

F. 83 — 128

Arrêté royal n° 150 modifiant l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans les sociétés belges

RAPPORT AU ROI

Sire,

Le présent projet d'arrêté royal, que nous avons l'honneur de soumettre à Votre Majesté, tend à modifier l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges, en vue de préciser la portée de certaines de ses dispositions, d'en étendre l'application dans des cas dignes d'intérêt et de prévenir certaines manœuvres d'évasion fiscale.

L'article 1er du présent projet tend à modifier, sur les points explicités ci-après, l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, qui traite de l'immunité, en matière d'impôt des sociétés, des bénéfices distribués aux actions ou parts nouvelles représentatives d'apports en numéraire effectués en 1982 ou en 1983, à l'occasion de la constitution ou de l'augmentation du capital de sociétés belges :

1° Pour les sociétés nouvellement constituées (constitution en 1982 ou en 1983 ou augmentation de capital en 1982 ou en 1983 dans les trois ans de la constitution), l'immunité ne sera plus accordée automatiquement et nécessairement pour chacun des troisième à septième exercices sociaux qui suivent celui de leur constitution; ces sociétés pourront, si elles l'estiment préférable, opter pour l'immunité, soit pour chacun des cinq premiers exercices sociaux qui suivent celui de leur constitution (quand celle-ci a lieu en 1982 ou en 1983) ou de leur augmentation de capital (quand celle-ci a lieu en 1982 ou en 1983 dans les trois ans de la constitution de la société en cause), soit pour chacun des deuxième à sixième ou chacun des troisième à septième exercices sociaux qui suivent celui au cours duquel le capital ou l'augmentation de capital a été libéré (pour éviter toute équivoque, il est rappelé ici que pour les sociétés constituées en 1982 ou en 1983, la période d'immunité est respectivement de dix ou neuf exercices sociaux, le § 3 de l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 — non modifié par le présent arrêté — étant automatiquement applicable : toutes les actions ou parts sont « nouvelles »).

Bien entendu, l'option susvisée sera irrévocable pour ce qui concerne tant la société que ses actionnaires ou associés et, pour éviter toute discussion ultérieure sur ce point, elle devra être exprimée dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte de constitution ou d'augmentation du capital de la société en cause, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne (voir article 1er, 1°, du présent projet).

2° Il est apparu qu'il n'était pas indiqué d'exclure, du champ d'application de l'immunité d'impôt des sociétés (et corrélativement du champ d'application de l'exonération d'impôt des personnes physiques et des droits de succession ou de donation), les actions résultant de la conversion en 1982 ou en 1983 d'obligations convertibles émises avant le 1er janvier de l'année de la conversion, alors que les actions libérées au moyen d'obligations non convertibles ou de créances non obligataires quelconques entrent en compte sans restriction aucune quant à leur ancienneté. Pour éliminer cette différence de traitement, l'article 2, § 4, 2°, de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 est abrogé (voir article 1er, 3°, du présent projet).

3° Il est également apparu contre-indiqué de traiter de manière uniforme toutes les réductions de capital autres que celles qui sont affectées à l'apurement comptable de pertes reportées, c'est-à-dire, en fait, de ne pas faire de distinction entre les réductions de capital qui se traduisent directement ou indirectement par un remboursement effectif aux actionnaires ou associés et celles qui, au même titre que l'apurement comptable de pertes reportées, ne constituent qu'un simple jeu d'écritures comptables.

N. 83 — 128

Koninklijk besluit nr. 150 tot wijziging van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigheid in Belgische vennootschappen

VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

Dit ontwerp van besluit dat wij de eer hebben aan Uwe Majesteit voor te leggen, strekt ertoe het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigheid in Belgische vennootschappen te wijzigen, om de draagwijdte van sommige bepalingen te verduidelijken, de toepassing ervan uit te breiden voor belangwekkende gevallen en bepaalde handelingen tot belastingontwijking te verijdelen.

Artikel 1 van dit ontwerp strekt ertoe artikel 2 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 dat handelt over de vrijstelling inzake vennootschapsbelasting, van de winsten uitgekeerd aan de nieuwe aandelen of deelbewijzen die in 1982 of in 1983 in geld zijn afbetaald ter gelegenheid van de oprichting of de kapitaalverhoging van Belgische vennootschappen, te wijzigen op de punten die hierna worden uiteengezet :

1° Voor nieuw opgerichte vennootschappen (oprichting in 1982 of in 1983 of kapitaalverhoging in 1982 of in 1983 binnen drie jaar na de oprichting) zal de vrijstelling niet meer automatisch en noodzakelijk worden verleend voor elk van het derde tot en met het zevende boekjaar dat volgt op dat van hun oprichting; die vennootschappen zullen, indien zij het wenselijk achten, kunnen kiezen dat de vrijstelling wordt verleend hetzij voor elk van de eerste vijf boekjaren die volgen op dat van hun oprichting (wanneer die plaatsgriipt in 1982 of in 1983) of van hun kapitaalverhoging (wanneer die plaatsgriipt in 1982 of in 1983 binnen drie jaar na de oprichting van de betrokken vennootschap), hetzij voor elk van het tweede tot en met het zesde, ofwel voor elk van het derde tot en met het zevende boekjaar dat volgt op dat waarin het kapitaal of de kapitaalverhoging werd afbetaald (om iedere dubbelzinnigheid te weren wordt herinnerd dat voor in 1982 of in 1983 opgerichte vennootschappen de vrijstellingsperiode tien respectievelijk negen boekjaren omvat, vermits § 3 van artikel 2 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 — waaraan dit besluit niets wijzigt — automatisch van toepassing is : alle aandelen of deelbewijzen zijn « nieuw »).

Vanzelfsprekend zal die keuze onherroepelijk zijn zowel ten aanzien van de vennootschap als ten aanzien van de aandeelhouders of vennoten, en om op dit stuk alle latere betwistingen te vermijden, moet de keuze formeel worden uitgedrukt in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van oprichting of van kapitaalverhoging van de betrokken vennootschap, naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers (zie artikel 1, 1°, van dit ontwerp).

2° Het bleek niet aangewezen om uit de regeling van de vrijstelling van vennootschapsbelasting (en gelijktijdig uit de regeling van de vrijstelling van personenbelasting en van successie- en schenkingsrechten) de aandelen te sluiten die voortkomen van de omzetting in 1982 of in 1983 van converteerbare obligaties die werden uitgegeven vóór 1 januari van het jaar van de conversie, terwijl de aandelen die worden afbetaald door middel van niet converteerbare obligaties, of van eender welke niet obligataire schuldvorderingen, zonder enige beperking in de looptijd in aanmerking komen. Om dat verschil in behandeling weg te werken, wordt artikel 2, § 4, 2°, van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 opgeheven (zie artikel 1, 3°, van dit ontwerp).

3° Het bleek evenmin aangewezen alle andere kapitaalverminderingen dan die welke dienen om overgedragen verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren, eenvormig te behandelen, d.w.z. in feite geen onderscheid te maken tussen de kapitaalverminderingen waarbij rechtstreeks of onrechtstreeks een werkelijke terugbetaling aan aandeelhouders of vennoten plaatsheeft, en die welke, zoals de boekhoudkundige aanzuivering van overgedragen verliezen, slechts een zuiver boekhoudkundige verrichting zijn.

S'il s'indique assurément d'éviter les manœuvres d'évasion fiscale qui résulteraient de la combinaison — au cours d'une même année ou au cours d'années différentes — de réductions et d'augmentations de capital, il ne s'indique pas de pénaliser les sociétés qui, avant de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions ou parts nouvelles, se voient contraintes — en raison de la doctrine classique de la Commission bancaire en matière de pair comptable — de réduire leur capital par une écriture comptable, soit à concurrence de tout ou partie des réserves y incorporées, soit pour tenir compte d'une dépréciation certaine et durable de leur actif net ou d'autres circonstances analogues, l'état du marché de leurs titres ne leur permettant pas la création d'actions nouvelles à émettre au moins au pair comptable des actions existantes.

Pour redresser cette situation, il convient donc de modifier les §§ 5 et 6 de l'article 1er de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 de manière telle que :

— d'une part, pour la détermination de la base de calcul de l'immunité d'impôt des sociétés, restent sans incidence non seulement les réductions de capital affectées à l'apurement comptable de pertes reportées (pertes d'exercices antérieurs), mais aussi celles qui sont affectées, soit à l'apurement comptable de pertes de l'exercice, soit à la constitution de réserves indisponibles, ainsi que celles qui résultent de l'annulation par la société de ses propres actions ou parts qu'elle a rachetées (voir article 1er, 4° et 5° — partim — du présent projet);

— d'autre part, les sociétés qui procèdent, avant l'expiration de la période d'immunité d'impôt des sociétés, à la distribution de réserves indisponibles constituées à l'occasion d'une réduction de capital, perdent le bénéfice de l'immunité à raison de cette distribution et ce, à partir de l'exercice social au cours duquel ladite distribution a lieu (voir article 1er, 5° — partim — ibidem).

4° L'immunité d'impôt des sociétés est subordonnée à une condition d'affectation du capital à risque récolté en 1982 et 1983 à des investissements directs ou indirects en Belgique à concurrence, soit d'au moins 60 p.c. du capital ou de l'augmentation de capital, soit — mais ici moyennant une autorisation spéciale accordée par le Ministre des Finances — d'un pourcentage inférieur — qui peut être zéro — quand il s'agit d'une augmentation de capital à laquelle il est procédé en vue du remboursement d'une ou de plusieurs dettes déterminées ou de l'apurement comptable de pertes ou encore de la prise de participation dans des sociétés étrangères à des fins spécifiques (voir article 2, § 9, de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982).

Pour éviter toute équivoque quant à la portée de cette obligation, il s'indique de la préciser davantage en la formulant autrement, de manière à viser (voir article 1er, 6° — partim — du présent projet) :

— l'acquisition ou la constitution d'immobilisations incorporelles ou corporelles affectées à l'exercice de l'activité professionnelle en Belgique, c'est-à-dire d'éléments repris à l'actif du bilan sous ces rubriques, pour autant qu'ils soient rattachés aux établissements dont la société dispose en Belgique;

— l'augmentation du volume global de créances (y compris les titres à revenu fixe) dont le débiteur est un contribuable assujéti à l'impôt des personnes physiques, à l'impôt des sociétés, à l'impôt des personnes morales ou à l'impôt des non-résidents (créances dont la charge grève les résultats des établissements belges de non-résidents), à l'exclusion toutefois des créances qui revêtent le caractère de placements de trésorerie et de celles qui résultent d'opérations ne répondant pas à des besoins légitimes de caractère financier ou économique;

— la libération d'actions ou parts émises par d'autres sociétés belges.

5° Quand une opération de constitution ou d'augmentation du capital d'une société belge est présentée comme ouvrant droit aux encouragements fiscaux prévus par l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, les personnes physiques qui participent de bonne foi à cette opération acquièrent, du fait même de la souscription et de la libération en numéraire d'actions ou parts nouvelles émises à cette occasion, non seulement le droit à l'exonération d'impôt des personnes physiques pour les revenus qui seront attribués à ces actions ou parts nouvelles au titre de cinq, dix ou neuf exercices sociaux (suivant les distinctions prévues à l'arti-

Alhoewel het uiteraard aangewezen is de handelingen tot belastingontwijking te beletten die zouden kunnen voortvloeien uit het samengaan — tijdens hetzelfde jaar of in de loop van verschillen jaren — van kapitaalverminderingen en -verhogingen, is het niet aangewezen de vennootschappen te straffen die, vooreerst tot een kapitaalverhoging door uitgifte van nieuwe aandelen of deelbewijzen over te gaan, zich verplicht zien — ingevolge de klassieke doctrine van de Bankcommissie op net stuk van het boekhoudkundig pari — hun kapitaal te verminderen door een boekhoudkundige verrichting, hetzij tot het beloop van de in het kapitaal opgenomen reserves, of van een gedeelte ervan, hetzij om rekening te houden met een zekere en blijvende ontwaarding van hun netto actief of andere soortgelijke omstandigheden, omdat de markttoestand van hun effecten het hen niet mogelijk maakt nieuwe aandelen uit te geven tegen ten minste het boekhoudkundig pari van de bestaande aandelen.

Om die toestand recht te zetten is het aangewezen § 5 en § 6 van artikel 1 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 zo aan te passen dat :

— enerzijds, om de berekeningsgrondslag van de vrijstelling van de vennootschapsbelasting vast te stellen, niet slechts de tot aanzuivering van overgedragen verliezen (verliezen van vorige boekjaren) gebruikte kapitaalverminderingen zonder gevolg blijven, maar tevens die welke worden gebruikt of wel om het verlies van het boekjaar boekhoudkundig aan te zuiveren, of wel om onbeschikbare reserves aan te leggen, a'smede die welke volgen uit de vernietiging door de vennootschap van haar eigen aandelen of deelbewijzen die zij heeft ingekocht (zie artikel 1, 4° en 5° — partim —, van dit ontwerp);

— anderzijds, de vennootschappen die vóór het verstrijken van de termijn van vrijstelling van vennootschapsbelasting, bij een kapitaalvermindering aangelegde onbeschikbare reserves uitkeren, ingevolge die uitkering het recht op vrijstelling verliezen met ingang van het boekjaar waarin die uitkering plaatsheeft (zie artikel 1, 5° — partim —, ibidem).

4° Voor de vrijstelling van vennootschapsbelasting is vereist dat het in 1982 en 1983 ingezamelde risicodragend kapitaal voor rechtstreekse of onrechtstreekse investeringen in België wordt gebruikt tot een beloop van, of wel ten minste 60 pct. van het kapitaal of van de kapitaalverhoging, ofwel — doch dan slechts mits een bijzondere machtiging van de Minister van Financiën — van een lager percentage — dat zelfs nul mag bedragen — in geval van kapitaalverhoging met het oog op de terugbetaling van één of van meer bepaalde schulden of van de boekhoudkundige aanzuivering van verliezen of nog om met een bepaald doel deel te nemen in buitenlandse vennootschappen (zie artikel 2, § 9, van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982).

Om elke dubbelzinnigheid te vermijden omtrent de draagwijdte van die verplichting, is het aangewezen ze nauwkeuriger te omschrijven door ze anders uit te drukken, zodat worden beoogd (zie artikel 1, 6° — partim —, van dit ontwerp) :

— het aanschaffen of tot stand brengen van immateriële of materiële vaste activa die voor het uitoefenen van de beroeps- werkzaamheid in België worden gebruikt, d.w.z. van de op het actief van de balans onder die rubrieken opgenomen vaste activa indien zij zijn verbonden aan de inrichtingen waarover de vennootschap in België beschikt;

— de verhoging van het totaal bedrag van de vorderingen (met inbegrip van de vast renderende effecten) waarvan de schuldenaar belastingplichtig is in de personenbelasting, de vennootschapsbelasting, de rechtspersonenbelasting of de belasting der niet-verblijfhouders (vorderingen ten laste van de resultaten van de Belgische inrichtingen van niet-verblijfhouders), met uitsluiting evenwel van de vorderingen die de aard hebben van thesauriebeleggingen en van die welke voortvloeien uit verrichtingen die niet tegemoet komen aan rechtmatige behoeften van financiële of economische aard;

— de afbetaling van aandelen of deelbewijzen die door andere Belgische vennootschappen zijn uitgegeven.

5° Wanneer een verrichting van oprichting of kapitaalverhoging van een Belgische vennootschap wordt voorgesteld als rechtgevend op de fiscale aanmoedigingen bedoeld bij het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982, verwerven de natuurlijke personen die te goeder trouw aan de verrichting deelnemen, door het feit zelf van hun inschrijving en afbetaling in geld van de bij die gelegenheid uitgegeven nieuwe aandelen of deelbewijzen, niet alleen het recht op vrijstelling van personenbelasting voor de aan die nieuwe aandelen of deelbewijzen toegekende inkomsten gedurende de vijf, tien of negen

cle 2, § 3, de l'arrêté royal susvisé), mais aussi le droit à l'exonération éventuelle des droits de succession ou de donation en raison de ces actions ou parts. Et ce, même s'il s'avère ultérieurement que la société en cause ne respecte pas ses obligations en matière d'une part, d'affectation des fonds récoltés et, d'autre part, de report de l'économie d'impôt qu'elle réalise ou de redistribution du complément de revenus qu'elle encaisse.

En outre, les encouragements fiscaux susvisés sont transmissibles aux acquéreurs ultérieurs des actions ou parts nouvelles.

Ces circonstances impliquent que les sociétés qui entendent attacher ces encouragements à leurs actions ou parts nouvelles doivent nécessairement en faire état, de manière non équivoque, dans le prospectus d'émission de ces titres ou dans leur acte de constitution ou d'augmentation de capital, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne.

Pour éviter toute discussion à cet égard, il a été estimé opportun de compléter ou de modifier en conséquence, dans l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 :

— le § 2, alinéa 3, en ce qui concerne le choix, par les sociétés nouvellement constituées, de la période d'immunité (voir article 1er, 1° -partim- du présent projet);

— le § 3, en ce qui concerne l'engagement de report de l'économie d'impôt ou de redistribution du complément de revenus (voir article 1er, 2°, ibidem);

— le § 9, en ce qui concerne l'engagement d'affectation des fonds récoltés, soit à concurrence d'au moins 60 p.c. à des investissements directs ou indirects en Belgique, soit à d'autres fins, ou à concurrence de moins de 60 p.c. moyennant autorisation spéciale du Ministre des Finances (voir article 1er, 6° -partim- ibidem).

Quant à l'article 2 du présent projet d'arrêté, il tend :

— en son 1°, à adapter l'article 3, § 1er, alinéa 2, de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 en fonction de la modification apportée à l'article 2, § 6, dudit arrêté (voir article 1er, 5°, du présent arrêté);

— en son 2°, à compléter l'article 3, § 1er, du même arrêté qui concerne l'exonération d'impôt des personnes physiques attachée aux actions ou parts nouvelles, de manière à étendre cette exonération au prorata de dividendes attribué à ces actions ou parts au titre de l'exercice social au cours duquel l'augmentation de capital a eu lieu, quand celle-ci a lieu par appel public à l'épargne et plus de trois ans après la constitution de la société;

— en ses 3° et 5°, à assurer la transparence fiscale des fonds communs de placement belges, dans une plus ou moins grande mesure, suivant les distinctions ci-après :

a) par extension de l'application de l'article 191, 3°, du Code des impôts sur les revenus, les revenus des certificats de fonds communs de placement belges spécialement agréés — ou non agréés — pour l'application de l'article 4 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, à des actions ou parts nouvelles visées dans la mesure où ils proviendront de revenus d'actions ou parts nouvelles visées à l'article 3, § 1er, alinéa 1er, dudit arrêté;

b) les certificats des fonds communs de placement, qui seront spécialement créés — ou aménagés — et agréés par le Ministre des Finances aux conditions prévues au § 3 (nouveau) de l'article 3 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, seront assimilés jusqu'au 31 décembre 1993, à des actions ou parts nouvelles visées sub a, pour l'application tant du § 2 que du § 1er dudit article 3 : leurs revenus seront donc intégralement exonérés de l'impôt des personnes physiques et les certificats acquis depuis trois ans au moins seront exonérés des droits de succession ou de donation jusqu'au 31 décembre 1993;

— en son 4° à réparer une imperfection du texte actuel, la disposition faisant l'objet du § 3 de l'article 3 étant, en fait, sans objet en matière d'exonération d'impôt des personnes physiques, puisque cette exonération est accordée tant à l'acquéreur ultérieur des titres qu'à leur souscripteur, sans qu'une durée minimale de détention des titres soit exigée.

L'article 3 du présent projet tend, lui :

— en ses 1° et 2°, à dissiper toute équivoque en matière de déduction des sommes consacrées à la souscription et à la libération ou à l'acquisition d'actions ou parts nouvelles émises en

boekjaren (naargelang het onderscheid bedoeld bij artikel 2, § 3, van bovenvermeld koninklijk besluit), maats eveneens het recht op eventuele vrijstelling van successie- of schenkingsrechten in hoofde van die aandelen of deelbewijzen. En zulks, zelfs wanneer naderhand blijkt dat de betrokken vennootschap haar verplichtingen niet naleeft inzake, enerzijds het gebruik van de ingezamelde gelden en, anderzijds, de overdracht van de belastingbesparing die ze heeft verwezenlijkt of de doorgeving van het aanvullend inkomen dat zij heeft ontvangen.

De bovenvermelde fiscale aanmoedigingen kunnen bovendien worden overgedragen aan diegenen die de nieuwe aandelen of deelbewijzen later verwerven.

Die omstandigheid houdt in dat vennootschappen die zinnens zijn die aanmoedigingen aan hun nieuwe aandelen of deelbewijzen te koppelen, zulks noodzakelijk en ondubbelzinnig moeten vermelden in de prospectus van uitgifte van die effecten of in hun akte van oprichting of van kapitaalverhoging naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers.

Om op dat stuk elke betwisting te vermijden, lijkt het opportuun om artikel 2 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 in die zin aan te wijzigen :

— § 2, derde lid, inzake de keuze door de nieuw opgerichte vennootschappen van de vrijstellingstermijn (zie artikel 1, 1° -partim-, van dit ontwerp);

— § 3, inzake de verbintenis om de belastingbesparing over te dragen of om het aanvullend inkomen door te geven (zie artikel 1, 2°, ibidem);

— § 9, inzake de verbintenis om hetzij tenminste 60 pct. van het ingezamelde geld te gebruiken voor rechtstreekse of onrechtstreekse investeringen in België, hetzij tot andere doeleinden of voor minder dan 60 pct. mits speciale machtiging van de Minister van Financiën (zie artikel 1, 6° -partim-, ibidem).

Artikel 2 van dit ontwerp van besluit heeft tot doel :

— in het 1°, artikel 3, § 1, tweede lid, van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 aan te passen in functie van de wijziging van artikel 2, § 6, van dat besluit (zie artikel 1, 5°, van dit besluit);

— in het 2°, artikel 3, § 1, van hetzelfde besluit aan te wijzigen, inzake de vrijstelling van de personenbelasting voor de inkomsten van de nieuwe aandelen of deelbewijzen, door die vrijstelling uit te breiden tot het prorata-dividend dat aan die aandelen of deelbewijzen wordt toegekend voor het boekjaar waarin de kapitaalverhoging heeft plaatsgehad, wanneer die kapitaalverhoging gebeurt door publiek beroep te doen op de geldbeleggers en meer dan drie jaar na de oprichting van de vennootschap;

— in het 3° en het 5°, beter de fiscale doorzichtigheid van de Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen te waarborgen volgens het hierna volgend onderscheid :

a) door de toepassing van artikel 191, 3°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen uit te breiden, worden de inkomsten van de certificaten van Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen — ongeacht of zij al dan niet bijzonder erkend zijn voor de toepassing van artikel 4 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 — vrijgesteld van personenbelasting in de mate dat zij voortkomen van inkomsten van nieuwe aandelen of deelbewijzen als bedoeld in artikel 3, § 1, eerste lid, van het bedoeld besluit;

b) de certificaten van gemeenschappelijke beleggingsfondsen die daartoe bijzonder zijn opgericht — of aangepast — en die volgens de voorwaarden bedoeld in § 3 (nieuw) van artikel 3 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 zijn erkend door de Minister van Financiën, worden tot 31 december 1993 gelijkgesteld met de nieuwe aandelen of deelbewijzen bedoeld sub a en zulks zowel voor de toepassing van § 2 als van § 1 van bedoeld artikel 3 : hun inkomsten worden dus volledig vrijgesteld van personenbelasting en de certificaten die sedert tenminste drie jaar zijn aangeschaft zijn tot 31 december 1993 vrij van successie- en schenkingsrechten;

— in het 4° een onvolkomenheid van de huidige tekst te verbeteren : het bepaalde van § 3 van artikel 3 is in feite zonder voorwerp op het stuk van vrijstelling van personenbelasting omdat die vrijstelling zowel wordt verleend aan diegene die later de effecten verwerft als aan diegene die erop heeft ingeschreven en er geen minimale bezitsduur van de effecten is vereist.

Artikel 3 van dit ontwerp heeft tot doel :

— in 1° en 2° alle dubbelzinnigheid te weren inzake de aftrek van de bedragen die worden besteed aan de inschrijving op en aan de afbetaling of de aanschaffing van in 1982 en 1983 uitge-

1982 et 1983 (choix entre l'application de l'article 3 ou l'application de l'article 4 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, mais uniquement pour les titres pour lesquels l'article 3 serait applicable);

— en son 3°, à étendre quelque peu les placements autorisés des fonds communs de placement qui doivent être agréés pour que leurs certificats soient assimilés à des actions : ils pourront employer une partie de leurs actifs en titres dont l'émetteur est une personne morale étrangère pour autant que ces titres soient garantis inconditionnellement par une ou plusieurs personnes morales belges;

— en son 4°, à éviter toute discussion quant au refus de la déduction dans les cas où les titres acquis au cours d'une année déterminée sont vendus au cours de la même année sans qu'il y ait rempli au cours de la même année (il faut, pour éviter des manoeuvres d'évasion fiscale, faire comme si ces titres n'avaient pas été acquis);

— en son 5°, à couper court à l'utilisation — abusive — de l'article 4 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 à la fin exclusive de majorer la quotité déductible des intérêts d'emprunts, en traitant la « reprise de la déduction » (x/60èmes du prix d'acquisition) comme un revenu divers imposable globalement, plutôt que comme un revenu mobilier à prendre en compte pour déterminer le montant maximum des intérêts d'emprunts déductibles en vertu de l'article 71, 2°, du Code des impôts sur les revenus.

Le présent projet aménage l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 avec effet rétroactif, mais il s'agit là d'une rétroactivité plus apparente que réelle, puisque la plupart des modifications proposées ne font que reproduire un avis officiel publié au *Moniteur belge* du 27 avril 1982, et que les autres n'ont, en fait, pas de rétroactivité.

D'ailleurs, pour permettre aux sociétés, qui n'auraient pas informé complètement leurs souscripteurs, de combler les lacunes éventuelles, l'article 4, § 2, du présent projet leur accorde un nouveau délai, largement suffisant pour ce faire.

Il a été tenu compte des remarques du Conseil d'Etat.

J'ai l'honneur d'être,

Sire,

de Votre Majesté,
le très respectueux
et très fidèle serviteur,

Le Ministre des Finances,

W. DE CLERCQ

AVIS DU CONSEIL D'ETAT

Le Conseil d'Etat, section de législation, deuxième chambre, saisi par le Premier Ministre, le 7 décembre 1982, d'une demande d'avis, dans un délai ne dépassant pas trois jours, sur un projet d'arrêté royal n° 150 « modifiant l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges », a donné le 10 décembre 1982 l'avis suivant :

Observations générales

Selon l'article 4 du projet, les dispositions modificatives de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de

geven nieuwe aandelen of deelbewijzen (keuze tussen de toepassing van artikel 3 of van artikel 4 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982, doch enkel voor de effecten waarop artikel 3 zou van toepassing zijn);

— in het 3°, enigszins de geoorloofde beleggingen uit te breiden voor de gemeenschappelijke beleggingsfondsen die moeten erkend zijn opdat hun certificaten zouden zijn gelijkgesteld met aandelen : zij mogen een gedeelte van hun activa gebruiken voor effecten die zijn uitgegeven door een buitenlandse rechtspersoon, voor zover die effecten onvoorwaardelijk door een of meer Belgische rechtspersonen zijn gewaarborgd;

— in het 4°, om elke betwisting te vermijden als de aftrek wordt geweigerd in geval de effecten worden verkocht in de loop van het jaar waarin ze zijn aangeschaft, indien de overdrachtsprijs niet in de loop van datzelfde jaar wordt wederbelegd (om handelingen tot fiscale ontwijkings te vermijden moet worden gehandeld alsof de effecten nooit werden aangeschaft);

— in het 5°, om een einde te stellen aan de — wederrechtelijke — toepassing van artikel 4 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 met als enig doel het aftrekbaar gedeelte van de interesten van leningen te verhogen, door de « terugname van de aftrek » (x/60sten van de aanschaffingsprijs) te behandelen als een gezamenlijk belastbaar divers inkomen, in plaats van als een roerend inkomen dat in aanmerking komt om het maximumbedrag vast te stellen van de volgens artikel 71, 2°, van het Webboek van de inkomstenbelastingen aftrekbare interesten van leningen.

Dit ontwerp past het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 aan met terugwerkende kracht, maar het betreft hier veelser een schijnbare dan een reële terwerking, vermits de meeste wijzigingen slechts de weergave zijn van een officieel bericht dat werd bekendgemaakt in het *Belgisch Staatsblad* van 27 april 1982 en dat de andere in feite geen terugwerkende kracht hebben.

Aan de vennootschappen, die hun inschrijvers niet volledig hebben ingelicht, geeft artikel 4, § 2, van dit ontwerp overigens ruim de tijd om de eventuele leemtes aan te vullen.

Er is rekening gehouden met opmerkingen van de Raad van State.

Ik heb de eer te zijn,

Sire,

van Uwe Majesteit,
de zeer eerbiedige
en zeer getrouwe dienaar,

De Minister van Financiën,

W. DE CLERCQ

ADVIES VAN DE RAAD VAN STATE

De Raad van State, afdeling wetgeving, tweede kamer, de 7e december 1982 door de Eerste Minister verzocht hem, binnen een termijn van ten hoogste drie dagen, van advies te dienen over een ontwerp van koninklijk besluit nr. 150 « tot wijziging van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving of op de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen », heeft de 10e december 1982 het volgend advies gegeven :

Algemene opmerkingen

Volgens artikel 4 van het ontwerp hebben de bepalingen tot wijziging van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982, tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van

droits sociaux dans des sociétés belges, auront effet à la date de l'entrée en vigueur de cet arrêté royal n° 15.

Cet effet rétroactif est, de nature à créer des difficultés.

I. Les sociétés qui ont été constituées en 1982 et celles qui ont procédé en 1982 à l'augmentation de leur capital dans les trois ans suivant leur constitution, l'ont fait sous le couvert du texte en vigueur jusqu'ici.

Par l'effet de la modification rétroactive prévue par l'article 1er, 1°, du projet, elles seraient en défaut d'avoir choisi une des trois périodes d'immunité visées par l'article 2, § 2, alinéa 3, en projet, et d'avoir exprimé leur choix dans le prospectus d'émission ou dans l'acte de constitution ou d'augmentation du capital.

Il convient dès lors, soit de laisser la disposition modificative entrer en vigueur à sa date normale, le dixième jour suivant celui de la publication au *Moniteur belge*, soit, si l'on s'attache à l'effet rétroactif, de prévoir une disposition transitoire validant ce qui a été valablement accompli sous l'empire du premier texte, éventuellement en ouvrant une nouvelle possibilité de choix pendant un temps limité, si telle est l'intention du Gouvernement.

II. L'article 1er, 2°, du projet pose un problème analogue aux sociétés qui n'auraient pas formellement exprimé, dans le prospectus d'émission ou dans l'acte d'augmentation du capital, l'engagement de rétrocession qu'elles entendent assumer au bénéfice de leurs actionnaires, et qui pourraient dès lors se voir contester l'application des immunités fiscales.

III. L'article 1er, 6°, du projet modifie dans le même sens l'article 2, § 9, de l'arrêté royal n° 15 et appelle la même observation.

La déclaration figurant à la fin du rapport au Roi, selon laquelle la plupart des modifications proposées ne font que reproduire un avis officiel publié au *Moniteur belge* du 27 avril 1982, ne suffit pas à assurer la sécurité juridique même si, selon le fonctionnaire délégué, il apparaît que cet avis a été suivi dans tous les cas connus d'augmentation de capital opérée sous l'empire de l'arrêté royal n° 15.

Dispositif

Article 1er

Au 4° : Dans l'article 2, § 5, en projet, le mot « envisagées » est trop faible pour traduire l'idée restrictive qui est mieux exprimée par le texte néerlandais : « in aanmerking genomen ». Il convient donc d'écrire : « prises en considération » dans le texte français.

La concordance des temps exige que l'on dise, dans le texte français de ce même paragraphe : « Dans le chef des sociétés qui ont procédé à des réductions de capital ... sauf si celles-ci ont été affectées ... ou si elles ont résulté de l'annulation ... ».

Au 5° : Il faut évidemment lire dans le texte français du paragraphe 6, alinéa 1er, en projet, comme dans le texte néerlandais : « ... la quotité du capital réellement libéré en 1982 et (et non « ou ») en 1983 ».

Plus généralement, la fin de cet alinéa 1er serait mieux rédigée ainsi qu'il suit :

« ... perdent le bénéfice de l'immunité pour la partie du capital constituée par des apports en numéraire effectués en 1982 et en 1983, qui équivaut à ces réductions de leur capital et à ces distributions de leurs réserves indisponibles et ce, à partir de l'exercice social au cours duquel ces réductions ou distributions ont été opérées ».

aandelen of bewijzen van deelgerechtigheid in Belgische vennootschappen, uitwerking op de datum van de inwerkingtreding van dat koninklijk besluit nr. 15.

Die terugwerking kan aanleiding geven tot moeilijkheden.

I. De vennootschappen die in 1982 opgericht zijn en die welke in 1982 hun kapitaal hebben verhoogd binnen drie jaar na hun oprichting, hebben dat gedaan onder dekking van de tot dusver geldende tekst.

Als de wijziging waarin artikel 1, 1°, van het ontwerp-besluit voorziet, terugwerking krijgt, brengt dat mede dat die vennootschappen in gebreke zouden gebleven zijn te kiezen voor één van de drie tijdperken van vrijstelling bedoeld in het ontwerp-artikel 2, § 2, derde lid, en hun keuze uit te drukken in de prospectus van uitgifte of in de akte van oprichting of van kapitaalverhoging.

Het is dan ook aangewezen, ofwel de wijzigingsbepaling op haar normale datum in werking te laten treden, dat is de tiende dag na die waarop zij in het *Belgisch Staatsblad* is bekendgemaakt, ofwel, indien men op terugwerking van de bepaling staat, in een overgangsbepaling te voorzien om datgene wat onder de eerste tekst op geldige wijze is verricht, te valideren, eventueel door gedurende een beperkte tijd een nieuwe keuzemogelijkheid te bieden, indien dat de bedoeling van de Regering is.

II. Artikel 1, 2°, van het ontwerp doet een soortgelijk probleem ontstaan voor de vennootschappen die in de prospectus van uitgifte of in de akte van kapitaalverhoging niet formeel de verbintenis tot wederafstand mochten hebben uitgedrukt die zij ten gunste van hun aandeelhouders op zich willen nemen, en die zich bijgevolg de toepassing van de belastingvrijstelling ontzegd zouden kunnen zien.

III. Artikel 1, 6°, van het ontwerp wijzigt in dezelfde zin artikel 2, § 9, van het koninklijk besluit nr. 15 en behoeft dezelfde opmerking.

De verklaring aan het einde van het Verslag aan de Koning als zouden de meeste wijzigingen slechts de weergave zijn van een officieel bericht dat werd bekendgemaakt in het *Belgisch Staatsblad* van 27 april 1982, is niet voldoende om de rechtszekerheid te vestigen, zelfs al blijkt, volgens de gemachtigde ambtenaar, dat dit bericht is opgevolgd in alle bekende gevallen van kapitaalverhoging onder de gelding van het koninklijk besluit nr. 15.

Bepalend gedeelte

Artikel 1

Wat betreft 4° : In de Franse tekst van het ontworpen artikel 2, § 5, is het woord « envisagées » te zwak om de idee van beperking uit te drukken die in de Nederlandse tekst beter weergegeven is door « in aanmerking genomen ». Men schrijve dus : « prises en considération ».

De overeenstemming der tijden vereist dat in de Franse tekst van dezelfde paragraaf wordt gelezen : « Dans le chef des sociétés qui ont procédé à des réductions de capital ... sauf si celles-ci ont été affectées ... ou si elles ont résulté de l'annulation ... ».

Wat betreft 5° : In de Franse tekst van de ontworpen paragraaf 6, eerste lid, moet uiteraard worden gelezen : « ... la quotité du capital réellement libéré en 1982 et (en niet « ou ») en 1983 ».

Meer algemeen zou het einde van dat eerste lid beter als volgt worden geredigeerd :

« ... verliezen, met ingang van het boekjaar waarin die vermindering of uitkering heeft plaatsbehad, het recht op de vrijstelling voor het gedeelte van het kapitaal dat gevormd is door in 1982 en in 1983 verrichte inbrengen in geld en dat gelijk is aan die vermindering van hun kapitaal en aan die uitkering van hun niet-beschikbare reserves ».

L'alinéa 2 serait mieux rédigé comme suit :

« L'alinéa 1er n'est applicable, ni lorsque les réductions de capital sont affectées, soit à l'apurement comptable de pertes, soit à la constitution de réserves indisponibles, ni lorsque ces réductions résultent de l'annulation par la société de ses propres actions ou parts rachetées par elle ».

Au 6° : Le début du paragraphe 9 en projet serait mieux libellé comme suit :

« Le présent article n'est pas applicable aux sociétés qui ne prennent pas, à l'égard des souscripteurs, ou qui ne respectent pas, l'engagement d'affecter aux fins ci-après, avant la fin du premier exercice social pour lequel l'immunité est susceptible d'être appliquée, une somme au moins égale à soixante pour cent du capital ou de l'augmentation de capital, libéré en numéraire, éventuellement augmenté des primes d'émission : ».

Le paragraphe 9, alinéa 1er, en projet, dispose que les sociétés doivent, pour que leurs actionnaires bénéficient des avantages fiscaux, affecter une somme au moins égale à soixante pour cent du capital libéré en numéraire à :

« ... ;

2° (1°) augmentation du volume global des créances ... sur ... l'Etat, des provinces, des agglomérations, des fédérations de communes ou des communes belges ... ».

L'exclusion des Communautés et des Régions de cette liste de personnes morales de droit public n'est pas justifiée. Elle ne pourrait l'être que si elle reposait sur des raisons objectives que le Conseil d'Etat n'aperçoit pas.

Le même alinéa, 2°, exclut des créances prises en considération celles « qui résultent d'opérations ne répondant pas à des objectifs légitimes de caractère financier ou économique ». Il y a discordance entre le texte français et le texte néerlandais de cette formule. Le texte néerlandais reproduit exactement la formule utilisée à l'article 250 du Code des impôts sur les revenus, telle que sa rédaction résulte de la loi du 25 juin 1973, tandis que le texte français y substitue, à dessein selon le fonctionnaire délégué, le mot « objectifs » au mot « besoins ». Cette substitution ne contribue pas à la précision du texte. Celui-ci devrait au moins faire l'objet d'un commentaire dans le rapport au Roi.

En ce qui concerne l'alinéa 3 du paragraphe 9 en projet, il va de soi que le pouvoir du Ministre d'accorder une dérogation ne peut s'exercer de manière discrétionnaire. L'abaissement doit être accordé dès que toutes les conditions sont remplies. Dès lors, l'occasion du présent projet devrait être mise à profit pour corriger ce que la formule actuellement en vigueur pourrait avoir d'apparemment imprécis et pour écrire, par conséquent, au début de l'alinéa :

« A la demande de la société intéressée, le Ministre des Finances réduit la limite de soixante pour cent dans la mesure nécessaire au remboursement de dettes déterminées, à l'apurement des pertes ou à la prise de participations dans des sociétés étrangères, à laquelle la société est astreinte en vue d'assurer ... ».

Le début de l'alinéa 4 en projet n'a pas sa place dans l'arrêté mais plutôt dans une circulaire ministérielle. Mieux vaudrait écrire :

« La demande prévue à l'alinéa 3 doit être appuyée de toutes justifications utiles. Aucun engagement à l'égard des souscripteurs, aucune offre, aucun appel public, aucun acte d'augmentation de capital ne peut précéder la décision du Ministre des Finances.

Si la dérogation est accordée, il doit en être fait état ... (la suite comme au projet) ».

Article 2

Au 5° : L'article 4, § 1er, 2°, de l'arrêté royal n° 15 prévoit déjà que les fonds communs de placement belges doivent être agréés par le Ministre des Finances pour que l'acquisition de leurs parts puisse servir de base à la déduction de 40 000 francs opérée sur les revenus imposables.

Het tweede lid zou beter als volgt worden geredigeerd :

« Het eerste lid is niet van toepassing als de kapitaalverminderingen worden gebruikt ofwel om verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren, ofwel om niet-beschikbare reserves aan te leggen, en evenmin als die verminderingen het gevolg zijn van het feit dat de vennootschap haar eigen aandelen of deelbewijzen na inkoop heeft vernietigd ».

Wat betreft 6° : Het begin van de ontworpen paragraaf 9 zou beter als volgt geformuleerd worden :

« Dit artikel is niet van toepassing op de vennootschappen die tegenover de inschrijvers niet de verbintenis aangaan of haleven om, vóór het einde van het eerste boekjaar waarvoor de vrijstelling kan worden toegepast, een som van ten minste zestig procent van het kapitaal of van de kapitaalverhoging, die in geld zijn afbetaald, eventueel verhoogd met de uitgiftepremies, te gebruiken voor de volgende doeleinden : ».

De ontworpen paragraaf 9, eerste lid, schrijft voor dat de vennootschappen, opdat hun aandeelhouders de fiscale voordelen kunnen genieten, een som van ten minste zestig procent van het kapitaal dat in geld is afbetaald, moeten gebruiken voor :

« ... ;

2° (de) verhoging van het totaal bedrag van de ..., vorderingen op ... de Belgische Staat, provincies, agglomeraties, federaties van gemeenten of gemeenter ... ».

De Gemeenschappen en de Gewesten van deze lijst van publiekrechtelijke rechtspersonen uitsluiten is niet verantwoord. Die uitsluiting zou alleen verantwoord kunnen zijn als zou steunen op objectieve gronden, die de Raad van State niet ziet.

Hetzelfde lid, 2°, sluit van de in aanmerking genomen vorderingen die uit welke « ... het gevolg zijn van verrichtingen die niet tegemoet komen aan rechtmatige behoeften van financiële of economisch aard ». Er bestaat een discrepantie tussen de Franse en de Nederlandse tekst van die formulering. De Nederlandse tekst geeft exact de formulering weer die gebruikt is in artikel 250 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, zoals zij volgt uit de wet van 25 juni 1973, terwijl de Franse tekst, volgens de gemachtigde ambtenaar met opzet, het woord « objectifs » gebruikt in de plaats van het woord « besoins ». Die verandering draagt niet bij tot de nauwkeurigheid van de tekst. Omtrent deze laatste zou op zijn minst in het Verslag aan de Koning een toelichting moeten worden verstrekt.

Wat het derde lid van de ontworpen paragraaf 9 betreft, spreekt het vanzelf dat de Minister zijn bevoegdheid om een afwijking toe te staan niet op discretionaire wijze mag uitoefenen. De verlaging dient te worden toegestaan van het ogenblik af dat alle voorwaarden vervuld zijn. De door het onderhavige ontwerp geboden gelegenheid zou dan ook te baat genomen moeten worden om datgene te verbeteren wat in de thans geldende formulering als onnauwkeurig zou kunnen overkomen. Het lid zou dan als volgt kunnen worden geredigeerd :

« Op aanvraag van de betrokken vennootschap verlaagt de Minister van Financiën de grens van zestig procent in de mate dat dit nodig is voor het terugbetalen van bepaalde schulden, voor het aanzuiveren van verliezen of voor het nemen van participaties in buitenlandse vennootschappen, waartoe de vennootschap genoopt is om ofwel hun bevoorrading in grondstoffen of in energieproducten ofwel de afzet van hun produkten veilig te stellen. ».

Het begin van het ontworpen vierde lid is niet op zijn plaats in het besluit maar verleer in een ministeriële omzendbrief. Het verdient aanbeveling te schrijven :

« De in het derde lid bedoelde aanvraag dient door de nodige verantwoording gestaafd te worden. Geen enkele verbintenis tegenover de inschrijvers, geen enkel aanbod, geen enkele openbare oproep, geen enkele akte tot kapitaalverhoging mag aan de beslissing van de Minister van Financiën voorafgaan.

Indien de afwijking wordt toegestaan, moet zulks worden vermeld ... (zoals in het ontwerp), ... naargelang er al dan niet een openbaar beroep wordt gedaan op de geldbeleggers ».

Artikel 2

Wet betreft 5° : Reeds in artikel 4, § 1, 2°, van het koninklijk besluit nr. 15 is bepaald dat de Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen door de Minister van Financiën erkend dienen te zijn opdat de aankoop van hun deelbewijzen als grondslag kan dienen voor de aftrek van 40 000 frank van de belastbare inkomsten.

L'agrément prévu par l'article 3, § 3, en projet, étant distinct de celui que prévoit l'article 4 de l'arrêté royal n° 15 et étant destiné à de futurs fonds de placement d'un type nouveau, il est proposé d'écrire à la fin de cet article 3, § 3, alinéa 1er, en projet :

« ... à condition que ces fonds aient été agréés spécialement par le Ministre des Finances ».

Observations finales

Pour des raisons de concordance générale, le mot « dispositions » doit être omis lorsque l'on cite un article ou un paragraphe. Il en est ainsi notamment à l'article 2, § 6, alinéa 2, § 9, alinéa 1er, à l'article 3, § 1er, alinéa 5, à l'article 4, § 2, 1°, de l'arrêté royal n° 15, en projet.

Il suffit d'écrire « le présent article » ou « le présent paragraphe » est applicable.

De même, la référence à un article déterminé ne doit pas s'accompagner des mots « du présent arrêté » (par exemple à l'article 4, § 2, 1°, en projet).

La chambre était composée de :

MM. :

P. Tapie, président de chambre;
Ch. Huberlant; P. Fincoeur, conseillers d'Etat;
Mme M. Van Gerrewey, greffier assumé.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise a été vérifiée sous le contrôle de M. P. Tapie.

Le rapport a été présenté par M. G. Piquet, premier auditeur.

Le greffier,
M. Van Gerrewey.

Le président,
P. Tapie.

30 DECEMBRE 1982. — Arrêté royal n° 150 modifiant l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges

BAUDOUIN, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 2 février 1982 attribuant certains pouvoirs spéciaux au Roi, notamment l'article 2, 1° et 13°;

Vu l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges, notamment les articles 2, 3 et 4;

Vu l'avis du Conseil d'Etat;

Sur la proposition de Notre Ministre des Finances et de l'avis de Nos Ministres qui en ont délibéré en Conseil,

Nous avons arrêté et arrêtons :

Article 1er. A l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges, sont apportées les modifications suivantes :

1° le § 2, alinéa 3, est remplacé par la disposition suivante :

« En ce qui concerne les sociétés constituées en 1982 ou en 1983 et les sociétés qui procèdent en 1982 ou en 1983 à l'augmentation de leur capital dans les trois ans suivant leur constitution, l'immunité est accordée, au choix de ces sociétés, soit pour chacun

Aangezien de in het ontworpen artikel 3, § 3, voorgeschreven erkenning verschilt van die welke wordt voorgeschreven in artikel 4 van het koninklijk besluit nr. 15 en moet dienen voor toekomstige beleggingsfondsen van een nieuw type, wordt voorgesteld in dat ontworpen artikel 3, § 3, eerste lid, te schrijven :

« ... mits die fondsen speciaal erkend zijn door de Minister van Financiën ».

Slotopmerkingen

Ter wille van de algemene overeenstemming dient het woord « bepalingen » te worden weggelaten wanneer een artikel of een paragraaf wordt aangehaald. Dat is onder meer het geval voor het ontworpen artikel 2, § 6, tweede lid, § 9, eerste lid, voor het ontworpen artikel 3, § 1, vijfde lid, en voor het ontworpen artikel 4, § 2, 1°, van het koninklijk besluit nr. 15.

Het is voldoende te schrijven « dit artikel is van toepassing » of « deze paragraaf is van toepassing ».

Evenzo hoeft de verwijzing naar een bepaald artikel niet vergezeld te gaan van de woorden « van dit besluit » (bijvoorbeeld in het ontworpen artikel 4, § 2, 1°).

De kamer was samengesteld uit :

De heren :

P. Tapie, kamervoorzitter;
Ch. Huberlant; P. Fincoeur, staatsraden;
Mevr. M. Van Gerrewey, toegevoegd griffier.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst werd nagezien onder toezicht van de heer P. Tapie.

Het verslag werd uitgebracht door de heer G. Piquet, eerste auditeur.

De griffier,
M. Van Gerrewey.

De voorzitter,
P. Tapie.

30 DECEMBER 1982. — Koninklijk besluit nr. 150 tot wijziging van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen

BOUDEWIJN, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groot.

Gelet op de wet van 2 februari 1982 tot toekenning van bepaalde bijzondere machten aan de Koning, inzonderheid op artikel 2, 1° en 13°;

Gelet op het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen, inzonderheid op de artikelen 2, 3 en 4;

Gelet op het advies van de Raad van State;

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën en op het advies van Onze in Raad vergaderde Ministers,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

Artikel 1. In artikel 2 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigdheid in Belgische vennootschappen, worden de volgende wijzigingen aangebracht :

1° § 2, derde lid, wordt vervangen door de volgende bepaling :

« Ten aanzien van vennootschappen die in 1982 of in 1983 zijn opgericht en van vennootschappen die in 1982 of in 1983 hun kapitaal binnen drie jaar na hun oprichting verhogen, wordt de vrijstelling, naar keuze van die vennootschappen, verleend, of wel

des cinq premiers, soit pour chacun des deuxième à sixième, soit pour chacun des troisième à septième exercices sociaux qui suivent celui au cours duquel le capital ou l'augmentation de capital a été réellement libéré. Le choix entre ces trois périodes de cinq exercices sociaux doit être exprimé irrévocablement dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte de constitution ou d'augmentation du capital, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne. »;

2° le § 3 est complété par l'alinéa suivant :

« L'engagement de report de l'économie d'impôt ou de redistribution du complément éventuel de revenus, que la société prend à l'égard des souscripteurs, doit être formellement exprimé dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte d'augmentation du capital, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne. »;

3° le § 4, 2°, est abrogé;

4° le § 5 est remplacé par la disposition suivante :

« § 5. Dans le chef des sociétés qui ont procédé à des réductions de leur capital après le 31 décembre 1981, les augmentations de capital auxquelles elles procèdent ultérieurement dans les conditions prévues au § 1er ne sont prises en considération que dans la mesure où elles excèdent ces réductions de capital, sauf si celles-ci ont été affectées, soit à l'apurement comptable de pertes, soit à la constitution de réserves indisponibles ou si elles ont résulté de l'annulation par la société en cause de ses propres actions ou parts qu'elle a rachetées. »;

5° le § 6 est remplacé par les dispositions suivantes :

« § 6. Les sociétés qui bénéficient de l'immunité prévue au présent article et qui procèdent, avant l'expiration de la période d'immunité prévue aux §§ 2 et 3, soit à des réductions de capital, soit à la distribution de réserves indisponibles, perdent le bénéfice de l'immunité pour la partie du capital constituée par des apports en numéraire effectués en 1982 et en 1983, qui équivaient à ces réductions de leur capital et à ces distributions de leurs réserves indisponibles et ce, à partir de l'exercice social au cours duquel ces réductions ou distributions ont été opérées.

L'alinéa 1er n'est applicable, ni lorsque les réductions de capital sont affectées, soit à l'apurement comptable de pertes, soit à la constitution de réserves indisponibles, ni lorsque ces réductions résultent de l'annulation par la société de ses propres actions ou parts rachetées par elle. »;

6° le § 9 est remplacé par les dispositions suivantes :

« § 9. Le présent article n'est pas applicable aux sociétés qui ne prennent pas à l'égard des souscripteurs, ou qui ne respectent pas, l'engagement d'affecter, aux fins ci-après, avant la fin du premier exercice social pour lequel l'immunité est susceptible d'être appliquée, une somme au moins égale à 60 p.c. du capital ou de l'augmentation de capital, libéré en numéraire, éventuellement augmenté des primes d'émission :

1° acquisition ou constitution d'immobilisations incorporelles ou corporelles affectées à l'exercice de l'activité professionnelle en Belgique;

2° augmentation du volume global des créances, incorporées ou non dans des titres, sur des habitants du royaume, des sociétés, associations, établissements ou organismes quelconques ayant en Belgique leur siège social, leur principal établissement ou leur siège de direction ou d'administration, l'Etat, les Communautés, les Régions, des provinces, des agglomérations, des fédérations de communes ou des communes belges ainsi que des établissements dont disposent en Belgique des contribuables assujettis à l'impôt des non-résidents, à l'exclusion des créances qui ont le caractère de placements de trésorerie ou qui résultent d'opérations ne répondant pas à des besoins légitimes de caractère financier ou économique;

pour elk van de eerste vijf boekjaren, of wel voor elk van het tweede tot en met het zesde, of wel voor elk van het derde tot en met het zevende boekjaar volgend op het boekjaar waarin het kapitaal of de kapitaalverhoging werkelijk werd afbetaald. De keuze tussen die drie tijdperken van vijf boekjaren moet onherroepelijk worden uitgedrukt in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van oprichting of van kapitaalverhoging, naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers. »;

2° § 3 wordt aangevuld met het volgende lid :

« De verbintenis die de vennootschap aangaat tegenover de inschrijvers om de belastingbesparing over te dragen of om het aanvullend inkomen door te geven moet formeel worden uitgedrukt in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van kapitaalverhoging, naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers. »;

3° § 4, 2°, wordt opgeheven;

4° § 5 wordt vervangen door de volgende bepaling :

« § 5. Voor vennootschappen die na 31 december 1981 hun kapitaal verminderen, worden de kapitaalverhogingen waartoe zij later in de in § 1 gestelde voorwaarden overgaan, slechts in aanmerking genomen in de mate dat zij meer bedragen dan die kapitaalverminderingen behalve als deze kapitaalverminderingen worden gebruikt, of wel om verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren, of wel om onbeschikbare reserves aan te leggen of als zij het gevolg zijn van het feit dat de betrokken vennootschap haar eigen aandelen of deelbewijzen na inkoop heeft vernietigd. »;

5° § 6 wordt vervangen door de volgende bepalingen :

« § 6. Vennootschappen die recht hebben op de in dit artikel bedoelde vrijstelling en die, vóór het verstrijken van de in § 2 en in § 3 bedoelde vrijstellingstermijn, hun kapitaal verminderen of onbeschikbare reserves uitkeren, verliezen, met ingang van het boekjaar waarin die vermindering of uitkering heeft plaatsgehad, het recht op de vrijstelling voor het gedeelte van het kapitaal dat gevormd is door in 1982 en in 1983 verrichte inbrengen in geld en dat gelijk is aan die vermindering van hun kapitaal en aan die uitkering van hun onbeschikbare reserves.

Het eerste lid is niet van toepassing als de kapitaalverminderingen worden gebruikt ofwel om verliezen boekhoudkundig aan te zuiveren, ofwel om onbeschikbare reserves aan te leggen, en evenmin als die verminderingen het gevolg zijn van het feit dat de vennootschap haar eigen aandelen of deelbewijzen na inkoop heeft vernietigd. »;

6° § 9 wordt vervangen door de volgende bepalingen :

« § 9. Dit artikel is niet van toepassing op de vennootschappen die tegenover de inschrijvers niet de verbintenis aangaan of naleven om, vóór het einde van het eerste boekjaar waarvoor de vrijstelling kan worden toegepast, een som van ten minste 60 p.c. van het kapitaal of van de kapitaalverhoging die in geld zijn afbetaald, eventueel verhoogd met de uitgiftepremies, te gebruiken tot de volgende doeleinden :

1° aanschaffing of vervaardiging van immateriële of materiële vaste activa die voor het uitoefenen van de beroepswerkzaamheid in België worden gebruikt;

2° verhoging van het totaal bedrag van de al dan niet in effecten belichaamde vorderingen op Rijksinwoners, enigerlei vennootschappen, verenigingen, inrichtingen of instellingen die in België hun maatschappelijke zetel, hun voornaamste inrichting of hun zetel van bestuur of beheer hebben, de Belgische Staat, Gemeenschappen, Gewesten, provincies, agglomeraties, federaties van gemeenten of gemeenten alsmede inrichtingen waarover belastingplichtigen die aan de belasting der niet-verblijfhouders zijn onderworpen, in België beschikken, met uitsluiting van de vorderingen die de aard hebben van thesauriebeleggingen of die het gevolg zijn van verrichtingen die niet tegemoet komen aan rechtmatige behoeften van financiële of economische aard;

3° libération en numéraire d'actions ou parts d'autres sociétés, associations, établissements ou organismes visés aux articles 98, 100 et 102 du Code des impôts sur les revenus.

L'engagement pris à l'égard des souscripteurs doit être formellement exprimé dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte de constitution ou d'augmentation du capital, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne; la preuve de l'observation de cet engagement doit être apportée à l'appui de la déclaration à l'impôt des sociétés pour le premier exercice social pour lequel l'immunité est susceptible d'être appliquée.

A la demande de la société intéressée, le Ministre des Finances réduit la limite de soixante pourcent dans la mesure nécessaire au remboursement de dettes déterminées, à l'apurement des pertes ou à la prise de participations dans des sociétés étrangères, à laquelle la société est astreinte en vue d'assurer, soit son approvisionnement en matières premières ou en produits énergétiques, soit l'écoulement de sa production.

La demande prévue à l'alinéa 3 doit être appuyée de toutes justifications utiles. Aucun engagement à l'égard des souscripteurs, aucune offre, aucun appel public, aucun acte d'augmentation de capital ne peut précéder la décision du Ministre des Finances.

Si la dérogation est accordée, il doit en être fait état dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte d'augmentation du capital, suivant qu'il y a ou non appel public à l'épargne. »

Art. 2. A l'article 3 du même arrêté sont apportées les modifications suivantes :

1° dans le § 1er, alinéa 2, les mots « dans les cas de réduction de capital visés à l'article 2, § 6 » sont remplacés par les mots « dans les cas de réduction de capital ou de distribution de réserves indisponibles visés à l'article 2, § 6 »;

2° dans le § 1er, l'alinéa suivant est inséré entre les alinéas 2 et 3 : « En cas d'augmentation de capital par appel public à l'épargne, plus de trois ans après la constitution de la société en cause, l'exonération d'impôt des personnes physiques est également applicable aux revenus distribués aux actions ou parts nouvelles au titre de l'exercice social au cours duquel l'augmentation de capital a été souscrite et libérée. »;

3° le § 1er est complété par l'alinéa suivant :

« Le présent paragraphe est également applicable au montant des revenus des actions ou parts visées, qui sont compris dans les revenus des certificats de fonds communs de placement belges régis par la loi du 27 mars 1957, pour autant que les revenus de ces certificats soient répartis par catégories pour l'application de l'article 191, 3°, du Code des impôts sur les revenus. »;

4° le § 2 est complété par l'alinéa suivant :

« Pour l'application du présent paragraphe, l'acquisition d'actions ou parts dans le cadre d'offres publiques de vente après prise ferme est assimilée à la souscription. »;

5° le § 3 est remplacé par la disposition suivante :

« § 3. Pour l'application du présent article, les certificats de fonds communs de placement belges régis par la loi du 27 mars 1957 sont assimilés, jusqu'au 31 décembre 1993, à des actions ou parts visées au § 1er, alinéa 1er, à condition que des fonds aient été agréés spécialement par le Ministre des Finances.

En ce qui concerne ces certificats, l'application du § 2 est, en outre, subordonnée à la condition qu'ils aient été acquis par le défunt ou le donateur ou le conjoint plus de trois ans avant l'ouverture de la succession ou la donation et à la condition que cet événement ait lieu avant le 1er janvier 1994.

Aux fins du présent paragraphe, l'agrément des fonds communs de placement est subordonnée à la condition que les sociétés de gestion de ces fonds s'engagent à employer leurs actifs jusqu'au 31 décembre 1992 à concurrence d'au moins 95 p.c. en actions ou parts visées au § 1er, alinéa 1er, et à concurrence d'au plus 5 p.c. en dépôts visés à l'article 19, 7°, du Code des impôts sur les revenus.

3° afbetaling in geld van aandelen of deelbewijzen van andere vennootschappen, verenigingen, inrichtingen of instellingen als bedoeld in de artikelen 98, 100 en 102 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

De tegenover de inschrijvers aangegane verbintenis moet formeel worden uitgedrukt in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van oprichting of van kapitaalverhoging, naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers; het bewijs dat die verbintenis is nageleefd moet worden voorgelegd met de aangifte in de vennootschapsbelasting voor het eerste boekjaar waarvoor de vrijstelling kan worden toegepast.

Op aanvraag van de betrokken vennootschap verlaagt de Minister van Financiën de grens van zestig percent in de mate dat dit nodig is voor het terugbetalen van bepaalde schulden, voor het aanzuiveren van verliezen of voor het nemen van participaties in buitenlandse vennootschappen waartoe de vennootschap genoopt is om, ofwel haar bevoorrading in grondstoffen of in energieproducten, ofwel de afzet van haar producten veilig te stellen.

De in het derde lid bedoelde aanvraag dient door de nodige verantwoording gestaafd te worden. Geen enkele verbintenis tegenover de inschrijvers, geen enkel aanbod, geen enkele openbare oproep, geen enkele akte tot kapitaalverhoging mag aan de beslissing van de Minister van Financiën voorafgaan.

Indien de afwijking wordt toegestaan, moet zulks worden vermeld in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van kapitaalverhoging, naargelang er al dan niet publiek beroep wordt gedaan op de geldbeleggers. »

Art. 2. In artikel 3 van hetzelfde besluit worden de volgende wijzigingen aangebracht :

1° in § 1, tweede lid, worden de woorden « in geval van kapitaalvermindering als bedoeld in artikel 2, § 6 » vervangen door de woorden « in geval van kapitaalvermindering of van uitkering van onbeschikbare reserves als bedoeld in artikel 2, § 6 »;

2° in § 1 wordt tussen het tweede lid en het derde lid het volgende lid ingevoegd : « Wanneer een vennootschap meer dan drie jaar na haar oprichting, haar kapitaal verhoogt door publiek beroep te doen op de geldbeleggers, geldt de vrijstelling van personenbelasting evenzeer voor de inkomsten die aan de nieuwe aandelen of deelbewijzen worden uitgekeerd voor het boekjaar waarin de kapitaalverhoging is ingeschreven en afbetaald. »;

3° paragraaf 1 wordt aangevuld met het volgende lid :

« Deze paragraaf geldt evenzeer voor het bedrag van de inkomsten van de bedoelde aandelen of deelbewijzen die begrepen zijn in de inkomsten van de certificaten van de door de wet van 27 maart 1957 beheerste Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen, indien de inkomsten van die certificaten per categorie zijn omgedeeled voor de toepassing van artikel 191, 3°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. »;

4° paragraaf 2 wordt aangevuld met het volgende lid :

« Voor de toepassing van deze paragraaf is de aanschaffing van aandelen of deelbewijzen in het kader van openbare verkoop-aanbiedingen na vaste overname gelijkgesteld met inschrijving. »;

5° paragraaf 3 wordt vervangen door de volgende bepaling :

« § 3. Voor de toepassing van dit artikel worden de certificaten van door de wet van 27 maart 1957 beheerste Belgische gemeenschappelijke beleggingsfondsen, mits die fondsen speciaal erkend zijn door de Minister van Financiën, tot 31 december 1993 gelijkgesteld met de in § 1, eerste lid, bedoelde aandelen of deelbewijzen.

Met betrekking tot die certificaten is voor de toepassing van § 2 bovendien vereist dat de overledene of schenker of de echtgenoot ze zich meer dan drie jaar vóór het openvallen van de erfenis of van de schenking heeft aangeschaft en dat die gebeurtenis plaatsgrijpt vóór 1 januari 1994.

Voor de toepassing van deze paragraaf is de erkenning van gemeenschappelijke beleggingsfondsen afhankelijk van de vereiste dat de beheersmaatschappijen van die fondsen de verbintenis aangaan hun activa tot 31 december 1992 te gebruiken voor ten minste 95 pct. in aandelen of deelbewijzen als bedoeld in § 1, eerste lid, en voor ten hoogste 5 pct. in deposito's als bedoeld in artikel 19, 7°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Le Roi règle les conditions de l'octroi et du maintien de l'agrégation et celles du respect de l'engagement susvisé. »

Art. 3. A l'article 4 du même arrêté, sont apportées les modifications suivantes :

1° dans le § 1er, 1°, la dernière phrase est abrogée;

2° le § 2, 1°, est remplacé par la disposition suivante :

« 1° les actions ou parts émises en 1982 ou en 1983 pour lesquelles le contribuable ne renonce pas irrévocablement, dans les formes déterminées par le Ministre des Finances, à revendiquer l'application de l'article 3 ou auxquelles ces dispositions ne sont pas applicables. »;

3° dans le § 3, les mots « dont l'émetteur est une personne morale belge de droit public ou privé » sont remplacés par les mots « émis par une personne morale belge de droit public ou privé ou émis par une personne morale étrangère de droit public ou privé et garantis inconditionnellement, en principal et en intérêts, par une ou plusieurs personnes morales belges de droit public ou privé »;

4° il est inséré un § 4bis, rédigé comme suit :

« § 4bis. Quand des titres acquis au cours d'une des années 1982 à 1985 sont vendus au cours de l'année de l'acquisition, aucune déduction n'est accordée en raison de cette acquisition si le prix de cession n'est pas réemployé au cours de la même année en titres visés au § 1er. »

5° dans le § 5, les mots « au titre de revenu mobilier » sont remplacés par les mots « au titre de revenus divers imposables globalement ».

Art. 4. § 1er. Le présent arrêté produit ses effets à la date d'entrée en vigueur de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982, portant encouragement à la souscription ou à l'achat d'actions ou parts représentatives de droits sociaux dans des sociétés belges.

§ 2. Les sociétés qui ont été constituées ou qui ont procédé à une augmentation de leur capital, entre le 1er janvier 1982 et le 31 janvier 1983 inclusivement, sans avoir, soit exercé le choix prévu au 1° de l'article 1er, soit pris à l'égard de leurs souscripteurs le ou les engagements prévus aux 2° et 6° du même article, soit fait état dans le prospectus d'émission des actions ou parts nouvelles ou dans l'acte d'augmentation du capital de la dérogation prévue in fine du 6° dudit article, sont tenues :

1° de combler cette lacune le 31 mars 1983 au plus tard et d'en informer leurs souscripteurs par la voie, soit d'une communication adressée à chacun d'eux, soit d'une publication dans les formes qui ont été utilisées pour annoncer l'augmentation de capital, suivant qu'il n'y a pas eu ou qu'il y a eu appel public à l'épargne;

2° de produire la preuve de l'observation de ces formalités à l'appui de leur déclaration à l'impôt des sociétés pour le premier exercice social pour lequel l'immunité prévue à l'article 2 de l'arrêté royal n° 15 du 9 mars 1982 est susceptible d'être appliquée.

Art. 5. Notre Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Motril — Espagne, le 30 décembre 1982.

BAUDOUIN

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,

W. DE CLERCQ

De Koning regelt de wijze waarop de erkenning wordt toegekend en behouden en de controle op het naleven van de aangegeven verbintenis. »

Art. 3. In artikel 4 van hetzelfde besluit worden de volgende wijzigingen aangebracht :

1° in § 1, 1°, wordt de laatste zin opgeheven;

2° paragraaf 2, 1°, wordt vervangen door de volgende bepaling :

« 1° de in 1982 of in 1983 uitgegeven aandelen of deelbewijzen waarvoor de belastingplichtige niet onherroepelijk, in de door de Minister van Financiën vastgestelde vorm, verzaakt aan de toepassing van artikel 3 of waarvoor die bepalingen niet gelden. »;

3° in § 3 worden de woorden « uitgegeven door een Belgische publiek- of privaatrechtelijke rechtspersoon » vervangen door de woorden « uitgegeven door een Belgische publiek- of privaatrechtelijke rechtspersoon of door een buitenlandse publiek- of privaatrechtelijke rechtspersoon en onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interesten, door één of meer Belgische publiek- of privaatrechtelijke rechtspersonen »;

4° een § 4bis wordt ingevoegd, luidend als volgt :

« § 4bis. Wanneer tijdens één van de jaren 1982 tot 1985 aangeschafte effecten worden verkocht in de loop van het jaar waarin ze zijn aangeschaft, wordt voor die aanschaffing geen aftrek verleend indien de overdrachtsprijs niet in de loop van datzelfde jaar wordt wederbelegd in effecten als bedoeld in § 1. »;

5° in § 5 worden de woorden « aan roerende inkomsten » vervangen door de woorden « aan gezamenlijk belastbare diverse inkomsten. ».

Art. 4. § 1. Dit besluit treedt in werking op de datum van inwerkingtreding van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 tot aanmoediging van de inschrijving op of de aankoop van aandelen of bewijzen van deelgerechtigheid in Belgische vennootschappen.

§ 2. De vennootschappen die tijdens het tijdperk gaande van 1 januari 1982 tot en met 31 januari 1983, zijn opgericht of hun kapitaal verhoogden en of wel de in 1° van artikel 1 bedoelde keuze niet hebben gedaan, of wel de in 2° en 6° van hetzelfde artikel bedoelde verbintenis tegenover de inschrijvers niet hebben aangegaan, of wel in de prospectus van uitgifte van de nieuwe aandelen of deelbewijzen of in de akte van kapitaalverhoging die in fine van het 6° van dat artikel bedoelde afwijking niet hebben vermeld, zijn ertoe gehouden :

1° die leemte ten laatste op 31 maart 1983 aan te vullen en de inschrijvers daarover in te lichten bij middel van of wel een aan ieder van hen toegezonden mededeling, of wel een bekendmaking in de vormen die werden gebruikt om de kapitaalverhoging aan te kondigen, naargelang er niet dan wel publiek beroep is gedaan op de geldbeleggers;

2° het bewijs dat die formaliteit is nageleefd over te leggen tot staving van hun aangifte in de vennootschapsbelasting voor het eerste boekjaar waarvoor de in artikel 2 van het koninklijk besluit nr. 15 van 9 maart 1982 bedoelde vrijstelling kan worden toegepast.

Art. 5. Onze Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Motril — Spanje, 30 december 1982.

BOUDEWIJN

Van Koningswege :

De Minister van Financiën,

W. DE CLERCQ