

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1954-1955.

SÉANCE DU 7 JUIN 1955.

Rapport de la Commission des Finances chargée d'examiner le projet de loi modifiant temporairement l'article 117 du Code des droits d'enregistrement en vue de favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés.

Présents : MM. DOUTREPONT, président; BOUILLY, BRIOT, le baron DE DORLODOT, DE MAERE, EDEBAU, HARMEGNIES, LACROIX, LEEMANS, MOLTER, MOUREAUX, RONSE, VAN HOUTTE, VAN LAEYS, VAN LOENHOUT, VREVEN et WIARD, rapporteur.

MESDAMES, MESSIEURS,

Le projet de loi adopté par la Chambre des Représentants, en date du 1^{er} avril 1955, tend à modifier temporairement l'article 117 du Code des droits d'enregistrement, dans le but de faciliter l'absorption ou la fusion de sociétés et de favoriser ainsi l'amélioration de la productivité, la lutte contre le chômage et la rationalisation de l'économie.

Pour se rendre compte de la portée exacte de ce projet de loi, il est utile de rappeler l'état actuel de notre législation.

La loi du 24 novembre 1953, en vue de favoriser le regroupement et l'assainissement des entreprises, de contribuer à l'amélioration de la productivité, au développement économique et au plein emploi de la main-d'œuvre, exonère totalement d'impôts sur les revenus la liquidation d'une société, par fusion ou par absorption.

Cette loi ne fait pas allusion aux *droits d'enregistrement* parce que l'article 117 du Code prévoit que ces droits (1,5 p. c. sur la valeur des apports mobiliers et 3,5 p. c. sur la valeur des apports

R. A 5001.

Voir :

Document du Sénat :

200 (Session de 1954-1955) : Projet transmis par la Chambre des Représentants.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 1954-1955.

VERGADERING VAN 7 JUNI 1955.

Verslag van de Commissie van Financiën belast met het onderzoek van het wetsontwerp tot tijdelijke wijziging van artikel 117 van het Wetboek der registratierechten met het oog op het bevorderen van de opslorping of de fusie van vennootschappen.

MEVROUWEN, MIJNE HEREN,

Het wetsontwerp dat de Kamer der Volksvertegenwoordigers op 1 April 1955 heeft aangenomen, strekt tot tijdelijke wijziging van artikel 117 van het Wetboek der registratierechten met het oog op het vergemakkelijken van de opslorping of de fusie van vennootschappen ten einde zodoende de opvoering, de productiviteit, de bestrijding van de werkloosheid en de rationalisering van het bedrijfsleven te bevorderen.

Om zich rekenschap te kunnen geven van de juiste draagwijdte van dit ontwerp, is het nuttig de huidige stand van onze wetgeving in herinnering te brengen.

Ten einde de hergroepering en de sanering van de ondernemingen te bevorderen en bij te dragen tot de verbetering van de productiviteit, tot de economische ontwikkeling en tot de volledige tewerkstelling van de arbeidskrachten stelt de wet van 24 November 1953 de vereffening van een vennootschap door fusie of opslorping volledig vrij van *inkomstenbelastingen*.

In die wet is er geen sprake van *registratierechten*, omdat artikel 117 van de Wetboek bepaalt dat die rechten (1,5 p. c. op de waarde van de inbreng van roerende goederen en 3,5 pct op de waarde van

R. A 5001.

Zie :

Gedr. St. van de Senaat :

200 (Zitting 1954-1955) : Ontwerp overgemaakt door de Kamer der Volksvertegenwoordigers.

immobiliers) sont réduits respectivement à 0,5 p. c. et 1,2 p. c. en cas de fusion de sociétés, que celle-ci s'opère par voie de création d'une nouvelle société ou par voie d'absorption d'une société par une autre société.

Mais cette réduction de droits est subordonnée aux conditions suivantes :

- en cas de fusion par création d'une société nouvelle, que le *terme d'existence* de cette dernière *ne soit pas plus éloigné* que celui des sociétés fusionnées;
- en cas d'absorption, que le terme d'existence de la société absorbante ne dépasse que de *deux années* au maximum celui des sociétés absorbées.

Cette double restriction tend à empêcher un usage abusif des opérations de fusion.

Dans une période où diverses dispositions sont prises pour encourager certains regroupements de sociétés, il est souhaitable de lever provisoirement ces restrictions et d'assurer l'avantage de la réduction du *droit d'enregistrement* aux fusions qui s'opéreront avant la date du 31 décembre 1957.

Toute fusion quelconque ne tend cependant pas nécessairement à réaliser les objectifs définis dans les développements du projet de loi.

Le Ministre des Affaires Economiques doit pouvoir examiner chaque cas séparément dans le cadre d'une politique générale d'expansion économique et en vue de favoriser tout particulièrement les fusions susceptibles d'y contribuer.

C'est pourquoi, il est exigé, pour pouvoir bénéficier de la réduction des droits, d'obtenir une pièce justificative délivrée par le Ministre des Affaires Economiques.

Afin d'éviter tout abus possible à l'avenir, il est précisé, grâce à l'amendement présenté par le Gouvernement au texte qui avait été adopté par la Commission des Finances de la Chambre que l'avantage de la loi est réservé aux sociétés constituées avant le 1^{er} janvier 1955.

Discussion.

Un commissaire, tout en comprenant la nécessité économique du projet en discussion et ce particulièrement dans certains secteurs (textile, construction de matériel de chemins de fer, etc.), constate cependant la coïncidence qui a existé entre le dépôt de la proposition de loi de M. Brasseur et consorts et l'annonce faite par les journaux financiers au sujet de certaines sociétés importantes.

Il pose la question de savoir quel serait le manque à gagner pour le Trésor, à l'occasion de cette fusion, si le projet de loi en discussion était adopté.

Dans sa réponse le Ministre déclare que, si la fusion se faisait sous la législation actuelle

de inbreng van onroerende goederen) onderscheidenlijk tot 0,50 pct en 1,2 pct worden verlaagd in geval van fusie van vennootschappen, ongeacht of deze door oprichting van een nieuwe vennootschap of door opslorping van een vennootschap door een andere vennootschap geschiedt.

Deze verlaging van rechten is echter afhankelijk van de volgende voorwaarden :

- in geval van fusie door oprichting van een nieuwe vennootschap, dat de *bestaanstermijn* van laatstgenoemde *niet verder strekt* dan die der gefusionneerde vennootschappen;
- in geval van opslorping, dat de *bestaanstermijn* der opslorpande vennootschap ten hoogste met *twee jaar* die van de opgeslorpte vennootschappen te boven gaat.

Doel van die tweevoudige beperking is, te voorkomen, dat van de fusie verrichtingen misbruik wordt gemaakt.

In een periode, waarin diverse voorzieningen worden getroffen om de hergroepering van vennootschappen aan te moedigen, is het gewenst, die beperkingen voorlopig op te heffen en voor de fusies, welke vóór 31 December 1957 plaats vinden, verlaging van het *registratierecht* te verlenen.

Elke fusie strekt evenwel niet noodzakelijk tot verwerkelijking van de oogmerken, die in de toelichting van het wetsontwerp zijn omschreven.

De Minister van Economische Zaken moet elk geval afzonderlijk kunnen nagaan in het kader van de algemene economische expansiepolitiek, om voornamelijk die fusies te bevorderen, welke daartoe kunnen bijdragen.

Om de belastingvermindering te kunnen genieten is derhalve een door de Minister van Economische Zaken uitgereikt bewijsstuk vereist.

Ten einde alle mogelijke misbruiken in de toekomst te voorkomen, werd in een Regeringsamendement op de door de Kamercommissie van Financiën aangenomen tekst nader bepaald, dat alleen de vóór 1 Januari 1955 opgerichte vennootschappen onder de wet zullen vallen.

Bespreking.

Een commissielid verklaart de economische noodzakelijkheid van het behandelde ontwerp te begrijpen, vooral voor sommige takken van bedrijf (textiel, constructie van spoorwagematerieel, enz.), maar stelt toch vast dat het wetsvoorstel van de h. Brasseur c.s. werd ingediend, juist toen de financiële kranten de fusie van enkele belangrijke vennootschappen aankondigden.

Hij vraagt hoeveel inkomsten de Schatkist naar aanleiding van die fusie zou moeten derven indien het behandelde wetsontwerp werd aangenomen.

De Minister antwoordt dat, zo de fusie onder de huidige wetgeving tot stand kwam door de oprich-

par création d'une société nouvelle, il y aurait perception d'un montant total de droits de 341.513.812 francs.

Ce montant ne sera cependant jamais atteint, puisqu'il suffira pour l'éviter de constituer la nouvelle société jusqu'au 15 juin 1959, et de proroger ensuite cette société. En adoptant ce procédé d'ailleurs tout à fait régulier, il serait dû :

a) <i>Fusion</i> : droit d'enregistrement (tarif réduit selon la législation actuelle)	fr. 109.435.526
droit de timbre	19.320.000
	Fr. 128.755.526
b) <i>Prorogation</i>	fr. 97.695.495
Total	fr. 226.451.021

En outre, ce montant ne représente pas une recette nette pour le Trésor, étant donné qu'il s'agit d'une dépense amortissable pour l'application des impôts sur le revenu dus par la société nouvelle.

Si l'on suppose un taux d'impôts sur le revenu de 35 p. c. applicable à la société, l'Etat toucherait finalement du chef de la fusion :

Droits calculés ci-dessus	fr. 226.451.000
Moins 35 p. c. de cette somme.	79.257.850
	Fr. 147.193.150

Si le projet de loi en discussion était adopté, l'Etat encaisserait le droit réduit de fusion et le droit de timbre, ensemble	fr. 128.755.000
Mais il en résulterait une diminution des impôts sur les revenus de	45.064.250
Recette nette	fr. 83.690.750

Le manque à gagner pour le Trésor ressortirait donc à : 63.500.000 francs environ.

* *

L'article unique du projet de loi a été adopté à l'unanimité.

Le présent rapport a été approuvé à l'unanimité.

Le Rapporteur,
J. WIARD.

Le Président,
A. DOUTREPONT.

ting van een nieuwe vennootschap, er in totaal een bedrag van 341.513.812 frank aan belastingen zou worden geïnd.

Dit bedrag zal evenwel nooit worden bereikt, aangezien het, om er aan te ontsnappen, volstaat een nieuwe vennootschap op te richten tot 15 Juni 1959, en vervolgens de duur er van te verlengen. Als gevolg van deze, trouwens geheel regelmatige verrichting zou er verschuldigd zijn :

a) <i>Fusie</i> : registratierecht (verlaagd tarief volgens de huidige wetge- ving)	fr. 109.435.526
zegelrecht	19.320.000
	Fr. 128.755.526
b) <i>Verlenging</i>	fr. 97.695.495
Totaal	fr. 226.451.021

Bovendien is dit bedrag geen netto-ontvangst voor de Schatkist, aangezien het hier gaat om een uitgave die kan worden afgeschreven voor de toepassing van de door de nieuwe vennootschap verschuldigde inkomstenbelastingen.

Gesteld dat de vennootschap een bedrag van 35 pct aan inkomstenbelastingen is verschuldigd, dan zal de Staat ten slotte als gevolg van de fusie ontvangen :

Hiervoren berekende rechten	fr. 226.451.000
Min 35 pct van dit bedrag	79.257.850
	Fr. 147.193.150

Indien het behandelde wetsontwerp wordt aangenomen, dan zal de Staat aan verminderd fusierecht en zegel- recht te zamen ontvangen	fr. 128.755.000
Maar dit zal de inkomstenbelasting doen verminderen met	45.064.250
Netto-ontvangst	fr. 83.690.750

De Schatkist zal derhalve nagenoeg 63.500.000 fr. moeten derven.

* *

Het enig artikel van het wetsontwerp is eenparig aangenomen.

Dit verslag is eenstemmig goedgekeurd.

De Verslaggever,
J. WIARD.

De Voorzitter,
A. DOUTREPONT.