriek van dekens, tapijten, stoffeerweefsels, fluweel, vilt, en andere speciale weefsels, van haar volledige uitrusting en materieel bestemd voor de fabricatie van vilt, bij een andere viltonderneming;

— door een vennootschap welke elektrische toestellen vervaardigt van haar werkplaats waar fluorescente buislampen gefabriceerd worden, bij een andere op dit gebied gespecialiseerde vennootschap.

Het is wel verstaan dat de aangehaalde gevallen alleen werden aangegeven bij wijze van voorbeeld, en geen beperkende bedoeling hebben.

Het enig artikel, na door de Regering geamendeerd te zijn, werd met eenparige stemmen aangenomen.

Onderhavig verslag werd met algemene stemmen goedgekeurd.

*De Verslaggever,*  
F. VAN LOENHOUT.

*De Voorzitter,*  
PIERRE DE SMET.

b) par « branche d'activité » : l'ensemble des éléments investis dans une division de l'entreprise et constituant, d'un point de vue technique, une exploitation indépendante, c'est-à-dire un ensemble capable de fonctionner par ses propres moyens.

Sont donc exclusivement visées ici les opérations qui, en fait, constituent des absorptions ou fusions partielles de sociétés, étant entendu que l'objet social poursuivi par la société bénéficiaire de l'apport doit être de même nature que celui de la société apporteuse.

C'est le cas, par exemple, de l'apport fait :

— par une société charbonnière, de tout son équipement destiné à la production d'électricité à une société d'électricité, ou de sa fabrique d'agglomérés de charbon à une société spécialisée dans cette fabrication, ou encore de l'un de ses sièges d'exploitation à une autre société charbonnière;

— par une société dont l'activité consiste à préparer, à filer et à tisser les matières textiles, de sa division « tissage » à une autre société de l'industrie textile, ou par une fabrique de couvertures, de tapis, de tissus d'ameublement, de velours, de feutre et d'autres tissus spéciaux, de son équipement complet et du matériel servant à la fabrication du feutre, à une autre entreprise qui s'occupe de cette dernière fabrication;

— par une société qui produit des appareils électriques, de son atelier de fabrication de tubes fluorescents, à une autre société spécialisée dans la fabrication de ces tubes.

Il est bien entendu que ces cas sont cités uniquement à titre exemplatif et que l'énumération n'est nullement limitative.

L'article unique, amendé par le Gouvernement, a été adopté à l'unanimité.

Le présent rapport a été approuvé à l'unanimité.

*Le Rapporteur,*  
F. VAN LOENHOUT.

*De Voorzitter,*  
PIERRE DE SMET.

TEKST VOORGEDRAGEN  
DOOR DE COMMISSIE.

ENIG ARTIKEL.

Een als volgt luidend artikel 4 wordt ingelast in de wet van 24 November 1953 tot bevordering van de opslorping of fusie van vennootschappen :

« Artikel 1 is eveneens toepasselijk op rechtspersonen die ten laatste op 31 December 1957 een of meer takken van hun bedrijvigheid inbrengen bij een rechtspersoon die een soortgelijk maatschappelijk doel nastreeft en waarvan de voornaamste inrichting in België is gelegen.

» In dergelijk geval, mogen de ingebrachte elementen in de bij artikel 26, § 2, 4<sup>o</sup>, van de vorenvermelde samengeordende wetten gestelde voorwaarden slechts afgeschreven worden ten belope van het gedeelte dat nog af te schrijven blijft van de, eventueel herschatte investerings- of kostwaarde, vroeger aangenomen in hoofde van de rechtspersoon die de inbreng deed. »

TEXTE PRÉSENTÉ  
PAR LA COMMISSION.

ARTICLE UNIQUE.

Un article 4, rédigé comme suit, est inséré dans la loi du 24 novembre 1953 tendant à favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés :

« L'article 1<sup>er</sup> est également applicable aux personnes morales qui font apport d'une ou de plusieurs branches de leur activité, au plus tard le 31 décembre 1957, à une personne morale qui poursuit un objet social analogue et dont le principal établissement est situé en Belgique.

» En pareil cas, les éléments apportés ne peuvent être amortis dans les conditions prévues à l'article 26, § 2, 4<sup>o</sup>, des lois coordonnées précitées, qu'à concurrence de la partie restant à amortir de la valeur d'investissement ou de revient, éventuellement réévaluée, admise antérieurement dans le chef de la personne morale qui a fait l'apport. »