



28 bte 0A, Avenue des villas - 1060 Bruxelles  
BCE n°0597.918.985

NOTE D'INFORMATION RELATIVE A L'OFFRE D'INVESTISSEMENT DANS  
UNE PRODUCTION AUDIOVISUELLE (CINEMA OU TELEVISION)  
PERMETTANT DE BENEFICIER, SOUS CERTAINES CONDITIONS, DU  
SYSTEME D'EXONERATION FISCALE DIT « TAX SHELTER »

OFFERT PAR LA SOCIETE MOVIE TAX INVEST :

*Le présent document a été établi par la société MOVIE TAX INVEST (ci-après l'intermédiaire éligible).*

**LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS UN PROSPECTUS ET N'A PAS ÉTÉ VÉRIFIÉ OU APPROUVÉ PAR L'AUTORITÉ DES SERVICES ET MARCHÉS FINANCIERS.**

*Date de la note d'information : le 29 août 2022*

*Montant maximal de l'Offre : 5.000.000 euros.*

## AVERTISSEMENTS :

L'attention des Investisseurs est particulièrement attirée sur les points suivants :

La présente Offre s'adresse exclusivement aux personnes morales soumises en Belgique à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents (sociétés) et qui sont susceptibles de bénéficier du régime d'exonération des Bénéfices Réservés Imposables octroyé par l'Article 194ter du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (« CIR 1992 »), régime communément appelé Tax Shelter.

Tout investisseur est invité à prendre connaissance de la présente note d'information avant toute décision de Placement. Le Placement comporte certains risques dont le principal est la non-obtention ou l'obtention partielle de l'exonération fiscale définitive dans le chef de l'Investisseur, avec comme conséquence la perte totale ou partielle du montant investi, dans le cas où les mécanismes d'indemnisations et/ou de limitation des risques s'avèreraient inopérants ou inefficaces.

L'investissement (Placement : minimum 1.500 euros et maximum 475.059,38 euros pour les investisseurs qui clôturent leur exercice au 31 décembre 2022 et 237.529,69 euros pour ceux qui clôturent après) consiste en un versement de fonds sans remboursement à terme. Le Placement proposé s'adresse principalement aux personnes morales qui sont soumises en Belgique à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents (sociétés) à un taux d'imposition de 25%. Dans les cas où un Taux Réduit d'imposition est d'application, le Rendement de l'Investisseur pourrait s'avérer négatif jusqu'à -15,51%. L'Investisseur veillera donc à consulter son conseiller fiscal habituel avant de prendre sa décision.

L'attention des Investisseurs est attirée sur le fait que le ratio Placement Tax Shelter en cours / fonds propres, au 31 décembre 2021 est faible. :

1. Les fonds propres de Movie Tax Invest ne couvrent que 1,15% des fonds levés, en date du 31/12/21.
2. Les fonds propres du Producteur ne couvrent que 7,89% des fonds levés, en date du 31/12/21.

Le Placement ne constitue pas une participation dans le capital de l'Emetteur (Movie Tax Invest) ou du Producteur (La Cie Cinématographique), mais consiste en une obligation de transférer un certain montant dans le but d'obtenir une Attestation Tax Shelter liée à une Œuvre Audiovisuelle Eligible qui, sous certaines conditions, donne droit à une exonération fiscale (Rendement Direct). Movie Tax Invest s'engage, en contrepartie du Placement, à verser une Prime (Rendement Indirect) payée par le Producteur de l'œuvre et à respecter ses obligations telles que décrites dans la Note d'information afin de permettre à l'Investisseur d'obtenir l'attestation Tax Shelter et l'avantage fiscal qui y est lié.

Les gains varient également en fonction de la date et de la durée du Placement. Le gain envisagé dont il est question dans la présente Note d'Information se base sur l'hypothèse (i) d'un versement courant second semestre 2022 et devra être recalculé si le versement a lieu après cette date en fonction du taux Euribor applicable ensuite ; et (ii) d'une durée de l'investissement de 18 mois, le gain étant plus bas si la durée est inférieure à 18 mois.

À l'exception du montant du Placement et de ses propres frais de conseils comptables, fiscaux et juridiques, aucun frais afférent à l'Offre ou l'exécution de la Convention-cadre n'est à charge de l'Investisseur, sous réserve, des frais liés à certaines garanties qui sont à charge de l'Investisseur.

La présente Offre Tax Shelter, propose une variante « Durable ». L'investisseur a la possibilité d'y souscrire comme à un Tax Shelter ordinaire. La différence pour l'Investisseur est que son Rendement Indirect en sera diminué, à due concurrence du pourcentage choisi par lui-même. Le montant de la diminution du Rendement Indirect, majoré de la part incombant au couple Intermédiaire / Producteur pourrait aller en faveur d'un fonds durable.

En souscrivant à l'offre, les Investisseurs s'engagent à se lier au Producteur et à l'Emetteur selon les termes de la Convention-Cadre et de ses conditions générales reprises en annexe 6 de la présente Note d'information.

L'Emetteur bénéficie depuis le 24 mars 2020 d'un ruling fiscal portant sur l'ensemble de ses opérations Tax Shelter (n°2019.1148). L'offre concernant le Tax Shelter Durable bénéficie aussi d'un ruling fiscal depuis le 06 juillet 2021 (via un avenant au ruling n°2019.1148).

Le montant maximal de la présente offre s'élève à 5.000.000 EUR. L'offre est ouverte à partir du 29/08/2022 et se clôture de plein droit lorsque des investisseurs auront signé des conventions-cadres à concurrence du montant maximal de l'offre, ou le 28/08/2023, si ce montant maximal n'est pas atteint à cette date.

## **PARTIE I : Principaux facteurs de risques propres à l'émetteur et aux instruments de placements offerts spécifiques à l'offre concernée :**

L'investissement (Placement) visé par la présente note d'information (Offre) comporte un certain nombre de risques. Avant de prendre la décision de procéder à son Placement, l'investisseur (ci-après l'Investisseur) est invité à examiner attentivement ces facteurs de risques qui, individuellement ou globalement, peuvent avoir une influence significative sur son Placement. L'attention de l'Investisseur est attirée sur le risque d'illiquidité de l'investissement auquel il souscrit en participant à la présente offre. En effet, le Placement est incessible (Article 194ter CIR1992 §8) et ne prévoit aucun remboursement (Article 194ter CIR1992 §11).

### **A- RISQUES LIES AUX INSTRUMENTS DE PLACEMENT :**

#### **1- Risques liés à la non-obtention complète ou partielle de l'avantage fiscal :**

Il s'agit du risque encouru par l'Investisseur concernant le non-respect par le couple Movie Tax Invest (ci-après l'Emetteur/La Cie Cinématographique (ci-après le Producteur) de l'ensemble des engagements de conformité avec les attendus de l'Article 194ter CIR1992. Le non-respect de ces engagements aura pour conséquence la perte partielle ou totale de l'exonération fiscale définitive (ci-après Exonération Définitive) à une valeur égale 421% du montant de son placement (ci-après Placement).

L'évaluation des risques de non-obtention de l'attestation Tax Shelter (ci-après Attestation Tax Shelter) par l'Investisseur dépend de la réputation de l'Emetteur et du Producteur en matière de gestion Tax Shelter, de leurs capacités à gérer le Tax Shelter et à (co)produire des œuvres éligibles (Œuvres) dont la fabrication va respecter les attendus de l'Article 194ter CIR1992 qui consiste notamment à :

- 1° : notifier la convention-cadre (ci-après Convention-Cadre) au Service Public Fédéral Finances conformément à l'Article 194ter CIR1992 § 1, 5° ;
- 2° : demander l'Attestation Tax Shelter sur base de la Convention-Cadre notifiée et des dépenses faites pour la réalisation de l'Œuvre et son exploitation telles que définies à l'Article 194ter CIR1992 § 1, 6° et 7° ;
- 3° : remettre au Service Public Fédéral Finances avec la demande d'Attestation Tax Shelter :
  - o un document par lequel la Communauté concernée atteste que l'Œuvre répond à la définition d'une Œuvre éligible visée à l'Article 194ter CIR1992 § 1, 4° ;
  - o un document par lequel la Communauté concernée atteste que la réalisation de cette Œuvre est achevée et que le financement global de l'Œuvre effectuée en application de l'Article 194ter CIR1992 respecte la condition et le plafond visés au § 4, 3° de l'Article 194ter CIR1992 ;
- 4° : démontrer au Service Public Fédéral Finances avec la demande d'Attestation Tax Shelter que toutes les conditions de qualité, de limite, de plafond, de délai et de territorialité visées à l'Article 194ter CIR1992 ont été respectées (risque essentiel) ;
- 5° : démontrer que le Producteur Eligible n'a pas d'arriérés auprès de l'Office national de sécurité sociale au moment de la conclusion de la Convention-Cadre ;

L'évaluation des Risques de non-Obtention de l'Attestation Tax Shelter par l'Investisseur consiste aussi à évaluer les capacités du Producteur et de l'Emetteur, en cas de sinistre, à indemniser en direct ou par voie d'assurance l'Investisseur.

Ce risque est majeur dans la mesure où il affecte non seulement le rendement fiscal (ci-après Rendement Direct) mais aussi ce que l'on pourrait qualifier comme étant le capital (le montant du Placement équivalent à l'impôt dû par l'Investisseur s'il n'avait pas fait d'opération Tax Shelter.). Ainsi, dans le cas où les attendus de l'Article 194ter CIR1992 ne seraient pas rencontrés, le risque pour l'Investisseur serait que non seulement son Rendement Direct devienne nul voire négatif. Dans un scénario catastrophique, la valeur négative du Rendement Direct pourrait valoir 100% de l'Impôt exonéré par l'opération Tax Shelter majoré des éventuels intérêts de retard (Article 194ter CIR1992 §7) dus à l'administration fiscale. Autrement dit dans ce scénario, en l'absence de délivrance de l'Attestation Tax Shelter, l'Investisseur perdrait 100% de son avantage fiscal, qui serait alors réintégré dans ses bénéfices l'année ou le sinistre aurait été constaté, il devra donc payer l'impôt dû sur ce bénéfice, majoré des éventuels intérêts de retard.

## **2- Les Risques de Gestion Investisseur :**

Il existe un risque de non-obtention de tout ou partie de l'Avantage Fiscal en cas de non-respect par l'Investisseur des conditions de l'Article 194ter CIR1992 et des dispositions de la Convention-Cadre, tels que (1) le retard ou le défaut de paiement du Placement, (2) le non-respect de la comptabilisation de l'Opération Tax Shelter en réserve indisponible jusqu'à la délivrance de l'Attestation Tax Shelter, (3) l'insuffisance de Bénéfices Réservés Imposables pour effectuer le Placement dans le respect des plafonds visés par l'Article 194ter CIR1992 et (4) l'insuffisance de bénéfices pour bénéficiaire intégralement de l'Exonération Définitive liée à l'Opération Tax Shelter, au terme des reports éventuels de cette exonération prévus par l'Article 194ter CIR1992.

La Convention-Cadre pourra être résolue de plein droit par l'Emetteur et/ou le Producteur en cas de manquement par l'Investisseur à une quelconque de ses obligations, sans autre formalité que l'envoi d'une mise en demeure d'y remédier, restée sans effet plus de quinze jours ouvrables, sans préjudice des dommages et intérêts pouvant le cas échéant être réclamés par l'Emetteur et/ou le Producteur.

Sans préjudice de ce qui précède, en cas de retard ou de défaut de paiement de l'Investisseur, l'Emetteur et/ou le Producteur se réserve le droit de postuler l'exécution forcée de la Convention-Cadre, étant dans ce cas précisé que les sommes versées par l'Investisseur au-delà des délais conventionnels ou légaux seront affectées aux dépenses de production de l'Œuvre Eligible, et le cas échéant son exploitation et sa promotion, sans conférer à l'Investisseur aucun droit réel, intellectuel ou personnel sur celle-ci.

L'Investisseur ne bénéficiera pas dans ce cas du Rendement Direct pour la part de son Placement qui n'aurait pas été versée dans les délais.

L'attention de l'Investisseur est encore tout spécialement attirée sur le fait que le Rendement Direct tel que défini dans la présente Offre dépend du Taux d'Imposition auquel il est soumis. Si l'Investisseur est soumis à un Taux d'Imposition inférieur au Taux Ordinaire d'imposition (25%), le Rendement Direct sera réduit, voire dans certains cas, négatif.

Il est donc rappelé à chaque Investisseur qu'il est important de valider avec ses propres conseillers financiers, juridiques et fiscaux, s'il est en mesure de respecter ces critères.

## **3- Le Risque Financier :**

Il s'agit du risque lié au non-paiement par le Producteur du Rendement Indirect qui est le seul retour financier que le Producteur fera à l'Investisseur dans le cadre d'une Opération Tax Shelter qui se déroule sans problème.

Comme la somme visée par le Rendement Indirect dépend du montant du Placement, du Taux et de la période (3 à 18 mois maximum), elle est par nature variable. Elle oscillera pour une Opération signée et payée dans le courant du 2ème semestre 2022 (min. et max.), entre les sommes suivantes :

**Encadré 1 : EXEMPLE DU MONTANT MIN. & MAX. DU RENDEMENT INDIRECT (sur base d'un taux d'imposition à 25%) :**

	Montant min. du Rendement Indirect	Montant max. du Rendement Indirect
<b>Placement :</b>	1.500,00 €	475.059,38 €
<b>Taux :</b>	4,6200%	4,6200%
<b>Période min. (en jours) :</b> 92	17,47 €	5.532,03 €
<b>Période max. (en jours) :</b> 548	104,04 €	32.951,68 €

L'évaluation du Risque Financier est à envisager avec les garanties qui sont apportées par l'Emetteur et le Producteur. Elle dépend du bon respect par le Producteur de ses engagements et par voie de conséquence de sa santé financière au moment du paiement du Rendement Indirect.

Ce risque vise le Rendement Indirect et signifie qu'en cas de non-paiement de la part du Producteur, le Rendement Indirect de l'Investisseur pourrait se voir diminuer voire s'avérer nul si celui-ci n'était pas payé. Il est encore précisé que l'Emetteur qui signe aussi le formulaire d'Allocation, est conjointement lié au Producteur concernant le bon paiement du Rendement Indirect à l'Investisseur.

## B- RISQUES LIES A L'OFFRANT :

### 1- Les Risques liés à l'Assurance :

Pour les Opérations Tax Shelter couvertes par une Assurance, il existe le risque des clauses d'exclusion qui permettraient à l'Assurance de ne pas intervenir. Ces clauses d'exclusion sont reprises au point 5 de l'Attestation d'Assurance et au point 4.4.2 des Conditions Générales de l'Assurance.

Ces points d'exclusion sont les suivants :

- Au cas où l'investisseur n'aurait pas payé au producteur l'investissement auquel il s'était engagé par la convention-cadre signée, dans les 3 mois à dater de sa signature.
- S'il est prouvé que l'investisseur n'a pas joint à la déclaration de ses impôts sur le revenu, pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'exonération définitive, une copie de l'attestation Tax Shelter qu'il a préalablement reçue du Producteur ou de l'Intermédiaire.
- Au cas où l'investisseur n'est pas une société résidente ou un établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2° du CIR. tel que défini à l'Article.

- Si l'intermédiaire n'est pas un intermédiaire éligible selon l'Article et /ou s'il n'est pas assuré en responsabilité civile professionnelle à hauteur de minimum de 1.250.000 €.
- Pour toutes réclamations dont l'origine serait liée à des considérations artistiques.
- Pour toutes réclamations liées à la promotion et/ou la distribution, sauf stipulation contraire aux conditions particulières.
- En cas de refus de dépenses liées à des factures concernant d'autres projets que celui en question.
- En cas de levée d'investissement Tax Shelter supérieur à 50% du budget.
- En cas de refus de dépenses effectuées en dehors des périodes prévues à l'Article.
- En cas de refus de dépenses déclarées comme étant des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, mais ne faisant pas l'objet d'une taxation au régime ordinaire sauf dérogation écrite des autorités compétentes ou s'il est démontré que l'intermédiaire n'avait pas pu ou su vérifier le manquement lors de la signature de la police

Pour compléter ce risque, il existe aussi le risque que l'Assureur en vienne à refuser d'assurer une Œuvre. Cela pourrait être le cas d'une Œuvre qui serait partie en production avec une assurance production qui serait assortie de réserves concernant la bonne fin de l'œuvre (santé précaire du réalisateur, du/de la comédien(ne) principal(e), ... soit autant de réserves qui pourraient avoir une incidence sur la position de l'assureur en matière d'Assurance Tax Shelter. Dans ce cas, le couple Emetteur / Producteur serait dans l'impossibilité de fournir l'Assurance Tax Shelter et l'Investisseur aurait le droit de demander l'annulation de la Convention-cadre.

## **2- Le risque lié au mode de signature de la Convention-Cadre :**

Puisque le mode de signature de la Convention-Cadre prévoit que celle-ci puisse être signée en 2 temps (Engagement et Allocation), l'Investisseur court le risque que son Engagement ne soit jamais alloué.

Comme il n'aura pas encore payé son Placement au moment où la non-Allocation sera constatée (1 mois après la fin de son exercice social), ce risque est limité et correspond à la perte du bénéfice lié aux versements anticipés qu'il aurait pu faire s'il ne s'était pas engagé dans une Opération Tax Shelter et donc prévu d'exonérer une part de sa base imposable.

## **3- Les Risques liés à l'Œuvre Éligible :**

Il existe aussi un risque théorique que l'Agrément Européen de l'Œuvre Éligible délivré avant la réalisation de celle-ci, soit requalifié, du fait d'un changement majeur au niveau du caractère majoritairement européen de l'Œuvre Éligible, en non-européen après réalisation. A nouveau, cette situation ne permettrait pas l'émission de l'Attestation Tax Shelter et aurait pour conséquence que l'Investisseur se verrait perdre 100% de son avantage fiscal.

## **4- Les Risques liés à l'Article 194ter CIR1992 (changements législatifs et interprétation de l'Article 194ter CIR1992) :**

L'Opération Tax Shelter est avant tout une opération fiscale par laquelle l'Investisseur, par le biais d'une Convention-Cadre portant sur une Œuvre éligible, peut exonérer 421% du montant de son Placement de manière temporaire. Cette exonération deviendra définitive après que l'Investisseur aura reçu l'Attestation Tax Shelter et l'aura transmise, dans le respect des délais repris par l'Article 194ter CIR1992, avec sa déclaration fiscale, au centre de contrôle fiscal dont il dépend. Il existe un risque que l'Article 194ter du CIR1992 soit modifié en vue de supprimer, en tout ou en partie, l'avantage fiscal précité, en cas de changement de la politique visant à encourager les investissements dans la production d'Œuvres. Il n'est pas possible de prévoir

quelles dispositions transitoires pourraient être adoptées en ce qui concerne les Conventions-Cadres signées avant l'entrée en vigueur de ces modifications.

#### **5- Les Risques de solvabilité du couple Emetteur / Producteur :**

La question de la solvabilité du couple Emetteur / Producteur apparait à plusieurs reprises dans l'évaluation du risque de l'Investisseur.

Cela porte notamment sur les questions suivantes :

- La capacité réelle que le couple Emetteur / Producteur a de faire face aux Indemnités Compensatoires en l'Absence de l'Attestation d'Assurance.
- La capacité réelle que le couple Emetteur / Producteur a à produire et donc plus particulièrement, à financer les Œuvres qui seront financées par le Tax Shelter.
- La capacité financière réelle que le couple Emetteur / Producteur a, si l'Opération Tax Shelter n'est pas couverte par une Assurance Tax Shelter, de dédommager, en cas de délivrance partielle ou nulle de l'Attestation Tax Shelter, l'Investisseur de sorte que ce dernier conserve un Rendement Direct net égal à 5,25% de son Placement. Voir point 1.6.2 de la partie I de la Convention-Cadre.
- La capacité financière réelle que le couple Emetteur / Producteur a de payer réellement à l'Investisseur le Rendement Indirect qui lui est dû du fait de son Placement et dans le cas d'un Tax Shelter Durable, la part allant en faveur d'un fonds Durable.
- Le risque en cas de faillite de l'Emetteur ou du Producteur, de ne pouvoir faire appel à la solidarité des parties.

#### **6- Les Risques de solvabilité de l'Emetteur :**

La question de la solvabilité de L'Emetteur en tant structure agissant seule, sans le concours du Producteur, apparait uniquement au niveau de la signature de l'Engagement par l'Investisseur.

Dans ce cas, la question de la solvabilité de l'Emetteur s'évalue dans sa capacité réelle à faire face aux Indemnités Compensatoires en l'absence d'Allocation.

#### **7- Tax Shelter Durable :**

Pour les opérations ayant choisi l'option « Tax Shelter Durable », il existe un risque pour l'investisseur que les sommes annoncées comme étant à destination d'un fonds durable ne soient jamais payées par le Producteur au dit fonds durable.

## **PARTIE II : Informations concernant l'Emetteur (Movie Tax Invest) et du Producteur (La Compagnie Cinématographique) de cet instrument de placement :**

### **A- IDENTITE DE L'EMETTEUR ET RISQUES LIES AUX INSTRUMENTS DE PLACEMENT :**

#### **1- Movie Tax Invest (Emetteur) :**

- Siège social : 28 avenue des Villas, 1060 Bruxelles.
- Forme juridique : société privée à responsabilité limitée.
- Numéro d'entreprise : BE0597.918.985.
- Site web : [www.movietaxinvest.be](http://www.movietaxinvest.be).
- Actionnariat : Gaëtan DAVID (50%) – André LOGIE (50%).
- Gérance : Gaëtan DAVID (co-gérant) – André LOGIE (co-gérant).
- Activité : Movie Tax Invest agit comme intermédiaire Tax Shelter pour le compte des productions de La Compagnie Cinématographique. A ce titre, Movie Tax Invest démarché les Investisseurs potentiels, rédige les conventions-cadres et assure le suivi de celle-ci jusqu'à l'obtention de l'Attestation fiscale.

#### **2- La Compagnie Cinématographique (le Producteur bénéficiaire des fonds Tax Shelter) :**

- Siège social : 28 avenue des Villas, 1060 Bruxelles.
- Forme juridique : société privée à responsabilité limitée.
- Numéro d'entreprise : BE0460.170.770.
- Site web : [www.lacompagniecinematographique.be](http://www.lacompagniecinematographique.be).
- Actionnariat : Gaëtan DAVID (100%).
- Gérance : Gaëtan DAVID (co-gérant) – André LOGIE (co-gérant).
- Activités : La Compagnie Cinématographique produit et coproduit des Œuvres Eligibles en Belgique. Elle finance ses productions en tout ou en partie par le biais du Tax Shelter. Elle met tout en place pour le bon déroulement des productions dans tous leurs aspects en ce compris le volet Tax Shelter.

#### **3- Divers :**

- Opérations conclues entre Movie Tax Invest / La Compagnie Cinématographique et leurs actionnaires = néant.
- Rémunérations des personnes ci-dessus :
  - o Au titre de la fonction de gérance 2021 = néant.
  - o Au titre de la fonction liée au développement du produit Tax Shelter en 2021 = 25.000 euros.
- Conflit d'intérêt entre Movie Tax Invest – La Compagnie Cinématographique et ses actionnaires = néant.



- Commissaire aux comptes : Movie Tax Invest et La Compagnie Cinématographique ne sont pas dans les critères pour avoir un commissaire aux comptes).

## **B- INFORMATIONS FINANCIERES CONCERNANT MOVIE TAX INVEST ET LA COMPAGNIE CINEMATOGRAPHIQUE :**

### **1- Bilans Movie Tax Invest (2019-2020-2021) :**

- Les bilans de Movie Tax Invest pour les années 2019 à 2021 sont repris en annexe 1 (comptes publiés).
- Movie Tax Invest déclare que de son point de vue, son fonds de roulement net est suffisant au regard de ses obligations sur les douze prochains mois.
- Les capitaux propres au 31/12/2021 (bilan publié) sont de 48.939,36 euros, pour un endettement de 320.187,39 euros compensé par des créances commerciales de 328.481,58 et des autres créances pour la somme de 12.158,16 euros et des valeurs disponibles pour la somme de 19.738,27 euros.
- Malgré le Covid19, durant toute l'année 2021, la situation financière de Movie Tax Invest s'est améliorée durant cette période par rapport à la période précédente.

### **2- Bilans La Compagnie Cinématographique (2019-2020-2021) :**

- Les bilans de La Compagnie Cinématographique pour les années 2019 à 2021 sont repris en annexe 2 (comptes publiés).
- La Compagnie Cinématographique déclare que de son point de vue, son fonds de roulement net est suffisant au regard de ses obligations sur les douze prochains mois.
- Les capitaux propres au 31/12/2021 (bilan publié) sont de 304.010,74 euros, pour un endettement de 3.570.798,26 euros compensé par des actifs circulant de 3.539.380,11 euros.
- Malgré le Covid19, durant l'année 2021, la situation financière de la Cie Cinématographique s'est améliorée. Les calendriers de production des différents films en cours ont fait que les ventes et les prestations ont diminuées (une grosse partie de la production 2021 s'est concentrée sur la fin 2021/début 2022) durant l'année 2021 pour être comptabilisé sur l'année 2022. Il y a donc eu une diminution importante des ventes et des prestations sur l'année 2021 due au mode de comptabilisation (prise en compte des productions uniquement quand elles sont terminées) compensée par une diminution des charges et une augmentation de la rentabilité. Il en ressort un bénéfice après impôt de 74.455 euros pour l'année 2021.

### **3- Agréments Tax Shelter et Ruling :**

- Movie Tax Invest est agréée en tant qu'intermédiaire éligible par la Cellule Tax Shelter depuis le 17/02/2015 sous le numéro 0597.918.985.

- La Compagnie Cinématographique est agréée en tant que producteur éligible par la Cellule Tax Shelter depuis le 09/02/2015 sous le numéro 0460.170.770/TS/AB.
- Depuis le 24 mars 2020, l'Offre Tax Shelter de Movie Tax Invest est couverte par un ruling fiscal portant le numéro 2019.1148. Ce ruling est complété depuis le 06 juillet 2021 le ruling numéro n°20210208 portant sur le Tax Shelter Durable.

#### **4- Tax Shelter Durable :**

L'offre de Tax Shelter Durable n'est actuellement pas encadrée par une norme quelconque (RSE – ISO). C'est un chantier qui sera mis en place durant l'année 2022/2023.

La responsabilité sociétale des entreprises (RSE) est la responsabilité des entreprises vis-à-vis des effets qu'elles exercent sur la société. Elle peut se définir comme un processus permanent d'amélioration, dans le cadre duquel les entreprises intègrent de manière volontaire, systématique et cohérente des considérations d'ordre social, environnemental et économique dans la gestion globale de l'entreprise.

Dans le cadre de la RSE, l'entreprise ne s'évalue plus seulement sous l'angle économique mais également sous l'angle sociétal et environnemental. La concertation avec les parties prenantes de l'entreprise fait partie intégrante de ce processus.

La RSE s'appuie sur une palette d'outils – normes standards, labels – qui permettent de mesurer la réalité de ces pratiques, leurs plus-values et d'en maximiser les effets tant pour l'entreprise que pour la société.

## **PARTIE III : Informations concernant l'offre des instruments de placement :**

### **A- DESCRIPTION DE L'OFFRE :**

#### **1- Description de l'offre :**

- Montant maximal pour lequel l'Offre est effectuée : 5.000.000 euros
- Conditions de l'offre : Les conditions de l'Offre sont décrites de manière détaillée en Partie IV de la présente Note d'information (« Informations concernant les instruments de placement offerts »). Le montant maximum qu'un Investisseur peut réaliser, dépend de l'augmentation de son bénéfice réservé imposable durant l'année au cours de laquelle le Placement est réalisé. Ce montant est limité à une exonération égale au maximum à 50% de son bénéfice réservé imposable et limité 475.059,38 euros par an et par Investisseur pour les Investisseurs qui clôturent leur exercice social au 31 décembre 2022 et 237.529,69 euros par an et par Investisseur, pour les Investisseurs qui clôturent leur exercice après le 31 décembre 2022. Le Placement minimum à l'Offre de Movie Tax Invest est de 1.500 euros par an et par Investisseur.
- Prix total des instruments de placement offerts : dans le cadre du Tax Shelter, le prix total est égal au montant que l'investisseur est prêt à investir (dans les limites légales évoquées).
- Calendrier de l'Offre : l'Offre court à compter du XXXX 2022 jusqu'au XXXX 2023, sous réserve de clôture anticipée dans le cas où le montant maximal de l'Offre aurait été atteint avant cette date.
- Frais à charge de l'Investisseur : néant

Utilisant les possibilités offertes par le régime du Tax Shelter, Movie Tax Invest propose une Offre Tax Shelter permettant aux Investisseurs de défiscaliser une partie de leur base imposable moyennant un Placement dans une Œuvre Eligible. Cette offre est en tous points, conforme aux prescrits de l'Article 194ter CIR92 et a fait l'objet d'un ruling fiscal daté du 24 mars 2020 repris sous le numéro 2019.1148 et complété dans son volet Tax Shelter Durable par un avenant en date du 06 juillet 2021.

L'Offre de Movie Tax Invest prévoit une variante Durable qui consiste pour l'investisseur à renoncer à une part de son Rendement Indirect (max. 50% de son rendement) en faveur d'un fonds Durable. Dans ce cas le couple Intermédiaire/Producteur pourra compléter ce financement du Fonds Durable en y ajoutant jusqu'à 60% du montant que l'Investisseur aurait ainsi investi dans le Fonds Durable.

Tout Investisseur qui souhaite participer à l'Offre visée par la présente Note d'information s'engage par le biais d'une Convention-Cadre à investir une certaine somme dans l'Œuvre proposée. Chaque Investisseur doit définir lui-même et de ses propres conseillers, avec l'aide de Movie Tax Invest, s'il le souhaite, le montant qu'il investit.

L'Investissement n'implique en aucun cas une participation financière dans le capital d'une personne morale.

**2- Raison de l'offre :**

- Description de l'utilisation des fonds recueillis : financement par le biais du Tax Shelter d'une Œuvre Eligible.

**3- Autres sources de financement de l'Œuvre Eligible :**

- Sources de financement habituelles pour ce type de production tels que fonds régionaux, Investissements de chaînes de télévisions, minima garantis de distributeurs, autres financements publics, Coproducteurs, Fonds propres, etc.

**4- Destinataire de l'Offre :**

- Les destinataires de la présente Offre sont exclusivement des sociétés belges, soumises à l'ISoc (résident ou non résident) qui réalisent des bénéfiques imposables en Belgique et qui signent une Convention- Cadre dans laquelle ils s'engagent à verser des sommes en vue de recevoir une Attestation Tax Shelter leur permettant de bénéficier d'une réduction de leur base taxable de l'année de signature de la Convention-Cadre.

Il est rappelé que l'Investisseur ne peut être :

- a- Une société de production éligible ou une société de production similaire qui n'est pas agréée, au sens de l'article 194 ter CIR1992 §1, 1°.
- b- Une société liée à une société de production éligible conformément à l'article 11 du code des sociétés.
- c- Une entreprise de télédiffusion belge ou étrangère si cette société de télédiffusion avait des avantages directement liés à la production ou l'exploitation de l'Œuvre Eligible visée par la Convention-Cadre qui lie l'Investisseur Eligible à l'Emetteur et au Producteur Eligible.

Chaque Investisseur qui participe à la présente Offre est par conséquent tenu de vérifier qu'il est bien un Investisseur Éligible au sens de l'Article 194ter CIR 1992. Chaque Investisseur est par ailleurs tenu de vérifier, au besoin avec l'aide de ses propres conseillers et sous sa seule responsabilité, que rien ne s'oppose à ce qu'il participe à un tel Investissement, que ce soit en raison de son objet social, de ses moyens financiers, de sa stratégie, de ses perspectives, de ses opérations, de ses bénéfiques réservés imposables, du taux d'imposition auquel il est soumis (en cas de taux réduit de 20%, le rendement de l'investissement serait négatif si l'exonération porte sur la première tranche d'imposition de 100.000 euros (-15,51% ), des conventions auxquelles il serait partie.

## **PARTIE IV : Informations concernant les instruments de placements offerts :**

### **A- CARACTERISTIQUES DES INSTRUMENTS DE PLACEMENTS OFFERTS :**

#### **1- Rendements :**

En participant à la présente Offre, l'Investisseur bénéficiera d'un rendement fiscal (Rendement Direct) et d'un rendement financier (Rendement Indirect) et dans le cadre du volet Tax Shelter Durable d'un rendement Durable sous les conditions suivantes :

#### **a- Rendement Direct :**

Le Rendement Direct de l'Investisseur résulte d'une exonération de ses Bénéfices Réservés Imposables égale à 421 % du Placement versé dans les délais requis, dans la limite :

- d'une exonération maximum inférieure ou égale à 50% de ses Bénéfices Réservés Imposables (Article 194ter CIR1992 §3) ;
- d'une exonération plafonnée à 2.00.000 euros (Article 194ter CIR1992 §3) des bénéfices réservés imposables pour les exercices qui se clôturent au plus tard le 31 décembre 2022 et à 1.000.000 euros des bénéfices réservés imposables pour les exercices qui se clôturent après le 31 décembre 2022.
- de 203 % de l'estimation finale de la valeur fiscale de l'Attestation Tax Shelter de l'Œuvre Eligible concernée qui revient à l'Investisseur (Article 194ter CIR1992 §7).

La valeur totale de l'Attestation Tax Shelter ne peut excéder 15 millions d'euros par Œuvre Eligible et équivaut au maximum à 100 % des Dépenses Qualifiantes Directement Liées à la Production effectuée dans l'Espace Economique Européen tel que repris à l'Article 194ter CIR1992 §1, sans pouvoir excéder 10/9 des Dépenses Belges Eligibles Tax Shelter dont au minimum 70% de ces Dépenses Belges Eligibles Tax Shelter devront être des Dépenses Directement Liées à la Production. Pour les Placements portant sur des Œuvres agréées par la Cté compétente après le 31 juillet 2022, le maximum de 30% de Dépenses Non Directement Liées à la Production, une sous-catégorie est prévue et limite à 18% des Dépenses de Production et d'Exploitation Directement Liées à la Production et à l'Exploitation qui ont été effectués en Belgique, les frais et commissions visé à l'Article 194ter CIR1992 §1, 9°, alinéa 2. L'Emetteur et le Producteur s'engagent au respect de ces ratios et de ces qualités de dépenses et couvrent l'Investisseur de la perte de son Incitant Fiscal en cas de non-respect par de ces engagements. La part de l'Investisseur dans l'Attestation Tax Shelter est proportionnelle au montant de son Placement par rapport au total des Placement Tax Shelter sur la même Œuvre Eligible (Article 194ter CIR1992 §10). Le total de ces Placements ne peut dépasser 50% du Devis prévisionnel et du coût final de production de l'Œuvre (Article 194ter CIR1992 §4, 3°).

Le Rendement Direct correspond à la différence entre l'Avantage Fiscal (421 % du Placement multiplié par le Taux d'Imposition de l'Investisseur) et le montant du Placement de l'Investisseur. Le versement de l'intégralité du Placement sera réalisé suivant un échéancier repris dans la Convention-cadre et devra impérativement intervenir dans les trois mois de la signature de la Convention-Cadre et impérativement trois mois avant la délivrance de l'Attestation Tax Shelter (Article 194ter CIR1992 §2).

Si, pour quelque raison que ce soit, l'Investisseur ne versait pas son Placement dans ce délai de trois mois, il perdrait l'Avantage Fiscal correspondant, à concurrence de la somme non versée. Il serait malgré tout tenu contractuellement de verser sans délai le solde du montant de son Placement, sauf accord de l'Émetteur et du Producteur d'y déroger ou encore à l'exception des cas visés contractuellement.

Le Rendement Direct est acquis de manière temporaire pour la période imposable au cours de laquelle la Convention-Cadre a été signée et pourra être reporté selon les délais repris par l'Article 194ter CIR1992. Si au terme des délais prévus par l'Article 194ter CIR1992 (4 exercices sociaux après l'exercice social au cours duquel la convention-cadre aura été signée) l'Investisseur n'a pu être dans les critères de l'Article 194ter CIR1992 §3 pour bénéficier à 100% de l'Avantage Fiscal, la quote-part « hors critère » de son exonération et donc le Rendement Direct qui l'accompagne, seront définitivement perdus.

b- Rendement Indirect :

Le Rendement Indirect correspond à une somme calculée sur base des versements réellement effectués par l'Investisseur dans le cadre de son Placement, au prorata des jours encourus (ci-après, la Période) et sur base d'un Taux ne dépassant pas la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le paiement du Placement (réf: <http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>), majoré de 450 points de base (Article 194ter CIR1992 §6). Les jours encourus entre la date du versement du Placement et la date d'émission de l'Attestation Tax Shelter par les services fiscaux compétents avec un minimum de 3 mois et un maximum de 18 mois, correspondent à la Période sur laquelle sera calculée le Rendement Indirect (Article 194ter CIR1992 §6). Le Rendement Indirect sera payé à chaque 30 juin et 31 décembre qui suivent la date du Placement. Le dernier paiement étant exécuté dans les 30 jours qui suivent l'émission de l'Attestation Tax Shelter par les services fiscaux compétents. En application de l'Article 194 ter CIR1992, le Taux du Rendement Indirect change tous les semestres civils et est applicable aux paiements faits au cours du semestre suivant. De ce fait, le Taux repris au point 1.2.2 de la Partie I de la Convention-Cadre pourrait se voir modifier si le paiement du Placement ne se fait pas durant le même semestre civil. A titre d'information, le taux annuel applicable aux Placements payés

---

<sup>1</sup> 4 exercices sociaux après l'exercice au cours duquel la convention-cadre aura été signée.

pendant le second semestre de l'année 2022 est fixé à 4,620% annuels. Le Taux proposé par l'Emetteur à l'Investisseur sera toujours le maximum sauf en cas de Tax Shelter Durable (voir ci-dessous). Le Rendement Indirect sera taxable dans le chef de l'Investisseur au Taux d'Imposition de l'Investisseur.

c- Rendement Durable (avantage non-économique) :

Comme de plus en plus d'entreprises sont conscientes du rôle qu'elles jouent dans la société, non seulement au niveau économique, mais aussi au niveau de leur impact sociétal, Movie Tax Invest a souhaité proposer une alternative à ses Investisseurs en proposant en plus de l'offre classique, un Tax Shelter Durable. Avec ce type de programme, l'Investisseur qui le souhaite peut renoncer à une part de son Rendement Indirect (max. 50%) pour que celui-ci soit éventuellement investi par le Producteur et l'Intermédiaire Movie Tax Invest dans un projet environnemental ou social (Projet Durable). Si l'Investisseur s'engage dans un tel programme, l'Intermédiaire et le Producteur pourraient, sans que cela ne soit d'aucune manière une obligation dans leur chef, investir à leur tour un maximum de 60% de la somme investie par l'Investisseur dans le même Projet Durable. Ainsi, en renonçant à une part de son Rendement Indirect, l'Investisseur soutiendra un Projet Durable sans charge administrative supplémentaire et sans risque de non-déductibilité fiscale dans son chef. L'investisseur recevra en contrepartie de son Tax Shelter Durable, en plus du Rendement Direct et du Rendement Indirect, un Rendement Durable qui se matérialisera par une attestation de réception des fonds versé par le Producteur/Intermédiaire au profit du Projet Durable.

d- Absence d'autres rendements :

Les Investisseurs ne bénéficient d'aucun autre rendement que ceux énoncés ci-dessus, Direct, Indirect, Durable (facultatif) lié à l'Œuvre Eligible.

## **B- GARANTIES OCTROYEES A L'INVESTISSEUR :**

L'Emetteur et le Producteur qui perçoit le Placement ont mis en place une série de Garanties et d'Indemnités Compensatoires destinées à couvrir l'Investisseur contre les risques liés à l'Opération Tax Shelter.

1- **La Garantie liée au Risque Financier :**

L'Investisseur bénéficiera de la garantie solidaire et indivisible de la part du Producteur et de l'Emetteur quant au paiement du Rendement Indirect, il pourra toutefois demander à recevoir une garantie bancaire concernant le bon paiement du Rendement Indirect. Cette garantie sera prise par Le Producteur pour le compte de l'Investisseur et jointe à l'appel de fonds que l'Emetteur fera parvenir par mail et par courrier ordinaire à l'Investisseur au minimum une semaine avant la date prévue pour le paiement du Placement sur le compte du Producteur. L'attention de l'Investisseur est attirée sur le fait que les frais de cette garantie lui seront facturés sur base de 2% du montant total de la garantie avec un minimum de 300 EUR et que ces frais ne seront pas déductibles dans son chef.

2- **Les Indemnités Compensatoires et l'Assurance Tax Shelter :**

Les indemnités compensatoires et l'Assurance Tax Shelter sont dépendantes de l'avancement de l'Opération Tax Shelter et du mode de signature de la Convention-Cadre. Les détails et modes d'intervention de ces indemnités compensatoires et de cette assurance sont les suivants :

- a- **Indemnités Compensatoires en l'Absence d'Allocation** : cette indemnité porte sur la non-réalisation de l'Opération Tax Shelter du fait que l'Emetteur n'est pas en mesure de conclure la Convention-Cadre (Allocation) avant la fin de l'exercice social de l'Investisseur tel qu'il est repris au point 1.1.6 de l'Engagement Tax Shelter et vise donc à indemniser l'Investisseur en cas de rupture du contrat. L'Investisseur pourrait donc être indemnisé, en tout ou en partie, si pour le 30ème jour du nouvel Exercice d'imposition qui suit celui au cours duquel il a réalisé son Engagement Tax Shelter, il n'a pas reçu, de la part de l'Emetteur, la Convention-Cadre visant l'ensemble de son Engagement Tax Shelter. Ainsi, pour les Placements ayant fait l'objet d'une Allocation partielle, l'Investisseur aura droit à une indemnité pour la part non-couverte par une Convention-Cadre. Cette indemnité qui sera payée par l'Emetteur correspond dans le chef de l'Investisseur à un dédommagement visant à couvrir la perte du bénéfice du versement anticipé que l'Investisseur aurait pu faire s'il n'avait pas pris l'Engagement Tax Shelter. Cette Indemnité Compensatoire est forfaitisée à 4,5% du montant du Placement pour lequel il s'était engagé.
- b- **Indemnités Compensatoires en l'Absence d'Attestation de l'Assurance** : cette indemnité porte sur la non-délivrance à l'Investisseur de l'Attestation d'Assurance liée à la couverture du risque fiscal (Assurance Tax Shelter) telle que définie contractuellement dans la Convention-Cadre au moment de l'appel de fonds envoyé par courrier ordinaire et mail par l'Emetteur et/ou le Producteur. Cette garantie est automatique, sa non-délivrance rend, à la demande de l'Investisseur, l'opération caduque et génère une indemnisation de l'Emetteur solidairement avec le Producteur égale à 4,50% du montant du Placement de l'Investisseur prévu dans la Convention-Cadre qui n'aurait pas obtenu l'Attestation d'Assurance prévue contractuellement.
- c- **Assurance Tax Shelter**: il s'agit d'une assurance qui couvre l'Investisseur du risque de non-délivrance ou de délivrance partielle par le Service Public Fédéral Finance, dans les délais repris à l'Article 194ter CIR1992 §5, alinéa 2, de l'Attestation Tax Shelter se rapportant à l'Œuvre visée par le Placement de l'Investisseur. Pour toutes les Opérations Tax Shelter, l'Emetteur solidairement avec le Producteur couvre l'Investisseur du risque de non-délivrance ou de délivrance partielle de l'Attestation Tax Shelter. L'Emetteur et le Producteur couvrent ce risque en s'assurant auprès d'une compagnie d'assurance. Les frais de cette assurance sont à la seule charge du Producteur.

La non-délivrance de l'Attestation Tax Shelter peut être partielle (valeur inférieure à 207,389% du montant du Placement) ou totale (absence de l'Attestation Tax Shelter dans les délais légaux).

Que la non-délivrance soit partielle ou totale, l'Investisseur pourra faire appel à l'Assurance Tax Shelter. L'indemnisation sera calculée afin que l'Investisseur bénéficie d'un Rendement Direct (rendement net) égal à celui qu'il aurait obtenu dans le cadre d'une opération sans problème (Exonération Définitive égale à 421% du montant du Placement visé par l'Opération Tax Shelter). Il est encore précisé que pour déterminer le montant de l'indemnisation il sera tenu compte de l'impôt supporté par l'Investisseur (« gross-up » ou



« brutage ») que pour autant que la DNA (Dépense Non Admise) d'origine n'ait pas été corrigée.

Concernant les conditions d'exclusion de l'intervention de la Compagnie d'Assurance, ceux-ci sont repris en annexe 4 de la présente Note d'information.

- d- **Garantie sur le Rendement Durable** : pour des raisons fiscales imposées par le Ruling de Movie Tax Invest, aucune garantie ne pourra être donnée sur le Rendement Durable. L'investisseur devra donc attendre l'attestation de réception des fonds en provenance du Projet Durable pour acter que les engagements pris ont bien été tenus. Ainsi, dans le cas où le Producteur et/ou l'Intermédiaire venaient à ne pas virer les fonds en faveur du Projet Durable, cette situation ne pourrait être invoquée comme une clause de nullité de la Convention-Cadre.

## C- RESPONSABILITE DE MOVIE TAX INVEST

L'attention des Investisseurs est attirée sur le fait qu'ils seront liés par les termes des conventions qu'ils signeront avec Movie Tax Invest et le Producteur.

La présente Note d'information ne constitue qu'une explication et un résumé des dispositions fiscales applicables au Placement. Chaque Investisseur est en outre tenu d'examiner, au besoin avec l'aide de ses propres conseillers, sa situation juridique et fiscale et son intérêt à participer à l'Opération proposée.

Un Placement dans une production audiovisuelle en vue de l'obtention de l'exonération fiscale ne constitue pas une participation au capital de l'Intermédiaire Éligible ou du Producteur Éligible de l'Œuvre audiovisuelle. Il constitue un Investissement à fonds perdus, l'Investisseur n'étant pas intéressé à l'éventuel succès financier de l'Œuvre Éligible, il ne sera pas non plus affecté par son éventuel échec.

Movie Tax Invest se réserve par ailleurs le droit de mettre fin à son Offre à tout moment et de refuser alors tout engagement de souscription dont la conclusion est postérieure à la fin de l'Offre ou lorsque le montant total de l'offre aura atteint 5.000.000 EUR.

MOVIE TAX INVEST est responsable du contenu de la présente Note d'information et déclare qu'à sa connaissance, toutes les informations qui y sont contenues sont exactes et vraies.

La présente Note d'information est disponible gratuitement au siège social de MOVIE TAX INVEST, 28 avenue des Villas, 1060 Bruxelles ou sur son site internet [www.movietaxinvest.be](http://www.movietaxinvest.be). Elle peut également être demandée par e-mail à l'adresse [info@movietaxinvest.be](mailto:info@movietaxinvest.be).

# ANNEXE 1 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS DE MOVIE TAX INVEST :

## 1. INTRODUCTION :

L'exercice social de Movie Tax Invest commence le 1<sup>er</sup> janvier et se clôture le 31 décembre.

## 2. COMPTE DE RESULTATS 2019 – 2021 (comptes publiés non-audités<sup>2</sup>) :

**Encadré 2 : COMPARATIF DES EXERCICES CLOTURES 2019 à 2021**

Société : MOVIE TAX INVEST sprl

**ACTIF**

En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publié	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 compte publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 compte publiés
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>22.673,00 €</b>	<b>12.547,00 €</b>	<b>5.728,50 €</b>
Immobilisations incorporelles	22.673,00 €	12.547,00 €	5.728,50 €
Immobilisations corporelles	- €	- €	- €
Immobilisations financières	- €	- €	- €
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>	<b>155.441,48 €</b>	<b>297.425,46 €</b>	<b>363.398,25 €</b>
Stocks	- €	- €	- €
Créances commerciales	99.863,05 €	257.158,53 €	328.481,58 €
Autres créances	45.886,26 €	35.320,00 €	12.158,16 €
Valeurs disponibles	9.264,57 €	2.197,36 €	19.738,27 €
Compte de régularisation	427,60 €	2.749,57 €	3.020,24 €
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>178.114,48 €</b>	<b>309.972,46 €</b>	<b>369.126,75 €</b>

<sup>2</sup> Conformément à l'Article 141 du Code des Sociétés, Movie Tax Invest n'est pas soumis à l'obligation d'audit.

<b>PASSIF</b>			
En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publiés	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 comptes publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 comptes publiés
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<u>42.613,10 €</u>	<u>44.307,20 €</u>	<u>48.939,36 €</u>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<u>25.000,00 €</u>	<u>- €</u>	<u>- €</u>
<b>DETTES</b>	<u>110.501,38 €</u>	<u>265.665,26 €</u>	<u>320.187,39 €</u>
Dettes financière	- €	- €	- €
Dettes commerciales	85.815,89 €	240.522,41 €	318.292,48 €
Dettes fiscales, salariales et sociales	24.440,26 €	25.142,85 €	1.844,97 €
Autres dettes	245,23 €	- €	49,94 €
Compte de régularisation	- €	- €	- €
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<u>178.114,48 €</u>	<u>309.972,46 €</u>	<u>369.126,75 €</u>

**Encadré 3 : COMPTE DE RESULTATS 2019 à 2021 :**

Société : *MOVIE TAX INVEST sprl*

En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publiés	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 comptes publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 comptes publiés
<b>VENTES ET PRESTATIONS</b>	<u>207.041,74</u>	<u>315.897,91</u>	<u>446.506,50</u>
<b>COÛT DES VENTES ET PRESTATIONS</b>	<u>197.507,38</u>	<u>313.337,22</u>	<u>439.642,68</u>
Services et biens divers	52.145,63	30.192,73	209.845,23
Rémunérations, charges sociales et pensions	48.109,11	76.612,71	13.112,95
Coût des ventes et des prestations	76.755,64	220.958,06	209.518,50
Amortissement et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	10.126,00	10.126,00	6.818,50
Provisions pour risques et charges : dotation s (utilisations et reprises)	10.000,00	-25.000,00	0,00
Autres Charges d'exploitation	371,00	447,72	347,50
<b>BÉNÉFICE D'EXPLOITATION</b>	<u>9.534,36</u>	<u>2.560,69</u>	<u>6.863,82</u>
Produits financiers	0,00	0,00	0,00
Charges financières	400,42	476,77	386,69
<b>BÉNÉFICE COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<u>9.133,94</u>	<u>2.083,92</u>	<u>6.477,13</u>
Produits exceptionnels	0,00	0,00	0,00
Charges exceptionnelles	0,00	0,00	0,00
<b>BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS</b>	<u>9.133,94</u>	<u>2.083,92</u>	<u>6.477,13</u>
Impôts sur le résultat	3.377,45	389,82	1.844,97
<b>BÉNÉFICE DE L'EXERCICE</b>	<u>5.756,49</u>	<u>1.694,10</u>	<u>4.632,16</u>

Movie Tax Invest tire sa rémunération des commissions Tax Shelter qu'elle perçoit (15% du montant des Placements).

Il ressort de l'analyse des comptes de Movie Tax Invest que :

- a- A l'actif, les immobilisations incorporelles visent les investissements faits dans le cadre de la gestion informatique et en ligne des Conventions-Cadres (des premiers investissements avaient été faits en 2015 et ont perduré les années suivantes), les créances commerciales « Clients » pour la somme de 328.481,58 euros concernent exclusivement des commissions Tax Shelter dues par Anga Productions à Movie Tax Invest sur la levée de fonds de l'année 2021. Depuis lors, cette somme a été payée par Anga Productions à Movie Tax Invest . Pour les « autres créances » (12.158,16 euros), cela porte principalement sur un compte courant d'Anga Productions qui sera remboursé dans le courant de l'année 2022.
- C- Au Passif, les « dettes commerciales » (factures reçues et factures à recevoir) représentent pour la plus grande majorité des factures d'apporteur d'affaires qui sont liées aux Conventions-Cadres de fin d'année et qui ne sont à payer par Movie Tax Invest que quand l'Investisseur Tax Shelter a payé son Placement (début 2022).
- D- Au niveau du Compte de résultats, malgré la situation de crise liée au Covid19, la levée de fonds 2021 a été forte en forte augmentation. Cette situation a généré une facturation en hausse de +141% par rapport à l'année 2020. A partir de 2021, la gestion courante de Movie Tax Invest a été confié par contrat à Anga Productions pour un coût mensuel moyen de 10.500 euros. Ceci explique l'augmentation du poste « services et biens divers ». Le taux de commissions donné aux apporteurs d'affaires a été diminué ce qui explique la faible variation malgré une hausse importante du chiffre d'affaires.
- E- La situation actuelle de l'ensemble de la levée de fonds Tax Shelter de Movie Tax Invest depuis l'année 2018 (période de 4 ans pour la remise des Attestations Tax Shelter) est la suivante :

**Encadre 4 : STATISTIQUES EN MATIERE D'ATTESTATIONS TAX SHELTER (depuis 2018) :**

Nombre de films avec Tax Shelter depuis 2018 :	25	
Montant cumulé du Tax Shelter depuis 2018 :	6.736.252,33 €	
Nombre de films pour lesquels les attestations Tax Shelter sont acquises ou en cours :	9	36%
Pour une valeur de levée de fonds de :	4.046.583,94 €	60,07%
		de la levée globale
Attestations Tax shelter reçues depuis 2018 (en nbre de films) :	1	
Attestations en attente de délivrance depuis 2018 (en nombre de films):	8	
Les films en attente de délivrance d'Attestation Tax Shelter portent sur les années 2018 - 2021.		
Montant cumulé du Tax Shelter avec attestation finale :	3.421.083,94 €	50,79%
Montant cumulé du Tax Shelter refusé avec indemnisation :	7.590,21 €	0,11%
Montant des Attestations en attente de délivrance de la part de l'administration fiscale :	675.000,00 €	10,02%
Montant des films qui sont en cours de production :	2.632.577,18 €	39,08%

F- Les chiffres repris en matière de nombre de films depuis 2018 ne signifient pas grand-chose car si depuis 2018 Movie Tax Invest a participé au financement de 25 films, il faut entendre par là qu'il s'agit de 25 nouveaux films. Ceci n'empêche nullement que durant cette période, Movie Tax Invest ait participé au financement d'autres films qui avaient été initiés avant 2018. Cette situation explique la différence entre le nombre de film clôturés depuis 2018 (attestation reçue = 1 films) et le montant du Tax Shelter attesté depuis le 01 janvier 2018 (50,79% de la levée globale).

La somme de 7.590,21 euros refusée par l'Administration fiscale correspond à un sinistre sur le film « L'Etat Sauvage » liée à une erreur d'appréciation d'éligibilité de certain type de contrat comédien. Cette erreur a été corrigée et aucun autre contrat n'est visée par cette erreur d'appréciation. L'assurance a notifié à Movie Tax Invest de son engagement ferme à prendre en charge le sinistre une fois que l'administratif s'y rapportant sera en ordre (N+1 par rapport à la date du sinistre, soit courant 2022, une fois que l'Investisseur pourra transmettre son AER concerné par le sinistre). Le règlement de ce sinistre est donc sous-contrôle et ne doit pas venir en ligne de compte par rapport à l'étude de solvabilité de la société. Par ailleurs, le niveau global des sinistres de Movie Tax Invest sur cette période est égal à 0,11% de sa levée de fonds, soit un pourcentage bien en-deçà des pourcentages annoncés par l'Administration fiscale (3% en moyenne).

G- La rémunération des gérants se fait via leur société de management et est reprise dans le poste « coût des ventes et des prestations ».

H- Afin d'avoir une vision claire de la situation de Movie Tax Invest, il faut aussi tenir compte des engagements de Movie Tax Invest par rapport à ses fonds propres. Ceci peut se faire sur base des Tax Shelter en cours (Opérations Tax Shelter n'ayant pas encore reçu son Attestation Fiscale). Sur cette base, le ratio fonds propres / Tax Shelter en cours est de 1,15%. Il s'agit d'un ratio très faible qui démontre la faiblesse des fonds propres de Movie Tax Invest par rapport à ses activités de levée de fonds. Mais ce chiffre doit aussi être contrebalancer par la même étude faite auprès du Producteur. Par ailleurs, il faut aussi tenir compte du fait que l'ensemble des opérations Tax Shelter sont couvertes par une Assurance Fiscale.

On peut aussi noter que le ratio moyen des sinistres est de 0,11% de la levée de fonds. Si l'on rapporte cela aux Tax Shelter non encore attesté (3.3070577,18 euros), cela donne la somme de 3.638,33 euros et un ratio fonds propres / Taux moyen de sinistre sur le Tax Shelter en cours, de 1.345%.

**Encadre 5 : INFORMATIONS SUR LE RATIO FONDS PROPRES / TAX SHELTER EN COURS (Movie Tax Invest)**

Nombre de films avec Tax Shelter depuis 2018 :	25	
Montant cumulé du Tax Shelter depuis 2018 :	6.736.252,33 €	
Montant cumulé des Attestation Tax Shelter reçues :	3.421.083,94 €	50,79%
Tax Shelter en cours (dossier déposé et en attente de l'Administration fiscale ou film en fabrication) :	3.854.474,15 €	de la levée globale
Montant des fonds propres de Movie Tax Invest :	44.307,20 €	
Ratio Tax Shelter en cours fonds propres :	1,15%	

En conclusion, Movie Tax Invest présente au 31 décembre 2021, un total actif / passif de 369.126,75 euros et dégage une marge bénéficiaire nette de 4.632,16 euros. Sa situation financière est saine : pas de dette à long terme ; structure souple et légère.

Par ailleurs, le contexte général compliqué du fait de la pandémie de Coronavirus et des incertitudes liées à la guerre en Ukraine et aux prix de l'énergie n'a pas eu, jusqu'à ce jour, de conséquences importantes au niveau de Movie Tax Invest. Selon toute vraisemblance, malgré la persistance de ce contexte difficile durant les 6 premiers mois de l'année 2022, les prévisions pour l'année à venir devraient maintenir un bon taux d'activité.

### 3. INTERESSEMENT DU PERSONNEL :

A l'heure actuelle, aucun intéressement n'est prévu pour le personnel.

### 4. CONFLITS D'INTERETS:

Il n'existe aucun conflit d'intérêts entre les activités de Movie Tax Invest et celles menées par les gérants Gaëtan David et André Logie au travers de leur société de production, La Compagnie Cinématographique et de production exécutive Anga Productions.

## ANNEXE 2 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS DE LA COMPAGNIE CINEMATOGRAPHIQUE :

### 1. INTRODUCTION :

L'exercice social de La Compagnie Cinématographique commence au 1<sup>er</sup> janvier pour se terminer au 31 décembre.

### 2. TABLEAU COMPARATIF DES EXERCICES CLÔTURÉS AU 31 DECEMBRE 2019 et AU 31 DECEMBRE 2021 (comptes publiés - non-audités)<sup>3</sup> :

**Encadré 6 : COMPARATIF DES EXERCICES CLOTURES 2019 à 2021**

*Société : LA COMPAGNIE CINÉMATOGRAPHIQUE sprl*

**ACTIF**

En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publiés	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 comptes publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 comptes publiés
<b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>	<b><u>829.498,74</u></b>	<b><u>657.087,05</u></b>	<b><u>335.428,89</u></b>
Immobilisations incorporelles	828.446,12	656.661,09	335.144,91
Immobilisations corporelles	1.052,62	425,96	283,98
Immobilisations financières	0,00	0,00	0,00
<b><u>ACTIFS CIRCULANTS</u></b>	<b><u>2.202.601,32</u></b>	<b><u>3.649.836,49</u></b>	<b><u>3.539.380,11</u></b>
Stocks	441.419,48	490.323,85	516.459,36
Créances commerciales	1.067.884,58	2.177.965,41	269.069,85
Autres créances	405.823,01	293.844,66	662.092,42
Valeurs disponibles	102.474,25	169.202,57	77.081,30
Compte de régularisation	185.000,00	518.500,00	2.014.677,18
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>3.032.100,06</b>	<b>4.306.923,54</b>	<b>3.874.809,00</b>

<sup>3</sup> Conformément à l'Article 141 du Code des Sociétés, La Cie Cinématographique n'est pas soumise à l'obligation d'audit. Le bilan 2019 n'est pas encore publié ni validé par l'expert-comptable externe.

**PASSIF**

En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publiés	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 comptes publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 comptes publiés
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	<b><u>996.960,85</u></b>	<b><u>955.330,09</u></b>	<b><u>304.010,74</u></b>
Capital	14.377,82	14.377,82	14.377,82
Réserves	54.339,96	23.334,61	83.334,61
Bénéfices reportés	38.973,26	51.144,17	65.599,17
Subsides en capital	889.269,81	866.473,49	140.699,14
Résultat provisoire reporté	0,00	0,00	0,00
<b><u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u></b>	<b><u>65.000,00</u></b>	<b><u>65.000,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b><u>DETTES</u></b>	<b><u>1.970.139,21</u></b>	<b><u>3.286.593,45</u></b>	<b><u>3.570.798,26</u></b>
Acomptes reçus sur commande	34.232,87	0,00	0,00
Dettes financière	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Dettes commerciales	1.199.837,97	901.281,51	2.697.160,46
Dettes fiscales, salariales et sociales	6.657,83	776,88	9.069,08
Autres dettes	67.894,02	1.611.811,94	200.761,64
Compte de régularisation	561.516,52	672.723,12	563.807,08
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3.032.100,06</b>	<b>4.306.923,54</b>	<b>3.874.809,00</b>

**7 : COMPTE DE RESULTATS 2019 à 2021 :**Société : **LA COMPAGNIE CINÉMATOGRAPHIQUE sprl**

En Euros	EX 2019 01/01/2019 au 31/12/2019 comptes publiés	EX 2020 01/01/2020 au 31/12/2020 comptes publiés	EX 2021 01/01/2021 au 31/12/2021 comptes publiés
<b><u>VENTES ET PRESTATIONS</u></b>	<b><u>3.602.143,37</u></b>	<b><u>2.359.155,99</u></b>	<b><u>1.534.620,43</u></b>
<b><u>COÛT DES VENTES ET PRESTATIONS</u></b>	<b><u>6.050.977,03</u></b>	<b><u>4.077.866,51</u></b>	<b><u>2.614.374,76</u></b>
Rémunérations, charges sociales et pensions	17.341,70	39.438,35	25,40
Coût des ventes et des prestations	6.007.602,41	4.037.560,16	2.612.399,36
Autres Charges d'exploitation	1.032,92	868,00	1.950,00
Charges d'exploitation non récurrentes	25.000,00	0,00	0,00
<b><u>BÉNÉFICE D'EXPLOITATION</u></b>	<b><u>-2.448.833,66</u></b>	<b><u>-1.718.710,52</u></b>	<b><u>-1.079.754,33</u></b>
Produits financiers	2.478.146,42	1.734.797,22	1.168.784,34
Charges financières	10.978,11	3.915,79	5.505,93
<b><u>BÉNÉFICE COURANT AVANT IMPÔTS</u></b>	<b><u>18.334,65</u></b>	<b><u>12.170,91</u></b>	<b><u>83.524,08</u></b>
Produits exceptionnels	0,00	0,00	0,00
Charges exceptionnelles (provision pour TS 2015)	0,00	0,00	0,00
<b><u>BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS</u></b>	<b><u>18.334,65</u></b>	<b><u>12.170,91</u></b>	<b><u>83.524,08</u></b>
Impôts sur le résultat	5.918,92	0,00	9.069,08
<b>BÉNÉFICE DE L'EXERCICE</b>	<b>12.415,73</b>	<b>12.170,91</b>	<b>74.455,00</b>

Les comptes de La Compagnie Cinématographique, comme ceux de toute société de production, sont largement impactés par le volume de production annuel, ainsi que par les dates de tournage et les dates de clôture des Œuvres produites. Dans l'ensemble, La Compagnie Cinématographique a connu une croissance de son activité ces dernières années que ce soit au niveau du nombre de films produits ou de son implication sur les films (importance dans la coproduction).



Il faut noter que dans le domaine de la production cinématographique, afin d'avoir un bilan qui reflète au mieux la situation comptable et financière de l'activité, tous les produits et charges des Œuvres non clôturées en cours d'exercice, sont extournés en fin d'exercice et reportés sur l'exercice suivant. Le principe étant de ne pas impacter le compte de résultats avec des productions dont la rentabilité finale n'est pas encore connue. Par ailleurs, une fois que la production est terminée, les coûts de production et les financements en regard sont amortis de manière égalitaire en 3 ans à raison de 86% la première année, 12% la seconde et 2% la troisième année<sup>4</sup>. Si, il n'y a pas d'apport en fonds propres de la part du Producteur, le calcul de ce type d'amortissement est positif puisque les amortissements se feront sur base de produits supérieurs aux charges.

Comme les activités de production de La Compagnie Cinématographique dépendent du nombre et du volume des films clôturés en cours d'exercice, pour l'année 2021, on notera, sur base de l'analyse du compte de résultat que l'activité a diminué de manière substantielle par rapport à l'année 2020 (ventes et prestations en 2020 de 2.359.155,99 euros versus 1.534.620,43 euros en 2021). Cette diminution est en partie due au Covid19 qui a vu les tournages se faire reporter de plusieurs mois, mais est surtout due au fait que durant l'année 2021, beaucoup de productions ont été initiées pour n'être clôturées qu'en 2022. Ainsi, le mode de comptabilisation (une fois que le film est terminé) a un effet trompeur sur le niveau de l'activité puisque 2021 était une bonne année. Ainsi cette diminution du postes « ventes et prestations » est à mettre en relation avec le compte de régularisation repris à l'actif qui est passé de 518.500 euros à 2.014.677,18 euros (ces sommes visent des productions initiées en 2021 et qui seront pour la plupart terminées en 2022). Comme le Tax Shelter, qui est la ressource la plus importante de La Compagnie Cinématographique, est considéré comptablement comme un produit financier et non comme du chiffre d'affaires (pour la partie prise en compte dans l'année et est repris en compte de régularisation à l'actif pour les Œuvres qui ne sont pas clôturées durant l'année), cela explique le fait que le total des ventes et prestations soit inférieur aux coûts de celles-ci. Il en résulte un bénéfice d'exploitation négatif à concurrence de -1.079.754,33 euros. Ce bénéfice d'exploitation négatif est néanmoins à contrebalancer par le poste « Produits financiers » alimenter pour l'essentiel par le Tax Shelter pris en compte en cours d'année (1.168.784,33 euros) ce qui dégage finalement, après la prise en compte des charges financières (5.505,93 euros), un bénéfice net de 74.455,00 euros. Ainsi malgré une diminution substantielle du volume de production pris en compte durant l'année 2021, la rentabilité a été augmentée.

Les montant repris dans le poste « Créances Commerciales » reposent principalement sur des factures à établir pour des films terminés. Le paiement de ces factures à établir est certain et pour la plupart d'ores et déjà acquis à l'heure de la rédaction de la présente Note d'information.

Au niveau des valeurs disponibles, celles-ci ne sont grevées par aucune « contingent liabilities ».

Pour l'avenir, les productions en cours (6 Œuvres au 31 décembre 2021 qui constituent les Stocks repris dans les actifs circulants et qui n'ont pas d'incidence sur le compte de résultats) qui seront

---

<sup>4</sup> Sauf si le Producteur ne détient pas de droits aux recettes sur l'œuvre. Dans ce cas, 100% de la production (charges et produits) sont pris en résultat au cours de l'année qui connaît la fin de film.

pour la plupart terminées pour le 31 décembre 2022 qui, combinées avec les productions initiées en 2022 (actuellement 6 films), promettent un bon volume de production avec un bon niveau de marge pour La Compagnie Cinématographique en 2022.

Si l'on va un peu plus loin dans l'analyse des comptes, on peut détailler ceux-ci comme suit :

- Les Actifs immobilisés (335.144,91 euros) doivent être vus en relation avec une partie du Compte de régularisation du Passif (563.807,08 euros pour la partie des financements qui concerne des films terminés) et avec les comptes de subsides (140.699,14 euros pour le financement qui concerne des films terminés). Cela correspond à la quote-part du financement des Œuvres non-encore amorties sur base des modes d'amortissement en 3 ans (86%-12%-2%).
- Les actifs circulants
  - Les stocks (516.459,36 euros) et une partie des autres créances (662.092,42 euros) doivent être vus en relation avec une partie du Compte de régularisation du Passif (563.807,08 euros, pour la part du Compte de régularisation qui vise des productions en cours de fabrication), et aussi, avec les comptes de subsides (140.699,14 euros). Cela correspond donc à la quote-part du financement des Œuvres non-encore terminées et dont les financements et les charges sont extournés en fin d'année et repris comme tel en début du nouvel exercice afin de ne pas affecter le compte de résultats avec des productions en-cours de fabrication.
  - Les créances commerciales (269.069,85 euros), les autres créances (662.092,42 euros), les valeurs disponibles (77.081,30 euros) et le compte de régularisation de l'Actif (2.014.677,18 euros) doivent être vues en relation avec les dettes commerciales (2.697.160,46 euros), les dettes fiscales-salariales et sociales (9.069,08) ainsi que les autres dettes (200.761,64 euros).
- Les provisions pour risques et charges exceptionnelles en matière de Tax Shelter (Indemnités diverses) a été supprimé et compensé par le bénéfice de l'année 74.455,00 euros qui vient renforcer les capitaux propres.

Afin d'avoir une vision claire de la situation de La Compagnie Cinématographique, il faut aussi comparer les engagements que La Compagnie Cinématographique a pris en matière de Tax Shelter, à ses fonds propres. Ceci peut se faire en prenant comme base les Tax Shelter en cours (Opérations Tax Shelter ne bénéficiant pas encore d'Attestation Fiscale). Ainsi le ratio fonds propres / Tax Shelter en cours est de 7,89%. Il s'agit d'un ratio tout à fait correct mais aussi tronqué puisqu'avec le mode d'amortissement des films, ce chiffre est gonflé par des produits sans tenir compte des charges qui sont derrière. Il convient donc, afin d'avoir une vision claire de la situation, de déduire des Capitaux Propres, le montant des subsides en capital. Sur cette base, le ratio obtenu est de 4,24% ce qui est nettement plus faible ! Ce chiffre doit néanmoins être contrebalancé par la même étude faite auprès de l'Emetteur et le fait que ces Tax Shelter bénéficient tous d'une Assurance Fiscale. De plus, il faut aussi tenir compte des films dont la demande d'attestation est rentrée auprès de l'Administration fiscale et qui sont pour le moment à l'étude (625.500 euros).

On peut aussi noter que le ratio moyen des sinistres est de 0,11% de la levée de fonds (voir encadre n°4). Si l'on rapporte cela aux Tax Shelter non encore attesté (3.3070577,18 euros), cela donne la somme de 3.638,33 euros. Dans ce cas, le ratio fonds propres / Taux moyen de sinistre sur le Tax Shelter en cours est de 8.355,785%.

**Encadre 8 : INFORMATIONS SUR LE RATIO FONDS PROPRES / TAX SHELTER EN COURS (La Compagnie Cinématographique)**

Nombre de films avec Tax Shelter depuis 2018 :	25	
Montant cumulé du Tax Shelter depuis 2018 :	6.736.252,33 €	
Montant cumulé des Attestation Tax Shelter reçues :	3.421.083,94 €	50,79%
Tax Shelter en cours (dossier déposé et en attente de l'Administration fiscale ou film en fabrication) :	3.854.474,15 €	de la levée globale
Montant des fonds propres de La Compagnie Cinématographique (avec Subsidés en capital) :	304.010,74 €	
Montant des fonds propres de La Compagnie Cinématographique (sans les Subsidés en capital) :	163.311,60 €	
Ratio Tax Shelter en cours / fonds propres La Compagnie Cinématographique (avec les Subsidés en capital) / Tax Shelter en cours	7,89%	
Ratio Tax Shelter en cours / fonds propres La Compagnie Cinématographique (sans les Subsdés en capital) :	4,24%	

En conclusion, il ressort de l'analyse des comptes de La Cie Cinématographique que l'activité est saine, en croissance et rentable.

### 3. INTÉRESSEMENT DU PERSONNEL

A l'heure actuelle, il n'y a pas de personnel engagé par la Compagnie Cinématographique.

### 4. CONFLITS D'INTÉRÊTS

La gérance de La Compagnie Cinématographique n'a pas dû appliquer la procédure de conflit d'intérêts prévue à l'article 523 du Code des sociétés au cours du dernier exercice.

## **ANNEXE 3 : RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE CATALOGIE AUDIOVISUEL DU PRODUCTEUR :**

L'ensemble des Placements visés par la présente Offre seront alloués à des Œuvres (co)produites par La Compagnie Cinématographique.

A ce titre, Movie Tax Invest et La Compagnie Cinématographique ont conclu en date du 01 juin 2015 + avenant en date 01 juillet 2016 + avenant en date du 17 décembre 2019, un contrat-cadre de mandat de recherche d'Investisseurs portant sur l'ensemble des Œuvres (co)produites par la Compagnie Cinématographique.

Le catalogue de la Compagnie Cinématographique se compose de films forts et engagés abordant des thèmes d'actualité qui ont circulé dans les plus grands festivals internationaux, tout un connaissant, selon les titres de très beaux succès publics.

La Compagnie Cinématographique coproduit des films issus du monde entier mais il est également primordial pour elle de soutenir la création belge avec des réalisateurs tels que Bernard Bellefroid « Une des mille collines » actuellement en postproduction, Gary Seghers « La Patrouille / Coyotes » série TV 6x52 minutes (2021), Olivier Van Hoofstadt « Lucky » (2020), Sylvestre Sbillé « Je te survivrai » (2015) et Kadija Leclere « Le Sac de Farine » (2013), ... La production accompagne les jeunes talents belges, et ce, dès leurs premiers pas, en produisant des courts-métrages : « Green-fit » de Maxime Pistorio, « La Pelote de laine » de Kadija Leclere, « Le grand jeu » de Sylvestre Sbillé, « Bizness » de Manu Coeman ; « Comme des Héros » de Véronique Jadin ou encore « Un monde meilleur » de Sacha Feiner.

### **A- Films en développement**

1. **Silure** : film de monstres écrit par Patricia Desmarès, panique et effroi dans les bords de Meuse après la disparition inexplicquée de plaisanciers.
2. **Coups de Soleil** : drame écrit par Bernard Bellefroid et Carine Zimmerlin, huis-clos familial traitant du désir d'enfant.
3. **Sequoyah** : comédie / western moderne d'Olivier Van Hoofstadt.
4. **La Mémoire dans les poches** : long métrage de fiction de Radu Mihaileanu d'après la BD d'Etienne Le Roux et Luc Brunschwig : voyage dans la mémoire et l'espace entre la France et l'Algérie des années 2000, et l'Europe durant de la seconde guerre mondiale. Laurent, Sidoine, Rosalie, Malika et Tarik vont être face à leur passé, à leurs racines pour mieux appréhender leur futur.

### **B- Films en préparation**

1. **L'affaire Dalli** : long métrage de fiction d'Antoine Rimbault, enquête et tensions dans les couloirs de la Commission Européenne sous fond de corruption et lobbying de l'industrie du tabac.
2. **Les Algues vertes** : long métrage de fiction de Pierre Jolivet, thriller sous fonds de scandale dans le monde agricole en Bretagne.
3. **4<sup>ème</sup> mur** : long métrage de fiction de David Oelhoffen, dans les années 80, en pleine guerre du Liban, un metteur en scène engagé va tenir la promesse fait à un ami : monter l'Antigone d'Anouilh à Beyrouth pour voler 2 heures de paix à la guerre.

### C- Film en tournage :

1. **Estonia** : série de fiction de 8 x 44 minutes de Mans Manssen et Juuso Syrja. En 1994, MS Estonie, la fierté de la République d'Estonie nouvellement indépendante, a été victime d'une tempête la nuit dans la mer Baltique. À l'insu des officiers sur le pont, la visière de proue du navire s'est arrachée. Le pont-garage a commencé à se remplir d'eau jusqu'à ce que le navire bascule soudainement. Au cours des 35 minutes qu'il a fallu au navire pour couler, une lutte acharnée pour la survie a eu lieu. Sur les 989 passagers à bord, 852 personnes sont mortes, la plupart étaient des Suédois et des Estoniens. Le MS Estonie est devenu le pire accident maritime européen depuis le Titanic.

### D- Films en post-production

- 1 **Le Consentement** : long métrage de fiction de Vanessa Filho. Drame où Vanessa Springora raconte comment elle s'est retrouvée sous l'emprise d'un écrivain célèbre. En 1986, elle avait 13 ans, lui presque 50. Elle explique comment elle a été victime d'une triple prédation : sexuelle, littéraire et psychique. Mais au-delà de son histoire individuelle, elle questionne aussi les dérives d'une époque, et la complaisance d'un milieu aveuglé par le talent et la célébrité.
- 2 **La Tresse** : long métrage de fiction de Laetitia Colombani. Inde. Smita est une intouchable. Videuse de latrines, elle nourrit le rêve de voir sa fille échapper à cette tradition et entrer à l'école. Lorsque son espoir est anéanti, elle décide de fuir le village avec l'enfant, malgré les dangers... Sicile. Giulia est ouvrière dans l'atelier de son père. Lorsqu'il est victime d'un grave accident, elle découvre que l'entreprise familiale est ruinée... Canada. Sarah, mère de trois enfants, est une avocate réputée. Sur le point d'être promue à la tête de son cabinet, elle découvre qu'elle est atteinte d'un cancer du sein. Sa vie en apparence parfaite commence alors à se fissurer... Trois femmes, trois vies, trois continents. Trois chemins que rien ne destine à se croiser. Trois histoires pourtant liées...
- 3 **Une des mille collines** : documentaire long métrage de Bernard Bellefroid. Près de 30 ans après le génocide et 15 ans après le tournage de son film sur les tribunaux du génocide. Bernard Bellefroid retourne dans le même village pour voir comment bourreaux et victimes ont appris à vivre ensemble.
- 4 **Loisirs XXL** : série documentaire de 6 x 52 minutes de Frédéric Cristea. Loisirs xxl, ce sont des lieux qui défient l'entendement et l'imagination humaines, de par leurs prouesses techniques et architecturales. Mais comment se construit le rêve derrière ces infrastructures hors-normes ? Sans en dévoiler tous les mystères, dont les secrets sont jalousement gardés, la série propose de nous emmener dans les coulisses de ces lieux inédits.
- 5 **Disco boy** : drame de Giacomo Abbruzzese : après un douloureux périple à travers l'Europe, Aleksei arrive à Paris pour intégrer la Légion étrangère. En quête d'une vie nouvelle, il est prêt à tout pour le passeport français qu'on lui a promis. Dans le Delta du Niger, Jomo lutte contre les compagnies pétrolières menaçant son village et la vie des siens. A la tête d'un groupe armé, il enlève un jour des ressortissants français. Un commando de la Légion étrangère intervient, mené par Aleksei. La rencontre entre les deux ne sera pas celle qu'on attend. Les destins d'Aleksei et de Jomo vont se confondre et se poursuivre par-delà les frontières, les corps, la vie et la mort.

### E- Bientôt dans les salles :

2. **En Los margenes** : drame de Juan Diego Botto sur la crise du logement en 2008 en Espagne avec Penelope Cruz et Luis Tosar : en l'espace de 24 heures, les vies de plusieurs personnes vont être bouleversées par la politique d'expulsion de domicile par les autorités espagnoles. Parmi eux, Azucena, une mère de famille qui se bat pour sauver son appartement et Rafa, un avocat qui se dévoue corps et âme à la cause des (futurs) expulsés, au point de mettre de côté sa propre famille.

- 1. Helsinki Syndrome** : série Tv 8x55 minutes (coproduction Finlande – Belgique) thriller avec Peter Franzen et Taneli Mäkelä : Robin des bois des temps moderne, Elias Karo va kidnapper quatre journalistes pour les forcer à exposer les crimes contre l'Etat commis par des responsables de la banque nationale et un juge de la cour suprême, qui ont détruit la réputation de sa famille, volé son argent et mené son père au suicide. D'autres familles découvrent alors que la même chose leur est arrivé ce qui attire l'attention des médias. Mais ce kidnapping n'était qu'un écran de fumée car Elias compte en fait dérober 2,2 milliards d'Euros au Trésor Public pour le distribuer aux familles abusées comme la sienne.  
Dépenses en Belgique : 200.000 euros (matériel de tournage : caméra, électricité et machinerie en provenance du groupe Eye-lite (Liège et Bruxelles).  
Diffuseur TV : chaine de TV finlandaise et plateforme type Netflix.

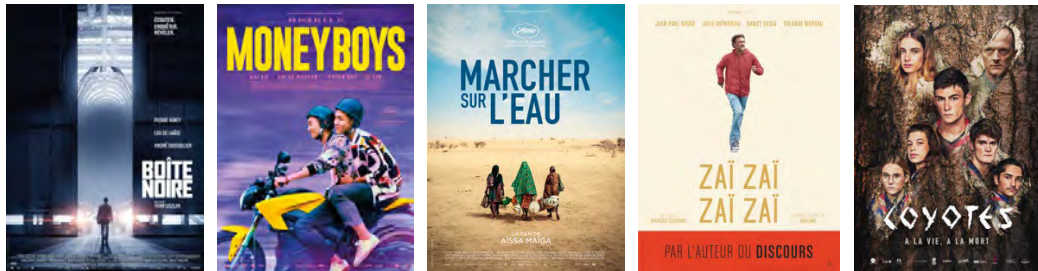


# CATALOGUE VISUEL

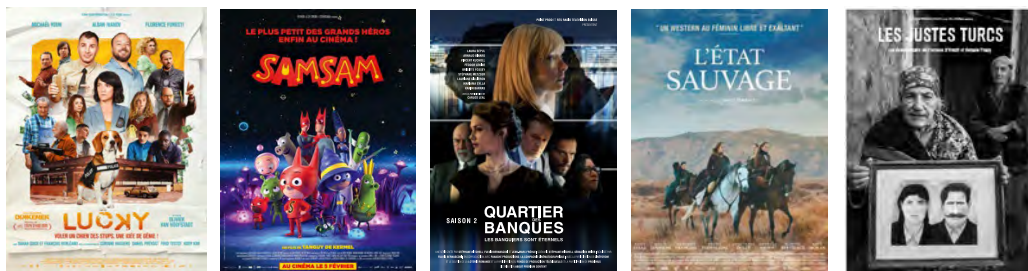
2022



2021



2020



2019



2018



2017



2016





2015



2014



2013



2012



2011



2010



2009



2007



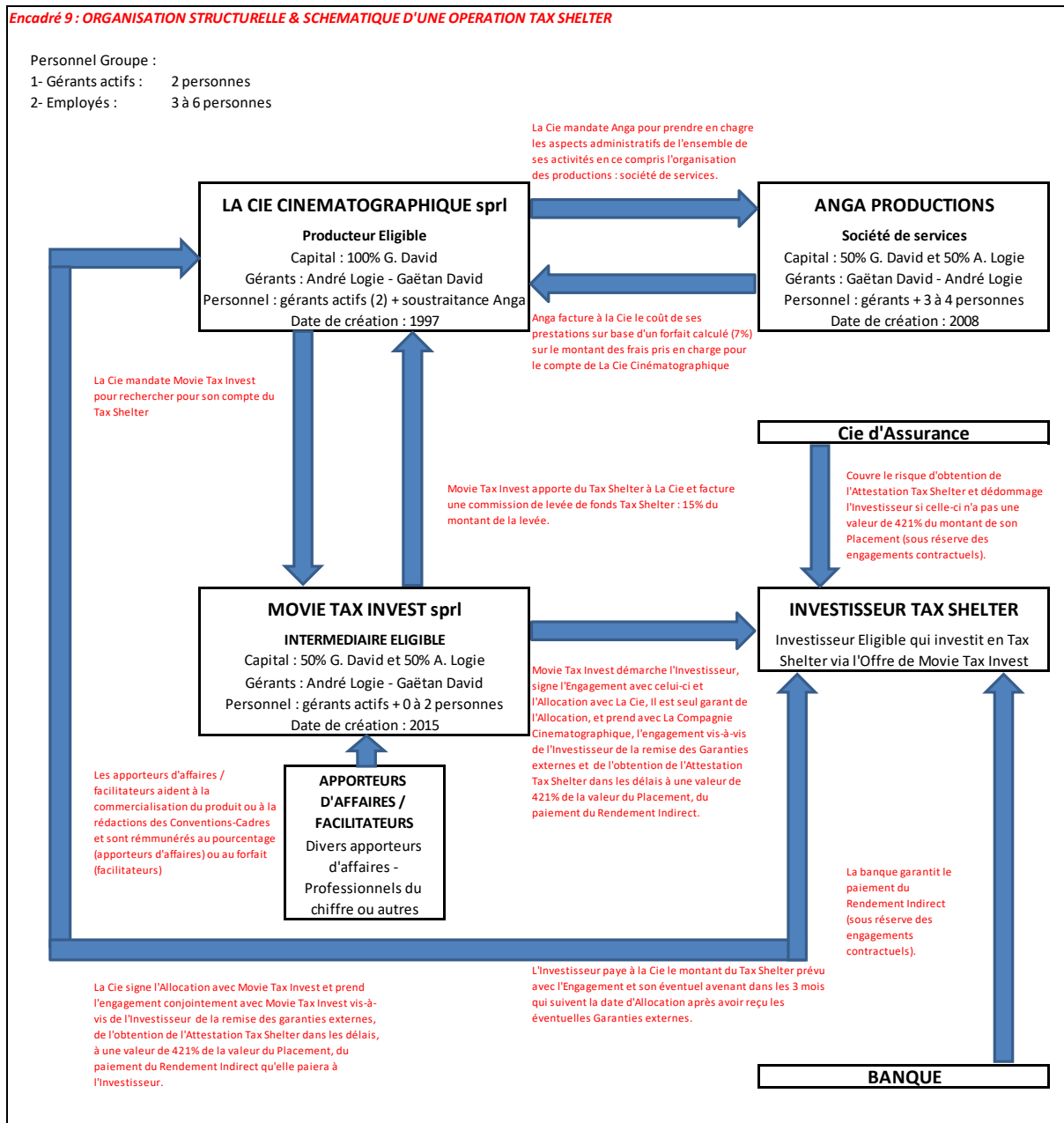
## ANNEXE 4 : CLAUSES D'EXCLUSION ASSURANCE TAX SHELTER :

Pour les Opérations Tax Shelter couvertes par une Assurance, il existe le risque des clauses d'exclusion qui permettraient à l'Assurance de ne pas intervenir. Ces clauses d'exclusion sont reprises au **point 5** de l'Attestation d'Assurance Convention-Cadre et au **point 4.4.2** des Conditions Générales de l'Assurance telles que reprises en **annexe 7E9A** de la présente Note d'information.

Ces points d'exclusion sont les suivants :

- Au cas où l'investisseur n'aurait pas payé au producteur l'investissement auquel il s'était engagé par la convention-cadre signée, dans les 3 mois à dater de sa signature.
- S'il est prouvé que l'investisseur n'a pas joint à la déclaration de ses impôts sur le revenu, pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'exonération définitive, une copie de l'attestation Tax Shelter qu'il a préalablement reçue du Producteur ou de l'Intermédiaire.
- Au cas où l'investisseur n'est pas une société résidente ou un établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2° du CIR. tel que défini à l'Article.
- Si l'intermédiaire n'est pas un intermédiaire éligible selon l'Article et /ou s'il n'est pas assuré en responsabilité civile professionnelle à hauteur de minimum de 1.250.000 €.
- Pour toutes réclamations dont l'origine serait liée à des considérations artistiques.
- Pour toutes réclamations liées à la promotion et/ou la distribution, sauf stipulation contraire aux conditions particulières.
- En cas de refus de dépenses liées à des factures concernant d'autres projets que celui en question.
- En cas de levée d'investissement Tax Shelter supérieur à 50% du budget.
- En cas de refus de dépenses effectuées en dehors des périodes prévues à l'Article.
- En cas de refus de dépenses déclarées comme étant des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, mais ne faisant pas l'objet d'une taxation au régime ordinaire sauf dérogation écrite des autorités compétentes ou s'il est démontré que l'intermédiaire n'avait pas pu ou su vérifier le manquement lors de la signature de la police.

# ANNEXE 5 : ORGANISATION STRUCTURELLE & SCHEMATIQUE d'UNE OPERATION TAX SHELTER :



## ANNEXE 6 : EXEMPLE TYPE DE TIMING D'UNE OPERATION TAX SHELTER :

Encadré 10 : EXEMPLE TYPE DU TIMING D'UNE OPERATION TAX SHELTER

N°	Etapas :	Année de signature												Année 2												Année 3												Au-delà
		Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	
1	Engagement :	Durant toute l'année fiscale de l'Invest.																																				
2	Confirmation / Refus de l'Engagement :	Dans les 30 jours qui suivent l'Engagement et au plus tard le jour de l'Allocation.																																				
3	Avenant à l'Engagement :	Jour J+1 de l'Engagement jusqu'au jour de l'Allocation.																																				
4	Confirmation / Refus de l'Avenant à l'Engagement :	Dans les 30 jours qui suivent la date de l'Avenant et au plus tard le jour de l'Allocation.																																				
5	Allocation - Convention-Cadre :	Au plus tôt le jour de l'Engagement et au plus tard le dernier jour de l'exercice fiscal de l'Investisseur.																																				
		<i>S'il n'y a pas d'Allocation : le droit à l'Indemnisation Compensatoire en l'Absence d'Allocation pourra se faire dans le courant du mois de février de l'année 2.</i>																																				
6	Transmission de la Convention-Cadre à l'Investisseur et à l'Administration fiscale :	Au plus tôt le jour de l'Allocation et au plus tard 30 jours après la fin de l'exercice fiscal de l'Investisseur.																																				
7	Appel de fonds - Transmission des Garanties :	Au plus tôt le jour de l'Allocation et au plus tard 3 mois moins 1 semaine après l'Allocation.																																				
		<i>S'il n'y a pas d'Appel de fonds ou que les Garanties définies contractuellement ne sont pas jointes à l'Appel de fonds, l'appel à l'Indemnisation Compensatoire pourra se faire dans le 4ème mois qui suit la date de signature de la Convention-Cadre. Et l'intermédiaire ou le Producteur notifiera au SPF Finances l'annulation de la Convention-Cadre visée par l'annulation.</i>																																				
8	Païement du Placement par l'Investisseur :	Au plus tôt le jour de l'Allocation et au plus tard 90 jours après la date d'Allocation.																																				
9	Païement du Rendement Indirect par le Producteur + note du Rendement Indirect :	Tous les 30 juin et tous les 31 décembre pendant une période de 18 mois à dater du paiement du Placement.																																				
10	Emission et Transmission de l'Attestation Tax Shelter et de la note du Rendement Direct :	Au plus tôt 3 mois après le paiement du Placement et au plus tard le 31 décembre de la 4ème année qui suit celle de la signature de la Convention-Cadre. <b>S'il y a sinistre (pas d'Attestation Tax Shelter ou valeur de l'Attestation Tax Shelter plus faible que celle annoncée dans l'Engagement) l'appel à la garantie pourra se faire dès que l'Investisseur aura la certitude du sinistre et au plus tard 12 mois après le 31 décembre de la 4ème année qui suit celle de la signature de la Convention-Cadre.</b>																																				
11	Opérations fiscales dans le chef de l'Investisseur :	L'Investisseur joindra en annexe de la déclaration fiscale visée par l'Exonération Temporaire, une copie de la Convention-Cadre. Lorsqu'il demandera l'Exonération définitive, après avoir reçu l'Attestation Tax Shelter, il fera parvenir à son centre de contrôle fiscal une copie de la dite Attestation Tax Shelter dans le respect des délais repris par l'Article 194ter CIR1992.																																				

## **ANNEXE 7 : MODELE DE DOCUMENTS CONTRACTUELS :**

Page de garde :

**« TITRE DU FILM »**

**CONVENTION-CADRE**

**XXXXXX (BEXXXXXXXXXXX)**

**PLACEMENT DE XXXXX €**

**N° ALXXXXXXXX2022**



## A. Formulaire d'Engagement (Partie I de la Convention-Cadre) :

### **PARTIE I : DE LA CONVENTION-CADRE EN VUE DE LA PRODUCTION D'UNE ŒUVRE AUDIOVISUELLE "ENGAGEMENT"**

Prévue par l'art. 194ter, CIR1992, tel qu'inséré par l'art. 128 de la loi-programme du 2 août 2002 (M.B. 29.08.2002 – errata M.B. 13.11.2002) et modifié par l'art. 291 de la loi-programme du 22 décembre 2003 (M.B. 31.12.2003) et par l'art. 2 de la loi du 17 mai 2004 (M.B. 04.06.2004), du 3 décembre 2006, du 21 décembre 2009, du 17 juin 2013, du 12 mai, du 26 mai 2016, du 25 décembre 2017, du 28 avril 2019, du 29 mai 2020, du 15 juillet 2020, du 20 décembre 2020, du 02 avril 2021, du 27 juin 2021, du 18 juillet 2021, du 14 février 2022 et du 05 juillet 2022.

**ATTENTION :** en remplissant et en signant le présent formulaire, l'Investisseur dont l'identification est reprise au **point 1.1**, s'engage pour une Opération Tax Shelter dont le montant et les caractéristiques principales du Placement sont repris au **point 1.2**, selon les termes et conditions repris dans l'Offre de Movie Tax Invest sprl et dont l'Investisseur reconnaît avoir pris connaissance et qui seront repris ultérieurement dans la **Partie III, IV et V** de la Convention et plus amplement détaillées dans la Note d'information de Movie Tax Invest librement disponible sur le site de la FSMA et de Movie Tax Invest [www.movietaxinvest.be](http://www.movietaxinvest.be)

En signant le présent formulaire l'Investisseur mandate Movie Tax Invest pour qu'elle alloue en nom et pour compte de l'Investisseur une ou plusieurs Œuvre(s) à son Engagement.

Il est précisé que les dates et périodes du Placement telles que définies aux points 1.2.4, 1.2.5 et 1.2.6 seront respectées dans la mesure du possible. Elles sont donc susceptibles de changer en fonction des possibilités de timing induites par le timing des Œuvres qui seront visées par le présent Engagement et qui seront confirmées avec la Partie III de la Convention-Cadre. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le Rendement indirect tel que repris au point 1.6.3. Il est encore précisé que le Placement pourra au moment de l'Allocation (Partie III de la Convention-Cadre) être réparti sur 2 ou maximum 3 Œuvres avec un minimum d'Allocation de 5 000 euros par Œuvre. Tant que l'Allocation n'a pas eu lieu, si l'Investisseur le souhaite, il peut augmenter son apport par un simple avenant au présent Engagement (partie II de la Convention-Cadre). Ledit avenant sera soumis aux mêmes conditions que le présent Engagement et n'interviendra que sur le montant du Placement qui ne pourra être revu qu'à la hausse.

N°	DESIGNATIONS :	
<b>1.1</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION :</b>	
1.1.1	Nom de l'Investisseur : XXXXXXXX Forme juridique : XXXXXXXX	
1.1.2	Adresse du siège social de l'Investisseur : rue : XXXXXXX N° : XXXX    boîte : XXXX    Localité : XXXX    CP : XXX	
1.1.2	Adresse courrier de l'Investisseur si différente du siège social : rue : idem N° : idem    boîte : idem    Localité : idem    CP : idem	
1.1.3	N° de TVA Intracommunautaire : XXXXXXXX	
1.1.4	Prénom et nom du signataire : XXXXXXXX Fonction du signataire : XXXXXXXX	
1.1.5	Contact : - Prénom et nom personne de contact : XXXX - N° de téléphone de la personne de contact : XXXX - Adresse mail de la personne de contact : XXXX	
1.1.6	Date fin exercice fiscal : XXXXXXXX	<i>Si l'Investisseur venait à modifier son exercice social avant l'Allocation (Partie III), il en avertira le plus rapidement possible l'Emetteur afin de voir si c'est toujours compatible avec une Opération Tax Shelter.</i>
1.1.7	Article 194ter Cir92 (déclarations de l'Investisseur) : - L'Investisseur certifie ne pas être une société de production éligible ni une entreprise de télédiffusion, ni une société liée au au sens de l'article 11 du Code des Sociétés, à une société de production éligible. - L'Investisseur, accepte et reconnaît que l'Exonération visée par la future Opération Tax Shelter est limitée à 50 pour cent des bénéfices réservés imposables de la période imposable visée par l'Exonération, plafonnée à 2.000.000 euros (pour un exercice qui se clôture au plus tard le 31 décembre 2022) ou 1.000.000 euros (pour un exercice qui se clôture après le 31 décembre 2022). - L'Investisseur accepte et reconnaît que l'Exonération visée par la future Opération Tax Shelter pourra porter au plus tôt sur la Période Imposable au cours de laquelle la Convention-Cadre sera signée (partie I à V) et pourra être reportée sur 3 exercices supplémentaires en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices durant la 1ère période imposable visée par l'Exonération. - L'Investisseur accepte et reconnaît que l'Exonération Définitive ne pourra être obtenue qu'après réception du Service Public Fédéral Finances de l'Attestation Tax Shelter, qui sera délivrée au plus tôt 3 mois après la date de signature de la Convention-Cadre et au plus tard le 4ème 31 décembre qui suit la date de signature de la Convention-Cadre (3ème si la Convention Cadre a été signée le 31 décembre). - L'Investisseur accepte et reconnaît ne détenir aucun droit aux recettes dans le cadre de l'Opération Tax Shelter qui sera consécutive au présent Engagement. - L'Investisseur accepte et reconnaît que les bénéfices exonérés (Exonération Temporaire) sont et restent comptabilisés à un compte distinct au passif du bilan et qu'ils ne peuvent servir de base au calcul de rémunérations ou attributions quelconques jusqu'à la date à laquelle l'Attestation Tax Shelter sera émise par les services fiscaux compétents. - L'Investisseur s'engage à joindre une copie de la Convention-Cadre à la déclaration fiscale relative à l'année au cours de laquelle il demande pour la première fois l'Exonération Temporaire et à passer les écritures comptables et fiscales s'y rapportant. - L'Investisseur s'engage à joindre, dans le respect des délais et plafonds repris par l'Article 194ter CIR92, à sa déclaration à l'impôt des sociétés pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'Exonération Définitive, une copie de de l'Attestation Tax Shelter qu'il aura reçu de la part du Service Public Fédéral Finances. - L'Investisseur garantit que le total de son Placement respecte les plafonds prévus par l'Article 194ter CIR92 en ce qui le concerne et que dans l'hypothèse où il serait soumis à l'impôt des sociétés au taux réduit, qu'il s'est assuré que l'application de l'article 194ter CIR92 ne lui causera pas de préjudice.	
1.1.8	Taux d'imposition Investisseur (cocher le bon Taux) : <b>20% ou 25%</b>	<i>Le calcul du Rendement Direct et Indirect se basera sur le Taux d'Imposition déclaré au point 1.1.8. Si ce Taux venait à changer du fait de la situation fiscale de l'Investisseur, les incidences de ce changement sur le Rendement Direct et Indirect ne pourraient être imputées à l'Emetteur ou au Producteur. Par ailleurs, s'il devait y avoir intervention de la Garantie (point 1.4.2), ladite intervention se basera sur le taux d'imposition réellement appliqué qui ne pourra être inférieur à 25%.</i>
1.1.9	N° de compte en banque Investisseur : IBAN : XXXXXXXX BIC : XXXXXXXX	

1.2 MENTIONS RELATIVES AU PLACEMENT :	
1.2.1	<p>Montant du Placement : XXXXXX</p> <p>Minimum 1.500 euros. Ce montant pourra être modifié par la suite (uniquement à la hausse) via un avenant (Avenant à l'Engagement qui sera repris en Partie II de la Convention-Cadre).</p>
1.2.2	<p>Taux annuel du Rendement Indirect :</p> <p>- Taux Euribor moyen 12 mois durant le dernier semestre civil qui précède la date de signature de l'Engagement -0,1370%</p> <p>- Participation au Tax Shelter Durable (en cochant "OUI" à la case concernant une participation au Tax Shelter Durable, l'Investisseur renonce à une partie de son Rendement Indirect, voir point 3.3 des conditions générales) : OUI/NON</p> <p><i>Le Taux est donné à titre indicatif et sera mis à jour en fonction de la date de paiement du Placement qui définira le Taux Euribor de référence (Taux Euribor moyen 12 mois du dernier semestre civil qui précède la date de paiement du Placement).</i></p> <p><i>Pourcentage du Rendement Indirect consacré au Tax Shelter Durable* (max. 50% du rendement Indirect) : 0% à 50%</i></p> <p><i>Montant qui pourrait être investi dans le projet environnemental ou social par le Producteur / Intermédiaire : - €</i></p> <p><i>Soit la somme de (montant qui sera recalculé en fonction du Taux Euribor réellement appliqué) : - €</i></p> <p><b>Attention, il ne s'agit d'aucune manière d'une obligation dans le chef du Producteur et de l'Intermédiaire. S'ils n'investissent pas dans le Tax Shelter Durable, cela ne pourra en aucun cas être considéré comme une cause de nullité de la Convention.</b></p> <p>- Majoration (Article 194ter CIR92) : 4,5000%</p> <p>- Valeur totale Taux annuels : 4,3630%</p> <p>* La part du Rendement Indirect qui sera alloué au Projet Durable ne se calcule par sur le Taux annuel mais sur la Période de Placement souhaitée. Si celle-ci venait à être modifiée par l'émission de l'Attestation Fiscale avant la fin de la période de Placement, cette situation n'aura pas d'incidence sur la somme destinée au Projet Durable.</p>
1.2.3	<p>Souhaitez-vous bénéficier de l'Attestation Tax Shelter dans le courant de votre année fiscale (avant la fin de votre exercice social) actuellement en cours ("Délai Express") ? XXXXXX</p> <p>Pour cocher OUI, il faut qu'il reste au minimum 6 mois, à dater de la présente, avant la fin de votre exercice social.</p>
1.2.4	<p>Durée de la Période de Placement souhaitée (par période de 3 mois) : XXXXXX</p> <p>Période de Placement en faveur du Tax Shelter Durable (en jour) : XXXXXX</p> <p>Si l'Investisseur a coché "OUI" pour le Tax Shelter Durable au Point 1.2.2, alors la période maximum sur laquelle se calculera le Rendement Indirect sera aménagée sur base du calcul suivant : Période de Placement souhaitée multipliée par le pourcentage repris au point 1.2.2 (exprimé en jours). Soit le nombre de jours suivants : XXXX</p>
1.2.5	<p>Date souhaitée pour le début du Placement (max. 3 mois après la fin de votre exercice social) : entre Jour J + 3 mois ou XXXX (max 3 mois après la fin de l'exercice social)</p>
1.2.6	<p>Date souhaitée pour l'émission de l'Attestation Tax Shelter (Article 194ter CIR92) : XXXXX</p> <p>Cette date dépend du Délai choisi et des limites imposées par l'Article 194ter CIR92.</p>
1.2.7	<p>Date maximum pour l'émission de l'Attestation Tax Shelter (Article 194ter CIR92) : 31-12-19</p> <p>Délais légaux repris par l'Article 194ter CIR92 : dernier jour du 4ème exercice social depuis a dater de la signature de la Convention-cadre (en ce compris l'exercice social en cours au moment de la signature).</p>
1.2.8	<p>Modalité du paiement du Rendement Indirect :</p> <p>Païement tous les 30 juin et tous les 31 décembre. Le dernier paiement se faisant à la première des 2 dates suivantes :</p> <p>- Dans le courant du 19ème mois qui suit la date de paiement du Placement</p> <p>- Dans le mois qui suit la date d'émission de l'Attestation Tax Shelter.</p>
1.3 MENTIONS RELATIVES AU GÉNÉRIQUE FIN DE L'ŒUVRE :	
1.3.1	<p>Prénom et nom personne physique (max. 3 personnes, par ordre d'apparition) :</p> <p>- Personne 1 : XXXXXX</p> <p>- Personne 2 : XXXXXX</p> <p>- Personne 3 : XXXXXX</p>
1.3.2	<p>Mention société : XXXXXX</p>
1.4 MENTIONS RELATIVES A L'ASSURANCE ET AUX INDEMNITES COMPENSATOIRES :	
1.4.1	<p>Concernant le Rendement Direct</p> <p>- Indemnités Compensatoires en l'Absence d'Allocation : acquise (4,5% du montant du Placement non alloué), via Movie Tax Invest.</p> <p>- Indemnités Compensatoires en l'Absence de l'Attestation de l'Assurance : acquise (4,5% du montant du Placement alloué pour la Convention-Cadre qui ne recevrait pas dans les temps, soit au moment de l'Appel de Fonds et max. 3 mois après l'Allocation, l'Attestation d'Assurance couvrant le risque fiscal, sous réserve des accords contractuels), via Movie Tax Invest et La Cie Cinématographique.</p> <p>- Assurance Tax Shelter : acquise (couvre la différence négative entre la valeur du Rendement Direct net prévisionnel et le Rendement Direct net final), via Movie Tax Invest et La Cie Cinématographique.</p> <p>acquise (sauf exception) sauf pour durée de placement inférieure à 180 jours, voir exceptions liées au Délais Courts (points 1.5) - (couvre la différence négative entre la valeur du Rendement Direct net prévisionnel et le Rendement Direct net final), via la Compagnie d'Assurance.</p>
1.4.2	<p>Concernant le Rendement Indirect :</p> <p>- Garantie sur le Risque financier : acquise (couvre le risque de défaillance de paiement du Rendement Indirect), via Movie Tax Invest et La Cie Cinématographique.</p> <p>- Garantie sur le Risque Financier via une banque : XXXXX</p> <p><b>Attention, les frais de garantie vous seront facturés au taux de 2% du montant total garanti (la base du montant garanti étant le montant du Rendement Indirect calculé sur la période maximum, soit 18 mois - 548 jours, avec un minimum de 300 euros).</b></p>



<b>1.5</b>	<b>EXCEPTIONS LIEES AUX DELAIS COURTS (Délais courts et Délais Express) :</b>		
	<p><i>Dans le cadre d'un Délai Court (inférieur à 180 jours = Délai Court et Délai Express), comme l'Emetteur et le Producteur ont une bonne visibilité sur l'Opération Tax Shelter, l'Offre standard ne prévoit pas, en matière de Rendement Direct, de Garantie Gestion Tax Shelter "Convention-Cadre" autre que celles de Movie Tax Invest et de La Cie Cinématographique. Cela signifie qu'en cas de sinistre, seules Movie Tax Invest et La Cie Cinématographique assumeront le dédommagement envers l'Investisseur. Il est toutefois possible de bénéficier de cette garantie mais les frais de celle-ci, seront alors facturés par le Producteur à l'Investisseur. Le coût de cette facturation sera égal à 2% de la valeur du Placement. Si vous avez des questions par rapport à la portée de cette Garantie, l'équipe de Movie Tax Invest est à votre disposition au 02 230 44 44 ou <a href="mailto:info@movietaxinvest.be">info@movietaxinvest.be</a></i></p>		
1.5.1	Uniquement pour les Délais Courts (Express et Courts) : si vous souhaitez une Garantie de Gestion Tax Shelter	sans objet	Somme à facturer à l'Investisseur : <b>2%</b> - €
<b>1.6</b>	<b>CALCUL DU RENDEMENT :</b>		
1.6.1	Montant du Placement :	- €	
	Taux d'Imposition de l'Investisseur :	0,00%	
1.6.2	Rendement Direct :		
	- Valeur de l'Exonération Temporaire :	- €	
	- Valeur prévisionnelle de l'Attestation Fiscale revenant à l'investisseur :	- €	
	- Valeur de l'Incitant Fiscal Temporaire :	- €	105,305% ou <b>Valeur en pourcentage (% de 105,25% référence pour le Rendement final)</b>
	- Frais de garantie (Assurance fiscale) à charge de l'Investisseur :	- €	<b>Uniquement pour les Délais Courts, si l'Investisseur le souhaite (voir point 1.5.1)</b>
	<b>Total net Rendement Direct :</b>	<b>- €</b>	
1.6.3	Rendement Indirect :		
	- Durée prévisionnelle de la Période (en jour) :	365	
	- Taux d'Intérêt :	4,3630%	
	- Valeur prévisionnelle du Rendement Indirect brut :	- €	
	- Réduction Rendement Indirect brut (Tax Shelter Durable) :	- €	Montant éventuel à investir dans le Tax Shelter Durable par le Prod/Inter :
	- Impôt dû sur le Rendement Indirect brut :	- €	
	- Frais de garantie à charge de l'investisseur :	- €	- part Investisseur : - €
	- Frais de DNA sur garantie bancaire :	- €	- part Producteur / Inter : - €
	- <b>Total Rendement Indirect Net :</b>	<b>- €</b>	<b>TOTAL : - €</b>
1.6.4	<b>TOTAL RENDEMENT PREVISIONNEL NET TOTAL :</b>	<b>- €</b>	
<b>1.7</b>	<b>SIGNATURES DE L'INVESTISSEUR ET DE L'EMETTEUR :</b>		
1.7.1	Fait à : XXXX		<i>L'Engagement Tax Shelter n'est valable que lorsqu'il est dûment complété et porte la signature de l'Investisseur et de L'Emetteur.</i>
1.7.2	Le : XXXXX	<i>Si la date de signature de l'Engagement est à moins de 30 jours calendrier de la date de fin d'exercice social de l'Investisseur, il est recommandé de prendre contact téléphonique avec l'Emetteur de sorte à pouvoir accélérer la</i>	1.7.5 Nom : MOVIE TAX INVEST sprl (MTI sprl en abrégé)
			Adresse : 28 bte 0A, avenue des Villas, 1060 Bruxelles
			N° de téléphone : +32 2 230 44 44
			N° intracommunautaire : BE 0597.918.985
			N° d'agrément Tax Shelter : 0597 918 985 du 25/02/2015
			N° d'identification de l'Engagement : XXXXXX
1.7.3	Signature :		1.7.6 Mote de passe : XXXXXX
	<i>la signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>		Fait à : Bruxelles
			Le : XXXXXXXX
			1.7.8 Signature et cachet MTI :
			<i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>
1.7.4	Nom du signataire : XXXXXXXX	1.7.9	Nom du signataire : Gaëtan DAVID / André LOGIE
1.7.9 bis	Engagement rempli par : MOVIE TAX INVEST		
<b>LE RESTE DES DROITS ET ENGAGEMENTS DE L'INVESTISSEUR SONT REPRIS DANS LES CONDITIONS GENERALES REPRISES AU POINT RID DE L'OFFRE ET QUI SERONT REPRISES EN PARTIE IV DE LA CONVENTION-CADRE, LORSQUE L'ALLOCATION AURA EU LIEU.</b>			
<p>CE DOCUMENT EST A ENVOYER, APRES SIGNATURE PAR L'INVESTISSEUR, EN PDF PAR MAIL A L'ADRESSE SUIVANTE : <a href="mailto:info@movietaxinvest.be">info@movietaxinvest.be</a> ET/OU EN VERSION PAPIER PAR COURRIER ORDINAIRE A L'ADRESSE DE MTI : 28 bte 0A, AVENUE DES VILLAS, 1060 BRUXELLES. SI LE DOCUMENT EST COMPLET ET QUE L'EMETTEUR ACCEPTE L'ENGAGEMENT, UN SCAN AVEC LA SIGNATURE ELECTRONIQUE DE L'EMETTEUR SERA RENVoyEE PAR L'EMETTEUR, DANS LES 30 JOURS CALENDRIER QUI SUIVENT SA RECEPTION A L'ADRESSE MAIL DE L'INVESTISSEUR REPRISE AU POINT 1.1.5. <b>ATTENTION</b> : POUR LES INVESTISSEURS DONT L'EXERCICE SOCIAL SE TERMINE DANS LES 30 JOURS CALENDRIER QUI SUIVENT LA SIGNATURE DU PRESENT ENGAGEMENT, IL EST RECOMMANDE DE PRENDRE CONTACT AVEC L'EMETTEUR DIRECTEMENT PAR TELEPHONE AFIN D'ETRE CERTAIN QUE L'ENGAGEMENT SERA BIEN PRIS EN COMPTE DANS LES DELAIS ET QUE LA CONVENTION-CADRE SERA BIEN SIGNEE DANS L'ANNEE FISCALE SOUHAITEE. L'EMETTEUR EST JOIGNABLE AU NUMERO DE TELEPHONE SUIVANT : +32 (0)2 230 44 44. DES QUE L'ALLOCATION SERA FAITE ET EN TOUS LES CAS AVANT LA FIN DE L'EXERCICE SOCIAL DE L'INVESTISSEUR, L'EMETTEUR RENVERRA PAR MAIL ET EN VERSION PAPIER PAR COURRIER ORDINAIRE, CE DOCUMENT ET LA PARTIE II - III - IV et V DE LA CONVENTION CADRE DUMENT SIGNEE PAR L'EMETTEUR ET LE PRODUCTEUR (SIGNATURE ELECTRONIQUE).</p>			

1.8 A REMPLIR PAR L'EMETTEUR & LE PRODUCTEUR LORS DE L'ALLOCATION :		
<b>Votre mot de passe :</b>	XXXXXX	<b>Ce mot de passe sera toujours identique et vous sera demandé pour vous connecter à notre plateforme "SUIVI DES MES OPERATIONS" ou pour faire un Avenant à votre Engagement.</b>
<b>Votre identifiant :</b>	<a href="mailto:XXXXX@XXXX">XXXXX@XXXX</a>	<b>Dans le cas d'un Avenant à l'Engagement, ce numéro vous sera demandé.</b>
1.8.1	Montant total du Placement (Engagement + avenant) : Valeur Placement : - € N° d'identification : XXXXXX Valeur de l'éventuel Avenant : - € N° d'identification : Valeur totale du Placement : - €	
1.8.2	Placement I : XXXXXX Titre du film : XXXXXX Numéro d'identif. : XXXXX Placement II : - € Titre du film : Placement III : - € Titre du film : final : Sommes non-encore allouées : - €	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Cocher le Placement visé par la Convention-cadre à laquelle est jointe</b> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
1.8.3	Pour L'Emetteur : Movie Tax Invest sprl André LOGIE / Gaëtan DAVID	Pour le Producteur La Compagnie Cinématographique Gaëtan DAVID / André LOGIE
	Fait à Bruxelles, le : XXXXXX Signature : <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>	Fait à Bruxelles, le : XXXXXXXXXX Signature : <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>

B. Formulaire d'Avenant à l'Engagement (Partie II de la Convention-Cadre – facultatif) :

**PARTIE II : DE LA CONVENTION-CADRE EN VUE DE LA PRODUCTION D'UNE ŒUVRE AUDIOVISUELLE  
"AVENANT"**

**ATTENTION** : en remplissant et en signant le présent avenant, l'investisseur dont l'identification est reprise en **point 2.2**, modifie à la hausse le montant du Placement Tax Shelter pour lequel il s'est engagé en signant préalablement une fiche ENGAGEMENT et pour lequel il a reçu de la part de Movie Tax Invest une confirmation de prise en compte avec un numéro d'identification. Le présent avenant est soumis aux mêmes conditions que l'ENGAGEMENT dont il fait partie intégrante. Il ne peut y avoir qu'un seul avenant par ENGAGEMENT et il ne peut y avoir d'avenant si l'ENGAGEMENT auquel se rapporte cet avenant a déjà fait l'objet d'une Allocation de la part de Movie Tax Invest et de La Cie Cinématographique (Partie III de la Convention-Cadre reprise au **point R1C** de l'Offre).

N°	DESIGNATIONS :
<b>2.1</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION :</b>
2.1.1	Numéro d'identification de l'Engagement : XXXXXXXX <b>Ce numéro est repris au point 1.7.6 de l'Engagement.</b>
2.1.2	Nom de L'Investisseur : XXXXXX Adresse du siège social de l'Investisseur : rue : XXXXXX N° : XXXX boîte : XXXX Localité : XXXXXXXX CP : XXXXX
2.1.3	N° de TVA Intracommunautaire : BEXXXXXXXX
2.1.4	Prénom et nom du signataire : XXXXXXXX
2.1.5	Fonction du signataire : XXXXXXXX

<b>2.2</b>	<b>MENTIONS RELATIVES AU PLACEMENT :</b>
2.2.1	Montant du Placement de l'Engagement : XXXXX euros <b>Ce montant est repris en cadre 1.2.1 de l'Engagement.</b>
2.2.2	Majoration visée par le présent avenant : XXXXX euros <b>Attention, le montant minimum de la majoration ne peut être inférieur à 500 euros. Si l'Engagement prévoit un investissement dans un Tax Shelter Durable, le présent avenant sera traité de la même manière.</b>
2.2.3	Nouveau total du Placement après avenant : XXXXX euros <b>La somme des Placements de l'ENGAGEMENT et de son AVENANT ne peut dépasser la somme de 475.059,38 euros pour les exercices qui se clôturent au plus tard le 31 décembre 2022 (Article 194ter CIR92), pour les exercices qui se clôturent au-delà de cette date, le montant maximum des Placements de L'ENGAGEMENT et de son AVENANT est limité à la somme de 237,529,69 euros.</b>

2.3	SIGNATURE DE L'INVESTISSEUR :	2.4	SIGNATURE DE L'EMETTEUR :
2.3.1	Fait à : XXXXXX	2.4.1	<b>L'Avenant à l'Engagement Tax Shelter n'est valable que lorsqu'il est dûment rempli et porte la signature de l'Investisseur et de Movie Tax Invest + le n° d'identification de la fiche.</b> N° d'identification : XXXXXXXX
2.3.2	Le : XXXXXX	2.4.2	Fait à : Bruxelles Signature et cachet MTI : <b>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</b>
2.3.3	Signature : <b>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</b>	2.4.3	
2.3.4	Nom du signataire : XXXXXX	2.4.4	Nom du signataire : Gaëtan DAVID ou André LOGIE

2.4.5	Avenant rempli par : INVESTISSEUR ou FACILITATEUR + non ou MOVIE TAX INVEST
-------	---

CE DOCUMENT EST A ENVOYER, APRES SIGNATURE, EN PDF A L'ADRESSE MAIL SUIVANTE : info@movietaxinvest.be ET/OU EN VERSION PAPIER PAR COURRIER ORDINAIRE A L'ADRESSE DE MOVIE TAX INVEST : 28 bte 0A, AVENUE DES VILLAS, 1060 BRUXELLES. **ATTENTION** : POUR LES INVESTISSEURS DONT L'EXERCICE SOCIAL SE TERMINE DANS LES 30 JOURS CALENDRIER QUI SUIVENT LA SIGNATURE DU PRESENT ENGAGEMENT, IL EST RECOMMANDE DE PRENDRE CONTACT AVEC L'EMETTEUR DIRECTEMENT PAR TELEPHONE AFIN D'ETRE CERTAIN QUE L'ENGAGEMENT SERA BIEN PRIS EN COMPTE DANS LES DELAIS ET QUE LA CONVENTION-CADRE SERA BIEN SIGNEDANS L'ANNEE FISCALE SOUHAITEE. L'EMETTEUR EST JOIGNABLE AU NUMERO DE TELEPHONE SUIVANT : +32 (0)2 230 44 44.

### C. Formulaire d'Allocation (Partie III de la Convention-Cadre) :

#### **PARTIE III : DE LA CONVENTION-CADRE EN VUE DE LA PRODUCTION D'UNE ŒUVRE AUDIOVISUELLE "ALLOCATION"**

Une photocopie de l'ENGAGEMENT (signature électronique ou scan) et de son éventuel avenant signé par l'Investisseur et l'Emetteur sera jointe à l'ALLOCATION signée par le L'Emetteur et le Producteur, à laquelle seront jointes la Partie IV (Conditions Générales) et la Partie V (Annexes) ce qui formera la CONVENTION-CADRE à la base de l'Exonération Tax Shelter de l'Investisseur. La seule date de signature qui sera retenue pour l'ensemble des délais légaux sera la date de l'ALLOCATION.

N° D'IDENTIFICATION FINAL : <b>XXXXXXXX</b> NOM DE L'INVESTISSEUR : XXXXXXXX TITRE DU FILM : XXXXXXXX	<b>TAX SHELTER ORDINAIRE / DURABLE</b> (en cas de projet Durable) : nom du projet
--	--

N°	DESIGNATIONS :	
<b>3.1</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DE L'EMETTEUR :</b>	<b>3.2</b> <b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DU PRODUCTEUR :</b>
3.1.1	Nom de l'Emetteur : <b>MOVIE TAX INVEST SPRL (MTI sprl en abrégé)</b>	3.2.1 Nom du Producteur : <b>LA COMPAGNIE CINEMATOGRAPHIQUE SPRL</b>
3.1.2	Adresse du siège social de l'Emetteur : rue : Avenue des Villas N° : 28 Boite : 0A Localité Bruxelles CP : 1060	3.2.2 Adresse du siège social du Producteur : Avenue des Villas N° : 28 Boite : 0A Localité : Bruxelles CP : 1060
3.1.3	N° de TVA Intracom. de l'Emetteur : <b>BE 0597.918.985</b>	3.2.3 N° de TVA Intracom. Prod : <b>BE0460.170.770</b>
3.1.4	N° et date d'Agrément Tax Shelter : <b>0597 918 985 du 25/02/2015</b>	3.2.4 N° et date d'Agrément Tax Shelter : <b>0460 170 770/TS/AB du 09/02/2015</b>
3.1.5	Personnes de contact : <b>André LOGIE &amp; Gaëtan DAVID</b> Téléphone de contact : <b>+32 (0)2 230 44 44</b> Adresse mail : <b>info@motiontaxinvest.be</b>	3.2.5 Personnes de contact : <b>Gaëtan DAVID &amp; André LOGIE</b> Téléphone de contact : <b>+32 (0)2 230 44 44</b> Adresse mail : <b>info@lacompagniecinematographique.be</b>
<b>3.3</b>	<b>MENTIONS RELATIVES AU PLACEMENT VISE PAR L'ALLOCATION :</b>	
3.3.1	Montant du Placement visé par l'Allocation : - €	
3.3.2	Modalité de paiement & Taux annuel du Rendement Indirect : Paiement semestriel Taux Euribor moyen 12 mois dernier semestre civil qui précède la date d'Allocation : <b>XXXX</b> <i>Taux indicatif et non définitif, le Taux définitif dépendra de la date de paiement du Placement (Taux Euribor moyen 12 mois du dernier semestre civil qui précède la date de paiement du Placement).</i> Majoration (Article 194ter CIR92) : <b>4,5000%</b> Participation au Tax Shelter Durable * : <b>OUI/NON</b> Pourcentage choisi (calculé sur la Période et non le Taux) : % Valeur totale Taux annuels : <b>XXXX</b> * La part du Rendement Indirect qui sera alloué au Tax Shelter Durable ne se calcule par sur le Taux annuel mais sur la Période de Placement souhaitée. Si celle-ci venait à être modifiée par l'émission de l'Attestation Fiscale avant la fin de la période de Placement, cette situation n'aura pas d'incidence sur la somme destinée au Tax Shelter Durable.	
3.3.3	Date pour laquelle le Placement devra être effectué sur le compte du Producteur : <b>XXXX</b>	<b>Max. 3 mois à dater de la signature de la Convention-Cadre et après réception des garanties prévues contractuellement.</b>
3.3.4	N° de compte bancaire du Producteur : N° de Compte IBAN : <b>XXXXXXXXXX</b> Code Bic : <b>XXXX</b>	
3.3.5	Période estimée de Placement (en jour - par période de 3 mois) : <b>XXXX</b> jours	<b>Si L'Investisseur a coché "OUI" pour le Tax Shelter Durable au Point 1.2.2, alors la période maximum sur laquelle se calculera le Rendement Indirect sera aménagée sur base du calcul suivant : Période de Placement souhaitée multipliée par le pourcentage repris au point 1.2.2 (exprimé en jours). Soit le nombre de jours suivants :</b> <b>XXXX</b>
3.3.6	Date estimée pour la délivrance de l'Attestation Tax Shelter : <b>XXXX</b>	
3.3.7	Date maximum pour la délivrance de l'Attestation Tax Shelter : <b>XXXX</b>	<b>Délais légaux repris par l'Article 194ter CIR92 : 4ème 31 décembre à dater de la signature de la Convention-cadre (3ème 31 décembre si la Convention-Cadre est signée un 31 décembre).</b>
3.3.8	Uniquement pour les Délais Express : Accord pour renoncement au Délai Express repris dans l'Engagement (nom + signature de l'Invest) : la signature électronique est autorisée. <b>sans objet</b>	<b>En signant ici, l'Investisseur donne son accord pour renoncer au Délai Express repris dans l'Engagement. Il bénéficie alors automatiquement d'une Garantie de Gestion Tax Shelter "Convention-Cadre par voie d'une compagnie d'assurance telle que reprise au point 1.4.1 aux seuls frais de L'Emetteur / Producteur, même en cas d'un Délai Court.</b>
<b>3.4</b>	<b>MENTIONS RELATIVES AUX FRAIS DE GARANTIE A CHARGE DE L'INVESTISSEUR :</b>	
3.4.1	Garantie via Assurance sur Convention Cadre pour les Délais Courts (Délais Courts et Délais Express : maximum 180 jours) : Taux appliqué (sur le montant du Placement) : <b>2%</b> <b>sans objet</b>	<b>Montant qui sera facturé par le Producteur à l'Investisseur.</b>
3.4.2	Garantie bancaire sur le Rendement Indirect : Taux appliqué (sur le montant du Rendement Indirect prévisionnel) : <b>2% (avec min. 300 euros).</b> <b>sans objet</b>	<b>Montant qui sera facturé par le Producteur à l'Investisseur.</b>

<b>3.5</b>	<b>MENTIONS RELATIVES A L'ARTICLE 194TER CIR92 :</b>		
3.5.1	<p>Statuts Producteur éligible et Intermédiaire Eligible :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'article 4 "Objet social" des statuts du Producteur Eligible est conforme à l'Article 194ter CIR92. A ce titre , elle atteste ne pas être une entreprise liée à une entreprise de télédiffusion belge ou étrangère, ou qu'elle ne peut pas être considérée comme entreprise liée à une entreprise de télédiffusion belge ou étrangère conformément au § 1er , 2° alinéa 2, du fait que la que ladite entreprise de télédiffusion n'obtient pas d'avantages directement liés à la production ou à l'exploitation de l'oeuvre éligible.</li> <li>- L'article 3 "Objet social" des statuts de l'intermédiaire Eligible est conforme à l'Article 194ter CIR92.</li> </ul> <p>L'engagement du Producteur et de l'Emetteur :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Le Producteur et l'Emetteur s'engagent à ce que dans le mois qui suit la signature de la Convention-Cadre, une copie de cette dernière soit transmise aux services fiscaux compétents ;</li> <li>- Le Producteur et l'Emetteur s'engagent à faire le nécessaire pour que le Service Public Fédéral puisse transmettre selon le délai repris au <b>point 3.3.6</b> et au plus tard pour la date reprise au <b>point 3.3.7</b> , l'Attestation ou la quote-part de l'Attestation Tax Shelter revenant à l'Investisseur du fait de son Placement dans l'OEuvre ;</li> <li>- Le Producteur s'engage à limiter le montant définitif des sommes affectées à l'exécution de la Convention-Cadre en exonération des bénéficiaires à un maximum de 50 pour cent du budget final des dépenses globales de L'OEuvre pour l'ensemble des Investisseurs et d'affecter effectivement la totalité des sommes versées conformément à l'Article 194ter CIR92, §2 à l'exécution du budget de l'OEuvre ;</li> <li>- Le Producteur et l'Emetteur s'engagent à ce qu'au moins 70 p.c. du montant des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen, soient des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;</li> <li>- L'Emetteur et le Producteur s'engagent à ce qu'au moins 70 p.c. des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique soient des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;</li> <li>- L'Emetteur et le Producteur s'engagent à ce qu'au moins 90 p.c. des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes prises en compte pour le calcul de la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter reprise dans la convention-cadre sont des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique de sorte que l'estimation finale de cette valeur fiscale puisse être atteinte ;</li> <li>- Le Producteur s'engage à mentionner dans le générique final de l'OEuvre, le soutien apporté par la législation belge relative au Tax Shelter ;</li> <li>- Le Producteur et l'Emetteur s'engagent au respect de la législation relative au régime du tax shelter et en particulier à l'Article 194ter CIR92 §12.</li> </ul> <p>Pour autant que de besoin, ce qui précède s'applique de la même manière à chacune des autres conventions portant sur l'OEuvre visée par la présente Convention-Cadre, considérées individuellement, qui seraient conclues par l'Emetteur et le Producteur, en vertu de l'Article 194ter CIR92</p>		
<b>3.6</b>	<b>CALCUL DU RENDEMENT :</b>		
3.6.1	Montant du Placement visé par l'Allocation :	- €	
	Taux d'Imposition de l'Investisseur :	<b>29,58%</b>	
3.6.2	Rendement Direct :		
	- Valeur de l'Exonération Temporaire :	- €	
	- Valeur prévisionnelle de l'Attestation Fiscale revenant à l'Investisseur :	- €	
	- Valeur de l'Incitant Fiscal Temporaire :	- € 105,250% <b>Valeur en pourcentage (% de référence pour le Rendement final)</b>	
	- Frais de garantie à charge de l'Investisseur :	- € <b>uniquement pour les Délais Courts (Délais Courts et Délais Express), si l'Investisseur l'a demandé et hors exceptions reprises au point 3.3.8</b>	
	<b>Total Rendement Direct net :</b>	- €	
3.6.3	Rendement Indirect :		
	- Durée prévisionnelle de la Période (en jour) :	0 jours de 9 à 12 mois <b>La date finale sera définie en fonction de la date d'Emission de l'Attestation Tax Shelter</b>	
	- Taux d'Intérêt :	0,0000%	
	- Valeur prévisionnelle du Rendement Indirect brut :	- €	
	- Impôt dû sur le Rendement Indirect brut :	- €	
	- Réduction Rendement Indirect brut (Tax Shelter Durable) :	- €	
	- Frais de garantie bancaire à charge de l'investisseur :	- €	
	- Frais de DNA sur garantie bancaire :	- €	
	- <b>Total net Rendement Indirect :</b>	- €	
		part Investisseur : - €	
		part producteur : - €	
		<b>TOTAL* : - €</b>	
	Il est rappelé que le montant ainsi obtenu sera adapté en fonction du Taux réellement appliqué (selon la date de versement), Il est encore rappelé que dans le cas où le Producteur/Intermédiaire décidait de ne pas investir dans le Tax Shelter Durable et de conserver les sommes, cela ne constituerait pas une clause de nullité de la Convention-Cadre.		
3.6.4	<b>TOTAL RENDEMENT PREVISIONNEL NET TOTAL :</b>	- €	
<b>3.7</b>	<b>SIGNATURES DE L'EMETTEUR ET DU PRODUCTEUR :</b>		
3.7.1	Fait à : Bruxelles	3.7.5	Fait à : Bruxelles
3.7.2	Le : <b>XXXXXX</b>	3.7.6	Le : <b>XXXXXX</b>
3.7.4	Signature : <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>	3.7.8	Signature : <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>
	Nom du signataire : Gaëtan DAVID - André LOGIE		Nom du signataire : Gaëtan DAVID - André LOGIE

## D. Conditions Générales (Partie IV de la Convention-Cadre) :

### PARTIE IV DE LA CONVENTION-CADRE « CONDITIONS GENERALES »

ANNE 2022 (SECOND SEMESTRE)

#### IL EST PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

Les présentes *Conditions Générales* viennent compléter la **Partie I** (*Engagement*), la **Partie II** (*Avenant à l'Engagement*), la **Partie III** (*Allocation*) et la **Partie V** (*Annexes*). L'ensemble de ces documents et leurs annexes formant avec les présentes *Conditions Générales* la *Convention-Cadre*. Ces *Conditions Générales* doivent être interprétées en fonction de l'*Offre de l'Emetteur* reprise dans la Note d'Information publiée en date du 29/08/2022 et dont l'Investisseur reconnaît avoir pris connaissance.

L'Investisseur dont les mentions d'identification sont reprises au **point 1.1** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* atteste qu'il est un *Investisseur Eligible* (ci-après *Investisseur*) et, à ce titre, garantit ne pas être une société résidente de Production Audiovisuelle Eligible telle que visée à l'Article 194ter CIR1992 §1er, 2° ou qu'une société de production similaire qui n'est pas agréée ou d'une société qui lui serait liée conformément à l'article 11 du Code des sociétés ou qu'une entreprise de télédiffusion. Un extrait des Statuts de l'Investisseur (objet social) est repris en **annexe XVI** de la *Convention-Cadre*.

L'Investisseur souhaite réaliser un *Placement* dans la production d'une *Œuvre Eligible* (ci-après l'*Œuvre*) en bénéficiant de l'incitant fiscal organisé par l'Article 194ter CIR92 dont le texte est repris en **annexe 5** de l'*Offre* (ci-après le *Tax Shelter*).

L'Emetteur dont les mentions d'identification sont reprises au **point 3.1** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*, est un *Intermédiaire Eligible* (ci-après l'*Intermédiaire*) dont l'agrément est repris en **Annexe I** de la *Convention-Cadre*.

Le Producteur dont les mentions d'identification sont reprises au **point 3.2** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre* est un *Producteur Eligible* (ci-après le *Producteur*) dont l'agrément est repris en **Annexe II** de la *Convention-Cadre*. A ce titre, le *Producteur* déclare ne pas avoir d'arriérés auprès de l'Office national belge de sécurité sociale (ONSS) à la date de la *Convention-Cadre*, comme l'atteste le document repris en **Annexe III** de la *Convention-Cadre*.

Le *Producteur* souhaite (co)produire une *Œuvre* reconnue comme telle au sens de l'article 194ter CIR92, comme l'atteste l'*Agrément Européen* repris en **Annexe IV** de la *Convention-Cadre* et dont le descriptif synthétique (ci-après le *Descriptif*) est repris en **Annexe V** de la *Convention-Cadre* et dont le *Devis* et le *Plan de Financement* sont repris respectivement en **Annexe VI** et **VII** de la *Convention-Cadre*.

L'Investisseur, l'Emetteur et le Producteur sont dénommés conjointement Les *Parties* et individuellement une *Partie* ou par leur nom propre.

Compte tenu des déclarations et engagements du *Producteur* et de l'*Emetteur* exposés dans la *Convention-Cadre*, lesquels doivent chacun être considérés comme essentiels et déterminants du présent accord, l'Investisseur par l'intermédiaire de l'Emetteur, souhaite participer au financement de la production de l'*Œuvre* et bénéficier du régime fiscal octroyé par l'Article 194ter du CIR92.

#### Définitions

##### **Dans la Convention-Cadre, les mots mentionnés ci-après revêtent la signification suivante :**

Selon que l'œuvre ait été agréée avant le 1<sup>er</sup> août 2022 ou après, pour donner suite à la modification législative du 05 juillet 2022, certaines définitions peuvent avoir changé. Dans de tels cas, la définition sera reprise 2 fois avec en préambule : « version avant le 1<sup>er</sup> août 2022 » ou « version après le 1<sup>er</sup> août 2022 ».

**Agrément de l'Emetteur :** acte administratif émanant du Service public fédéral Finances autorisant l'Emetteur à agir comme Intermédiaire Eligible dans le cadre d'Opérations Tax Shelter tel que prévu à l'article 194ter CIR1992, §1,3° et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014. Movie Tax Invest a été agréée de la sorte en date du 25 février 2015.

**Agrément du Producteur** : acte administratif émanant du Service public fédéral Finances autorisant le Producteur à agir comme Producteur Eligible bénéficiaire d'Opérations Tax Shelter tel que prévu à l'article 194ter CIR1992, §1,2° et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014. La Compagnie Cinématographique a été agréée en date du 09 février 2015.

**Agrément Européen :**

- 1- Version avant le 1<sup>er</sup> août 2022 : agrément de l'œuvre émis par la Communauté française ou flamande de Belgique défini par la Directive « Télévision sans frontières » 89/552/EEC du 03 octobre 1989, amendée par la directive 97/36/EC du 30 juin 1997 et ratifiée par la Communauté française de Belgique le 04 janvier 1999, La Communauté flamande le 25 janvier 1995 et la Région de Bruxelles-Capitale le 30 mars 1995 (Article 194ter CIR1992 §1, 4°).
- 2- Version après le 1<sup>er</sup> août 2022 : une Œuvre audiovisuelle européenne, telle qu'un film de fiction, un documentaire, ou un film d'animation, un film court-métrage, une série de fiction ou d'animation produite avec l'intervention d'une société de production éligible à des fins commerciales autres que la publicité dans le but d'être montrée à un large public, qui sont agréés par les services compétents de la Communauté concernée en tant qu'Œuvre européenne au sens de la directive "services de médias audiovisuels" du 10 mars 2010 (2010/13/UE). Les productions internationales dans la catégorie film de fiction, documentaire ou d'animation destinées à une exploitation à un large public sont éligibles à condition :
  - soit de tomber dans le champ d'application de la Directive 2010/13/UE du Parlement européen et du Conseil du 10 mars 2010 visant à la coordination de certaines dispositions législatives, réglementaires et administratives des États membres relatives à la fourniture de services de médias audiovisuels (directive « Services de médias audiovisuels ») ;
  - soit de tomber dans le champ d'application d'une convention bilatérale en matière de coproduction conclue par la Belgique avec un autre Etat. Par Etat, et cela vaut également pour la Belgique, sont visés à la fois le niveau fédéral et toutes les subdivisions administratives ;

**Allocation** : étape de l'Opération Tax Shelter réalisée par l'Emetteur et le Producteur au cours de laquelle, l'Engagement de l'Investisseur est alloué en tout ou en partie à une Œuvre Eligible. La date de l'Allocation se situe impérativement, sous peine de nullité, au cours de l'exercice d'imposition de l'Investisseur durant lequel il a signé son Engagement et est la seule date qui sera retenue pour l'ensemble des délais légaux visés par l'Article 194ter CIR92.

**Anga Productions / société de services** : Anga Productions est une société privée à responsabilité limitée qui est mandatée par La Cie Cinématographique pour assurer le suivi administratif et organisationnel de La Cie Cinématographique dans tous ses aspects. Anga Productions a son siège social basé au 28, boîte 0A, avenue des Villas, 1060 Bruxelles et est régulièrement inscrite auprès de la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro 0808.350.884.

**Annexes** : l'ensemble des 17 annexes de la Convention-Cadre.

**Appel de Fonds et Transmission des Garanties** : après l'Allocation de l'œuvre et la transmission de la Convention-Cadre à l'Investisseur et à l'administration fiscale et au plus tard 7 jours calendrier avant le terme ultime de 3 mois après la date de signature de la Convention-Cadre, l'Emetteur enverra à l'Investisseur par courrier ordinaire et par mail, une lettre d'Appel de Fonds et de Transmission des Garanties par laquelle il demandera à l'Investisseur de payer le Placement relatif à la Convention-Cadre visée par ladite lettre. Cette lettre reprendra les Garanties prévues contractuellement et nécessaires à l'Investisseur pour réaliser son Placement. Un modèle de cette lettre est repris en **annexe VIII** de la Partie V de la Convention-Cadre.



**Article 194 ter CIR1992** : L'Article 194ter du Code des impôts sur le revenu 1992 introduit par la loi-programme du 2 août 2002, tel que modifié à plusieurs reprises, et pour la dernière fois le 05 juillet 2022.

**Assurance Tax Shelter**: cette assurance porte sur la non-délivrance par le Producteur et/ou L'Emetteur, dans les délais repris à l'Article 194ter CIR1992 §5, alinéa 2 (Délai Ultime), de l'Attestation Tax Shelter donnant droit à l'Investisseur à une Exonération définitive égale à 421% du montant du Placement. Cette non-délivrance peut être partielle (valeur inférieure à 421% du montant du Placement) ou totale (absence de l'Attestation Tax Shelter dans les délais légaux). Que la non-délivrance soit partielle ou totale, l'Investisseur pourra faire appel à l'Assurance une fois que le sinistre aura été constaté.

**Attestation ONSS** : attestation actant que le Producteur est en règle d'ONSS au moment de la signature de la Convention-Cadre ce qui est un préalable à toute Opération Tax Shelter (Article 194ter CIR1992 §6, 5°). Une copie de l'Attestation ONSS du Producteur (Attestation de non-identification) est reprise en annexe III de la Convention-Cadre, l'original étant conservé chez le Producteur.

**Attestation d'Assurance** : attestation par laquelle la Compagnie d'Assurance en charge de la couverture du risque Assurance (Circles Group ou tout autre assureur agissant sous les mêmes conditions), atteste avoir pris en compte l'Opération Tax Shelter de l'Investisseur et l'avoir inscrit sur la liste des bénéficiaires de l'Assurance en cas de sinistre recevable tel que défini à l'Article 6 des présentes Conditions Générales. Cette Attestation d'Assurance sera jointe à l'Appel de Fonds envoyé à l'Investisseur. Un modèle d'Attestation d'Assurance est repris en **annexe IXA** de la partie V de la Convention-Cadre. Comme il faut que l'Emetteur soit couvert en Responsabilités Civiles Professionnelles pour que la couverture du risque fiscal soit complète (point 5D de l'Attestation d'Assurance). Une attestation d'assurance pour ce risque sera aussi transmise à l'Investisseur lors de l'Appel de Fonds. Un modèle d'Attestation d'Assurance en Responsabilité Civile Professionnelle au nom de l'Emetteur est repris en **annexe IXB** de la partie V de la Convention-Cadre.

**Attestation de réception des fonds** : pour les Opérations Tax Shelter prévoyant un Projet Environnemental ou Social (Tax Shelter Durable), il s'agit de l'attestation envoyée par le couple Producteur / Intermédiaire à l'Investisseur en même temps que le bilan final. Cette attestation est émise par le bénéficiaire final du Projet Environnemental et Social. Elle a pour but d'acter le montant des sommes versées dans le cadre du Projet Durable. Cette attestation reprendra aussi une brève description du projet concerné. Les éventuelles déductions fiscales liées à cette attestation seront au seul profit du couple Producteur / Intermédiaire.

**Attestation Tax Shelter / Attestation Fiscale** : document émis, à la demande du Producteur, par le Service public fédéral Finances et visée à l'article 194ter, §1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 10° CIR1992. Cette Attestation Tax Shelter est relative à l'Œuvre Eligible visée par la Convention-Cadre. Un modèle d'Attestation fiscale est repris en annexe XV de la Convention-cadre.

**Avantages en Nature Revenant à l'Investisseur** : L'Emetteur et le Producteur offriront à l'Investisseur certains avantages en nature de faible valeur, dont le montant est limité par l'Article 194ter CIR1992, §11 à la somme de 50,00 euros par Investisseur et dont le détail est repris en **annexe X** de la Partie V de la Convention-Cadre. Ces avantages portent sur un nombre limité de places de cinéma pour aller voir l'Œuvre en salle, de places pour l'avant-première de l'Œuvre en Belgique (s'il y en a une) et de DVD de l'Œuvre (si celle-ci est éditée en DVD). Si l'Investisseur souhaite bénéficier de plus de places ou de DVD, cela lui sera facturé au tarif repris dans la liste reprise en **annexe X** de la partie V de la Convention-Cadre.

**Avantage Fiscal / Incitant Fiscal** : valeur de l'économie d'impôt générée par l'Opération Tax Shelter de l'Investisseur. Cette économie d'impôt correspond à la valeur de l'exonération (421% du montant du Placement) multipliée par son Taux d'Imposition (Article 194ter CIR1992 §2). A titre d'exemple, pour un Investisseur ayant



un Taux d'Imposition Ordinaire à 25%, son Avantage Fiscal à une valeur de 105,25% de la valeur de son Placement.

**Avenant à l'Engagement** : document par lequel l'Investisseur augmente le montant du Placement repris dans l'Engagement. Cette augmentation ne peut être inférieure à 500,00 euros et la somme totale du Placement reprise dans l'Engagement et son avenant ne peut dépasser la limite légale annuelle (475.059,38 euros pour les Investisseurs qui clôture au plus tard leur exercice social le 31 décembre 2022 et 237.529,69 euros pour les Investisseurs qui clôturent leur exercice social après le 31 décembre 2022 ). L'Avenant à l'Engagement peut avoir lieu durant toute la période s'écoulant entre la date de l'Engagement et la date de l'Allocation. Une fois que l'Avenant sera accepté par l'Emetteur, il fera partie intégrante de l'Engagement. Il ne peut y avoir qu'un seul avenant par Engagement.

**Bénéfices Réservés Imposables** : la notion de Bénéfices Réservés Imposables doit s'entendre comme étant la variation positive des réserves entre le début et la fin de la période imposable visée par l'exonération. Toutefois, comme la limitation pour le Placement se calcule sur les Bénéfices Réservés Imposables avant la constitution de la réserve exonérée, il conviendra d'utiliser la méthode itérative pour déterminer la valeur maximum du Placement.

**Conditions Générales** : les présentes Conditions Générales qui font partie intégrante de la Convention-Cadre.

**Conditions Particulières** : l'ensemble des conditions de la Convention-Cadre propres à chaque Investisseur telles que reprises dans les parties I à III de la Convention-Cadre et les annexes s'y rapportant.

**Convention-Cadre** : l'Engagement, l'éventuel Avenant à l'Engagement, l'Allocation, les Conditions Générales ainsi que de l'ensemble des Annexes qui en font partie intégrante, constituent une Convention-Cadre au sens de l'article 194ter, §1er, alinéa 1er, 5° CIR1992. Cette convention est le document contractuel qui lie l'Emetteur et le Producteur à l'Investisseur. Par ce contrat, les parties s'engagent mutuellement dans une Opération Tax Shelter telle que définie dans l'Offre de l'Emetteur (Article 194ter CIR1992 §1, 5°). La signature de la Convention-Cadre tant pour l'Investisseur Eligible que pour l'Intermédiaire Eligible et le Producteur Eligible, peut se faire par voie électronique (scan ou signature électronique). La convention-cadre doit être transmise par la société de production éligible au Service Public Fédéral Finances dans le mois de sa signature.

**Délai Court** : les délais visent les opérations Tax Shelter (signature – remise de l'Attestation Tax Shelter) portant sur une période de moins de 6 mois. A l'inverse du Délai Express, le Délai Court n'exige pas que l'Opération Tax Shelter se clôture dans l'exercice d'imposition de l'Engagement de l'Investisseur (avant la date de fin d'exercice social de l'Investisseur au cours duquel la Convention-Cadre visée a été signée). Par ailleurs, tout comme pour le Délai Express, l'Assurance Tax Shelter n'est pas offerte pour le Délai Court. Si l'Investisseur souhaite en bénéficier, cette possibilité lui sera proposée, mais le coût de cette garantie sera à sa charge et correspond à 2% du montant du Placement visé. Tout comme pour le Délai Express, le Délai Court est un engagement de moyens et non de résultats dans le chef de l'Emetteur et du Producteur qui n'entraînera en cas de non-respect aucune conséquence négative dans le chef de l'Emetteur et du Producteur. Seul le dépassement du Délai Ultime prévu par l'Article 194ter CIR1992 pourra être reproché à l'Emetteur et au Producteur (Article 194ter CIR1992 §5). Un Engagement visant une opération à Délai Court est susceptible d'être modifié au niveau du délai au moment de l'Allocation sans autre formalité.

**Délai Express** : les Délais Express visent les Opérations Tax Shelter à Délai Court (moins de 6 mois) dont la remise de l'Attestation Tax Shelter doit se faire dans l'exercice d'imposition de l'Investisseur au cours duquel il a signé l'Engagement (avant la fin de l'exercice social durant lequel la Convention-Cadre a été signée). Le Délai Express réclame donc une Allocation rapide sur une Œuvre qui permette de respecter ce délai. Le Délai Express est un

Engagement de moyens et non de résultats dans le chef de l'Emetteur et du Producteur qui n'entraînera en cas de non-respect aucune conséquence négative dans le chef de l'Investisseur (à l'exception de la constitution d'une réserve immunisée) et du Producteur.

Seul le dépassement du Délai Ultime prévu par l'Article 194ter CIR1992 pourra être reproché à l'Emetteur et le Producteur (Article 194ter CIR1992 §5). Un Engagement visant une opération à Délai Express ne peut être modifié quant à la question du délai au moment de l'Allocation, sauf accord préalable de l'Investisseur.

**Délai Ultime** : délai maximum défini par l'Article 194ter CIR1992, §5 pour que l'Attestation Tax Shelter soit émise et transmise par les services fiscaux compétents à l'Investisseur Eligible. Ces opérations doivent être faites au plus tard le 31 décembre de la 4<sup>ème</sup> année qui suit celle de la signature de la Convention-Cadre. A titre d'exemple, le Délai Ultime pour un Investisseur Eligible (peu importe, que son exercice social se clôture le 31 décembre ou à un autre moment dans l'année civile) qui signerait une Convention-Cadre le 31 décembre 2022, serait le 31 décembre 2026.

Version après le 1<sup>er</sup> août 2022 : le calcul du Délai Ultime dépend aussi du bon respect par le Producteur des délais imposés pour demander l'Attestation Tax Shelter. Celle-ci devra être demandée dans un délai de 9 mois après l'achèvement de l'œuvre Eligible sur base de la convention-cadre notifiée et des dépenses faites pour la réalisation de la production et l'exploitation d'une Œuvre Eligible tel que définies au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 6° et 7° de l'article 194ter. A titre d'exemple, un Placement TS signé le 31/12/2022 pour un film qui s'achève le 31 décembre 2023 (attestation de la Cté compétente ou date de 1<sup>ère</sup> diffusion publique) le délais ultime sera le 31 décembre 2026 pour autant que le Producteur ait bien respecté le délai de 9 mois à dater du 01 janvier 2024 (30/09/2024) pour demander l'attestation Tax Shelter.

#### **Dépenses Belges Eligibles Tax Shelter :**

Version avant le 1<sup>er</sup> août 2022 : il s'agit de l'ensemble des dépenses de production et d'exploitation (« Dépenses Directement Liées à la Production » Article 194ter CIR1992, §1<sup>er</sup>, 8° et « Dépenses Non-Directement Liées à la Production » Article 194ter CIR1992, 9°) effectuées en Belgique et qui sont constitutives de revenus professionnels imposables, dans le chef du bénéficiaire, à l'impôt des personnes physiques, à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents au régime ordinaire de taxation, à l'exclusion des frais visés à l'article 57 CIR1992 qui ne sont pas justifiés par la production de fiches individuelles et par un relevé récapitulatif, des frais visés à l'article 53,9° et 10° CIR1992, des dépenses ou avantages visés à l'article 53,24° CIR1992, ainsi que tout autre frais qui n'est pas engagé aux fins de production ou d'exploitation de l'Œuvre (Article 194ter CIR1992 §1, 8° & 9°). Ces dépenses de production et d'exploitation, effectuées en Belgique visées à l'Article 194 §7,devront être effectuées dans un délai de 18 mois prenant cours au plus tôt 6 mois avant la date de signature de la convention-cadre pour l'obtention de l'attestation Tax Shelter pour la production de cette œuvre visée au §5 de l'Article 194ter et terminant au plus tard 18 mois après la signature de la convention-cadre précitée. Pour les films d'animation et pour les séries télévisuelles d'animation, ce délai de 18 mois est porté à 24 mois.

Version après le 1<sup>er</sup> août 2022 : il s'agit de l'ensemble des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique (« Dépenses Directement Liées à la Production » et « Dépenses Non-Directement Liées à la Production ») : les dépenses effectuées en Belgique qui sont relatives à la production et à l'exploitation d'une œuvre éligible et qui sont constitutives de revenus professionnels imposables, dans le chef du bénéficiaire, à l'impôt des personnes physiques, à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents, au régime ordinaire de taxation, à l'exclusion des dépenses qui, de la part de la société de production, peuvent être considérées comme les montants non déductibles à titre de frais professionnels, visés à l'article 206/1, alinéa 2, ainsi que de tous autres frais qui ne sont pas engagés aux fins de production ou d'exploitation de l'œuvre éligible. Ces dépenses de production et d'exploitation, effectuées en Belgique visées à l'Article 194 §7,devront être effectuées dans un délai de 18 mois prenant cours au plus tôt 6 mois avant la date de signature de la convention-cadre pour l'obtention de l'attestation Tax Shelter pour la production de cette œuvre visée au §5 de l'Article 194ter et terminant au plus tard 18 mois après la signature de la convention-cadre précitée. Pour les films d'animation et pour les séries télévisuelles d'animation, ce délai de 18 mois est porté à 24 mois.

**Dépenses Non-Qualifiantes** : l'ensemble des dépenses de production et d'exploitation réalisées en-dehors de l'Espace Economique Européen tel que visé par l'Article 194ter CIR1992, §1,6° (Dépenses NON EEE). Cette catégorie de dépenses n'entre pas dans le calcul de la valeur théorique prévisionnelle et finale maximale de l'Attestation Tax Shelter.

**Dépenses Qualifiantes** : l'ensemble des dépenses de production et d'exploitation réalisées dans l'Espace Economique Européen tel que visé par l'Article 194ter CIR92, §1,6° (Dépenses EEE) : dépenses qui sont faites dans l'Espace économique européen en relation avec la production et l'exploitation de l'Œuvre Eligible, dans la mesure ou au moins 70 p.c. de ces dépenses sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation. Il faut distinguer les Dépenses EEE des Dépenses Directement ou Non-Directement Liées à la Production Belges Eligibles Tax Shelter (faite en faveur de bénéficiaires belges). La deuxième catégorie étant une subdivision de la première. Ces 2 catégories participent au calcul de la valeur théorique prévisionnelle et finale maximale de l'Attestation Tax Shelter sous des angles différents.

**Devis** : l'ensemble des coûts de production et éventuellement de promotion et/ou d'exploitation à la charge du Producteur et des éventuels coproducteurs de l'Œuvre servant à la fabrication, à l'exploitation et à la promotion de l'Œuvre. Le Devis est toujours prévisionnel et susceptible de changer tant que les comptes finaux ne sont pas établis. Les comptes finaux seront finalisés entre les différents coproducteurs de l'Œuvre dans les mois qui suivent la date de fin de l'Œuvre.

**Emetteur - Intermédiaire Eligible – Movie Tax Invest** : Movie Tax Invest (« MTI ») est une société privée à responsabilité limitée de droit belge, ayant son siège social au 28, boîte 0A, Avenue des Villas à 1060 Bruxelles. MTI est régulièrement inscrite à la BCE sous le numéro BE0597.918.985 et a été agréée en tant qu'Intermédiaire Eligible, conformément à l'article 194ter, §1,3° CIR1992 et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014, en date du 25 février 2015. Movie Tax Invest pourra faire appel à des apporteurs d'affaires pour l'aider dans la commercialisation du produit (tout apporteur d'affaires autre que l'Investisseur ou une personne qui lui serait liée) ou à des facilitateurs (professionnels du chiffre) pour l'aider dans la rédaction de la Convention-Cadre. Les apporteurs d'affaires seront rémunérés au pourcentage tandis que les facilitateurs le seront sur base d'un forfait (250,00 euros pour la rédaction de l'Engagement) et 50,00 euros pour la rédaction d'un éventuel Avenant à l'Engagement. De sorte à déterminer clairement qui a fait quoi, les points 1.7.9bis de l'Engagement et 2.4.5 de l'Avenant à l'Engagement reprendront le nom de la personne/entité qui aura rempli les documents contractuels : Investisseur, facilitateur ou Movie Tax Invest.

**Engagement** : étape de l'Opération Tax Shelter au cours de laquelle l'Investisseur s'engage aux conditions de l'Offre dans l'Opération Tax Shelter avec l'Emetteur. La signature de la Convention-Cadre tant pour l'Investisseur Eligible que pour l'Intermédiaire Eligible et le Producteur Eligible, peut se faire par voie électronique (scan ou signature électronique).

**Exonération Définitive** : exonération définitive des bénéficiaires Imposables de l'Investisseur, exonérés préalablement de manière temporaire, à concurrence de 421% de la valeur du Placement et avec un maximum de 203% de la valeur de l'Attestation Tax Shelter reçue en fin d'Opération Tax Shelter et moyennant le transfert par l'Investisseur à son centre de contrôle fiscal d'une copie de l'Attestation Tax Shelter et qu'il ait passé les écritures comptables et fiscales requises par l'Article 194ter CIR1992. Un schéma explicatif du traitement comptable du Tax Shelter ainsi que l'avis de la CNC du 13 mai 2015 est repris en **annexe XIV** de la partie V de la Convention-Cadre.

**Exonération Temporaire** : aux conditions et dans les limites de l'Article 194 ter CIR1992, l'Investisseur bénéficie d'une exonération temporaire des bénéficiaires imposables à concurrence de 421% de la valeur du Placement réalisé dans le cadre de l'Opération Tax Shelter pour autant que le Placement soit versé dans les trois mois suivant

la signature de la Convention-Cadre et pour autant que l'Investisseur ait passé les écritures comptables et fiscales correspondantes.

**Garantie Bancaire** : garantie à première demande émise par une banque de premier ordre qui est proposée à l'Investisseur dans le cadre de la sécurisation de son Rendement Indirect. Les frais de cette garantie, 2% du montant total garanti avec un minimum de 300,00 euros, seront à la charge de l'Investisseur et non-déductibles dans son chef. Le modèle de cette lettre de Garantie Bancaire est repris en annexe XI de la partie V de la Convention-Cadre.

**Indemnités Compensatoires en l'Absence d'Allocation** : Indemnités Compensatoires émises par l'Emetteur, une fois que l'Engagement a été signé par l'Investisseur et l'Emetteur, elle prévoit un dédommagement en faveur de l'Investisseur égal à 4,5% du montant du Placement non couvert par une Convention-Cadre.

**Indemnités Compensatoires en l'Absence d'Attestation de l'Assurance** : Indemnités Compensatoires émises par l'Emetteur et le Producteur une fois que l'Engagement a fait l'objet d'une Allocation. Elles sont dues à l'Investisseur par le couple Emetteur/Producteur, si l'Emetteur et le Producteur sont dans l'incapacité de fournir à l'Investisseur, l'Assurance Tax Shelter telle que définie contractuellement. La valeur de ces indemnités est égale à 4,5% du montant du Placement visé

**Investisseur Eligible / Investisseur** : la société résidente ou l'établissement belge d'un contribuable visé à l'Article 227,2° autre qu'une société de production éligible telle que visée à l'Article 194ter CIR1992 §1<sup>er</sup>, 2° ou qu'une société de production similaire qui n'est pas agréée ou d'une société qui lui serait liée conformément à l'article 11 du Code des sociétés ou qu'une entreprise de télédiffusion, si cette société de télédiffusion avait des avantages directement liés à la production ou l'exploitation de l'Œuvre Eligible visée, qui signe une Convention-Cadre dans laquelle il s'engage à verser des sommes en vue de recevoir une Attestation Tax Shelter (Article 194ter CIR1992 §1,1°).

**ISOC** : l'impôt des sociétés.

**La Compagnie Cinématographique - Producteur Eligible / Producteur** : La Compagnie Cinématographique (La Cie Cinéma en abrégé) qui est une société privée à responsabilité limitée de droit belge, ayant son siège social au 28 boîte 0A, Avenue des Villas à 1060 Bruxelles. La Cie Cinéma est régulièrement inscrite à la BCE sous le numéro BE0460.170.770 et a été agréée en tant que Producteur Eligible, conformément à l'article 194ter CIR1992, §1,2° et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014, en date du 09 février 2015.

**Note d'Information** : l'ensemble du document reprenant l'Offre en ce compris ses annexes et les éventuels suppléments à venir.

**Œuvre Eligible / Œuvre** : l'œuvre audiovisuelle (co)produite par La Compagnie Cinématographique et bénéficiant du Placement de l'Investisseur, agréée préalablement comme Œuvre Européenne (Agrément Européen) par les services compétents et dont un descriptif est repris dans les annexes de la Convention-cadre (Article 194ter CIR1992 §1, 4°).

**Offre** : l'offre décrite dans la Note d'information de Movie Tax Invest.

**Opération Tax Shelter** : l'ensemble du processus autour d'une opération Tax Shelter depuis la signature de l'Engagement par l'Investisseur jusqu'à l'obtention par l'Investisseur de son Exonération définitive via l'Attestation Tax Shelter et/ou, en cas de sinistre partiel ou total, de son indemnité compensatoire.

**Période** : temps écoulé en jours et/ou en mois entre la date du versement du Placement par l'Investisseur sur le compte du Producteur et la première des 2 dates suivantes (Article 194ter CIR1992 §6) :

- Date à laquelle l'Attestation Tax Shelter sera émise par le service fiscal compétent. Il doit au minimum y avoir 3 mois (92 jours entre la date du paiement du Placement) et la date d'émission de l'Attestation Tax Shelter).
- 18 mois (548 jours) révolus à dater du paiement du Placement.

**Placement** : montant investi dans l'Opération Tax Shelter par l'Investisseur tel que repris dans l'Engagement et son éventuel Avenant. Il n'y aura aucun remboursement de ce Placement.

**Plan de Financement** : l'ensemble des financements qui entrent en ligne de compte pour le financement de l'Œuvre Eligible. Le Plan de Financement est équilibré avec le Devis. Tout comme le Devis, il est prévisionnel et susceptible de varier en fonction des comptes finaux. Il reprendra notamment dans sa seconde partie, le montant du Placement de l'Investisseur mais aussi une rubrique, si c'est le cas, reprenant le détail des autres Placement Tax Shelter acquis au moment de l'Allocation ainsi que l'éventuel solde restant à financer.

**Projet Durable** : en réalisant une *Opération Tax Shelter*, l'Investisseur a la possibilité de renoncer à une partie de son *Rendement Indirect* en faveur d'un projet environnemental ou social (Projet Durable). Ainsi, si l'Investisseur coche au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*, la case « OUI », il opte pour l'option du Tax Shelter Durable. De ce fait, une partie du *Rendement Indirect* qu'il devrait recevoir pendant une *Période* de maximum 18 mois, sera versée en son nom et pour son compte par le *Producteur* et l'*Intermédiaire* au profit d'un Projet Durable. Le choix du projet relève du couple *Producteur/Intermédiaire*. Pour une même *Opération Tax Shelter*, les sommes récoltées peuvent être réparties sur plusieurs projets environnementaux et sociaux (à la discrétion du couple *Producteur / Intermédiaire*). Le montant qui sera ainsi versé au profit d'un projet environnemental ou social dépendra du pourcentage que l'Investisseur aura défini au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*. Le pourcentage qui pourra être défini varie entre 0% et 50% du montant du *Rendement Indirect* tel que prévu dans une *Opération Tax Shelter* qui se déroulerait sans Tax Shelter Durable. Dans le cas où l'Investisseur choisit de faire appel à un Tax Shelter Durable, l'*Intermédiaire et le Producteur* pourra verser au profit du même projet durable un maximum de 60% de la somme que l'Investisseur aura décider d'allouer au dit projet. Il est néanmoins précisé que dans le cas où le Producteur/Intermédiaire déciderai(en)t de ne pas investir dans le Tax Shelter Durable et de conserver les sommes, cela ne constituerait pas une clause de nullité de la Convention-Cadre.

Le montant investi par l'Investisseur dans le Tax Shelter Durable ne réclamera pas de sa part un versement supplémentaire puisque cet investissement se fera en lieu et place du paiement d'une partie du *Rendement Indirect* prévu initialement. La diminution du *Rendement Indirect* ne se calculera pas sur le *Taux* mais sur la *Période*. Ainsi, le montant revenant au Tax Shelter Durable sera le résultat du calcul suivant : *Période de Placement* en mois (par tranche de 3 mois) converti en jours, multipliée par le pourcentage défini au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre* (de 0 à 50%), multiplié par le *Taux* repris au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*, divisé par 365 et multiplié par le montant du *Placement*, tel que repris au **point 1.2.1** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*. Il est rappelé que le *Taux* repris au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*, ainsi que celui repris au **point 3.3.2** de la **Partie III** de la *Convention-cadre* sont des *Taux* prévisionnels qui seront ajustés en fonction de la date réelle de paiement du *Placement*. L'investissement en faveur du Tax Shelter Durable se fera durant la période de l'*Opération Tax Shelter*, au plutôt au moment du versement du *Placement* et au plus tard le jours de l'envoi par le *Producteur* du dossier de demande de l'*Attestation Tax Shelter*. Une *Attestation de réception des fonds* par le bénéficiaire final du *Projet Environnemental ou Social*, sera envoyée à l'Investisseur avec le bilan final de l'*Opération Tax Shelter*. Cette *Attestation de réception des fonds* reprendra les

sommes versées par l'Investisseur au profit du *Projet Environnemental et Social* ainsi que les sommes versées par le couple *Producteur / Intermédiaire* au profit dudit *Projet Environnemental et Social*. Dans le cas où cette attestation donnerait droit à une quelconque déduction fiscale, celle-ci serait au seul profit du couple *Producteur / Intermédiaire*.

**Rendement Direct** : rendement résultant de l'exonération des bénéfices imposables à concurrence de 421% du montant du Placement de l'Investisseur. Il s'agit de la différence entre le montant du Placement réalisé par l'Investisseur et le montant de l'exonération fiscale acquise par l'Investisseur suite à la réception de l'Attestation Tax Shelter. Il s'agit d'un rendement net puisqu'il s'agit d'une différence de valeur entre l'impôt initialement dû (sans opération Tax Shelter) et l'impôt dû après l'Opération Tax Shelter. Ce rendement est net par définition, il n'y aura aucun prélèvement de quelque nature que ce soit sur cette différence de valeur. En fin d'opération une note sur le Rendement Direct sera envoyée à l'Investisseur.

**Rendement Durable** : dans le cas d'une Opération Tax Shelter faisant appel au *Projet Durable*, il s'agit de l'attestation de réception des fonds par le *Projet Durable*. Cette attestation n'est pas garantie par le *Producteur/Intermédiaire* et l'absence de cette attestation ne pourra en aucun cas être considéré comme une clause de nullité de la *Convention-Cadre*.

**Rendement Indirect** : rendement calculé à la manière d'un intérêt pour la période comprise entre la date de versement du Placement et la date à laquelle l'Attestation Tax Shelter sera émise par le service fiscal compétent avec un minimum de 3 mois et un maximum de 18 mois (la Période). Le calcul du rendement est défini par l'Article 194ter CIR1992 §6 et est défini comme la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède la date de paiement du Placement par l'Investisseur (référence : <http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>) majoré de 450 points de base (soit 4,5%). Il s'agit du Taux maximum selon les cas, il pourrait être plus faible voire nul. Lors de chaque paiement du Rendement Indirect, une Note sur le Rendement Indirect sera envoyée à l'Investisseur.

**Rendement Net Total** : addition du Rendement Direct et du Rendement Indirect de l'Investisseur au terme de l'Opération Tax Shelter.

**Risque Financier** : risque lié au non-paiement par le *Producteur* du Rendement Indirect. Ce risque peut être couvert par une garantie bancaire (aux frais de l'Investisseur et non-déductibles dans son chef).

**Risques de Gestion Investisseur** : l'ensemble des engagements que l'Investisseur doit respecter en vertu de l'Article 194ter CIR1992 en vue de l'obtention de son Exonération Définitive.

**Ruling** : accord pris par l'Emetteur et le Service des Décisions Anticipées du SPF Finances afin de faire valider par ce dernier la conformité de son Offre, de la gestion de celle-ci et de la *Convention-Cadre* aux dispositions de l'Article 194ter CIR1992. Le Ruling N° 2019.1148 obtenu par *Movie Tax Invest* en date du 24 mars 2020 et complété par un avenant Tax Shelter Durable en date du 06 juillet 2021 est repris en annexe XVI de la partie V de la *Convention-Cadre*.

**Taux** : le taux à la base du Rendement Indirect, comme le définit l'Article 194ter CIR1992 §6, est égal à la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède la date de paiement du Placement par l'Investisseur (référence : <http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>) majoré de 450 points de base (soit 4,5%). Il est précisé qu'en cas de taux EURIBOR négatif, celui-ci viendra en déduction de la majoration (à titre d'exemple, si le taux EURIBOR est de -0,015%, le taux pratiqué pour le Rendement Indirect sera de 4,485%). Il est encore précisé qu'il s'agit d'un revenu taxable dans le chef de l'Investisseur et il s'agit du taux maximum qui, selon les cas, pourrait être plus bas voire nul.



**Taux d'Imposition** : le taux d'imposition auquel sont soumis les revenus taxables de l'Investisseur. Le Taux d'Imposition peut être Ordinaire ou Réduit.

**Taux d'Imposition Ordinaire** : taux d'imposition plein des sociétés commerciales est actuellement fixé à 25%.

**Taux d'Imposition Réduit / Taux Réduit** : le taux d'imposition réduit correspond à un taux d'imposition progressif calculé en 2 paliers (20% et 25% en fonction de tranches d'imposition). Ainsi jusqu'à 100.000 euros de résultat, sous certaines conditions, le Taux est fixé à 20% et au-delà de 100.000 euros, le Taux est fixé à 25%.

#### **Article 1 : Objet de la Convention-Cadre.**

1.1 La *Convention-Cadre* conclue entre les *Parties* a pour objet la réalisation d'un Placement de la part de l'Investisseur dont les termes et les conditions sont repris dans la **Partie I (Engagement)** la **Partie II (Avenant à l'Engagement)**, la **Partie III (Allocation)** et la **Partie V (Annexes)** de la *Convention-Cadre*. Le montant du Placement est repris au **point 3.3.1** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*.

Il sera versé sur le compte du *Producteur* repris au **point 3.3.4** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre* à la date reprise au **point 3.3.3** de la *Convention-Cadre* et en tous les cas, au plus tard 3 mois à dater de la signature de la *Convention-Cadre*. La date de signature de la *Convention-Cadre* est reprise en page de garde de la *Convention-Cadre* et au **point 3.7** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*.

Le Placement porte sur la production d'une Œuvre dont les caractéristiques principales sont reprises en **Annexe V** de la *Convention-Cadre (Descriptif de l'Œuvre)*. Elles peuvent être modifiées par le *Producteur*, pourvu que ces modifications n'emportent aucune violation des dispositions de l'Article 194ter CIR92.

Toutes les décisions relatives à la production, à l'exploitation et à la promotion de l'Œuvre, relèvent de la seule responsabilité du *Producteur* et sa seule discrétion.

#### **Article 2 : Budget et financement :**

2.1 Le *Devis* prévisionnel synthétique et le *Plan de Financement* prévisionnel de l'Œuvre sont repris en **Annexes VI et VII** de la *Convention-Cadre*.

Le *Plan de Financement* prévisionnel reprend notamment, dans sa seconde partie, les sommes prises en charge par l'Investisseur ainsi que, si c'est le cas, sous une forme abrégée, la part prise en charge par les autres *Investisseurs Tax Shelter* et l'éventuel solde de *Tax Shelter* non encore alloué. Le *Devis* et le *Plan de Financement* de l'Œuvre sont susceptibles d'être modifiés par le *Producteur* et à sa discrétion, sans qu'une telle modification ne puisse avoir pour objet ou pour effet de ne plus respecter les conditions posées par l'Article 194ter CIR92.

A la demande de l'Investisseur, le *Plan de Financement* et le *Devis* définitifs de l'Œuvre lui seront communiqués dans le mois qui suit sa demande qui ne pourra intervenir qu'après émission de l'*Attestation Tax Shelter* telle que visée par l'Article 194ter CIR92.

2.2 En toute hypothèse, le *Producteur* garantit que le total des *Placements* pour le financement de l'Œuvre dans le cadre du *Tax Shelter* ne dépassera pas 50 % du financement total de l'Œuvre et que le montant des dépenses de production et d'exploitation de l'Œuvre (*Dépenses Qualifiantes* et *Non-Qualifiantes*), qu'elles soient ou non des *Dépenses Belges Eligibles Tax Shelter* respecteront le prescrit de l'Article 194ter, §1er, 6°-7°-8°-9° du CIR92.

#### **Article 3 : Rendement Indirect :**

3.1 Pour la *Période* écoulée entre la date du versement du Placement de l'Investisseur et le moment où l'*Attestation Tax Shelter* est émise par les services fiscaux compétents (sans que cette *Période* ne puisse être inférieure à 3 mois – 92 jours et excéder 18 mois – 548 jours), le *Producteur* versera à l'Investisseur une somme calculée sur base des versements réellement effectués, au prorata des jours courus et sur base d'un taux maximum qui ne pourra pas dépasser la moyenne des taux Euribor 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui a précédé la date de paiement du Placement par l'Investisseur, majoré de 450 points de base (ci-après le *Taux*). Ce *Taux* sera repris au **point 3.3.2** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*. Il faut toutefois noter que, comme ce *Taux* est lié à la moyenne des taux Euribor 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui a précédé le paiement du Placement par l'Investisseur, ce *Taux* pourrait

changer, si la date de paiement du *Placement* par l'Investisseur se faisait au cours d'un semestre civil différent de celui de la date de signature de la *Convention-Cadre*. Il s'agit ici du Taux maximum qui pourra être toujours revu à la baisse, voire nul moyennant l'accord préalable de l'investisseur.

Les modalités de paiement du *Rendement Indirect* reprises au **point 1.2.8** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* prévoient un paiement par tranche à chaque 30 juin et à chaque 31 décembre de la *Période* et le solde, à la première des deux dates suivantes :

- i- dans le mois qui suit l'émission de l'*Attestation Tax Shelter* par les services fiscaux compétents ;
- ii- au cours du 19<sup>ème</sup> mois qui suit la date de paiement du *Placement*.  
L'*Emetteur* fera parvenir à l'*Investisseur* lors de chaque paiement du *Rendement Indirect*, une *Note sur le Rendement Indirect* qui reprendra le détail des versements réalisés et le *Taux* réellement appliqué. Le modèle de cette *Note sur le Rendement Indirect* est repris en **Annexe XII** de la présente *Convention-Cadre*.

3.2 A défaut pour le *Producteur* de payer le *Rendement Indirect* aux dates convenues, l'*Investisseur* pourra, à la première des deux dates suivantes : 1 mois après la date d'émission, par les services fiscaux compétents, de l'*Attestation Tax Shelter* ou 19 mois révolus après la date de paiement du *Placement*, et dans la mesure où il l'a prise (**point 1.4.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*), activer la garantie prévue à l'**article 6.3.2** des présentes Conditions Générales.

3.3 Dans le cas où l'*Investisseur* participerait au Tax Shelter Durable proposé par le couple *Producteur/Intermédiaire* (case « OUI » repris au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*), il renonce de ce fait à une part de son *Rendement Indirect* en faveur du *Projet Durable*. Les sommes qui peuvent être investies dans ce projet sont au maximum égales à 50% de la valeur du *Rendement Indirect* normal. Le couple *Producteur/Investisseur* pourra majorer l'investissement dans le *Projet Durable* à hauteur de maximum 60% des sommes investies par l'*Investisseur*. Le montant investi par l'*Investisseur* se calcule en fonction du pourcentage qu'il aura défini au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre* et de la *Période de Placement*. Ce montant est aussi dépendant du *Taux* qui lui-même est dépendant de la date de paiement effective du *Placement* par l'*Investisseur* sur le compte du *Producteur*. Le choix du *Projet Durable* revient au couple *Producteur / Intermédiaire*. Une même *Opération Tax Shelter* peut prévoir plusieurs *Projets Durables*. En fin d'*Opération Tax Shelter*, l'*Investisseur* recevra avec son bilan final, une *Attestation de réception des fonds (Rendement Durable)* actant le montant reçu par le *Projet Durable* ainsi qu'une brève description du projet concerné. Il est encore rappelé que dans le cas où le *Producteur/Intermédiaire* décidait de ne pas investir dans le *Projet Durable* et de conserver les sommes, cela ne constituerait pas une clause de nullité de la *Convention-Cadre*.

#### **Article 4 : Rendement Direct :**

4.1 Le *Rendement Direct* résulte de l'exonération des *Bénéfices Imposables* de l'*Investisseur* à concurrence de 421% du montant de son *Placement*. Cette exonération génère, sur base d'un *Taux d'Imposition Ordinaire* (25%), une exonération de paiement d'impôt (*Avantage Fiscal – Incitant Fiscal*) égale à 105,25% de la valeur de son *Placement*. L'exonération ainsi obtenue par l'*Investisseur* est temporaire (*Exonération Temporaire*) mais destinée à devenir définitive (*Exonération Définitive*) une fois que l'*Attestation Tax Shelter* aura été émise par les services fiscaux compétents, transmise à l'*Investisseur* et que ce dernier, en aura joint une copie à sa déclaration de l'impôt sur les revenus pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'*Exonération Définitive*.

Le *Rendement Direct* est donc calculé comme étant la différence positive entre le montant du *Placement* et la valeur de l'*Avantage Fiscal* perçu. Dans le cadre d'un *Taux d'Imposition Ordinaire*, le *Rendement Direct* est égal à 5,25% de la valeur du *Placement*.

Le *Rendement Direct* est un rendement net. Comme le montant du *Placement* repris à l'Engagement est sujet à répartition (maximum 3 *Convention-Cadre* par Engagement), afin de pouvoir comparer des choses comparables, la valeur de ce rendement est aussi reprise, sous la forme d'un pourcentage par rapport au montant du *Placement*, au **point 1.6.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* et au **point 3.6.2** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*. Cette valeur est définitive et servira de repère dans le cadre de l'exécution éventuelle de la *Garantie* reprise à l'**article 6.3.1** des présentes Conditions Générales.



- 4.2 Si en fin d'*Opération Tax Shelter*, la valeur de l'*Attestation Tax Shelter* qui revient à l'*Investisseur* du fait de son *Placement* (à taux d'imposition de l'*Investisseur* égal celui repris au **point 1.6.1** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*) donne droit à l'*Investisseur* à une *Exonération Définitive* d'une valeur inférieure à celle reprise au **point 1.6.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*, l'*Investisseur* pourra activer l'Assurance Tax Shelter prévue à l'**article 6.3.1** des présentes Conditions Générales. L'activation de cette garantie donnera à l'*Investisseur* un *Rendement Direct* égal à celui repris au **point 1.6.1** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*. Afin de simplifier l'analyse du *Rendement Direct* et de l'intervention éventuelle des garanties reprises à l'**article 6.3.1** des présentes Conditions Générales, l'*Emetteur* joindra à l'*Attestation Tax Shelter*, une *Note sur le Rendement Direct* (un modèle est repris en **annexe XIII**) et le montant éventuel de l'indemnisation à revenir à l'*Investisseur*.
- 4.3 Au **point 1.2.6** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* est reprise la date souhaitée par l'*Investisseur* pour la transmission de l'*Attestation Tax Shelter* à l'*Investisseur*. Cette date est confirmée ou modifiée par la date reprise au **point 3.3.6** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*. Il est rappelé qu'il s'agit d'une date indicative vis-à-vis de laquelle l'*Emetteur* et le *Producteur* feront leurs meilleurs efforts pour la respecter. Le non-respect de ce délai, ne pouvant en aucun cas leur être reproché, sous quelque forme que ce soit. Par ailleurs, si pour la date reprise au **point 1.2.7** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*, date reprise au **point 3.3.7** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*, l'*Attestation Tax Shelter* n'a toujours pas été délivrée à l'*Investisseur*, ou si en cours d'*Opération Tax Shelter*, l'*Emetteur* et/ou le *Producteur* ont fait à l'*Investisseur* un aveu de sinistre actant l'impossibilité de terminer l'*Œuvre*, l'*Attestation Tax Shelter* sera alors réputée comme définitivement perdue pour l'*Investisseur* et donc d'une valeur nulle. L'*Investisseur* pourra alors faire appel aux garanties reprises à l'**article 6.3.1** des présentes *Conditions Générales* afin de percevoir un rendement net pour le *Rendement Direct* égal au *Rendement Direct* exprimé sous la forme d'un pourcentage par rapport au *Placement* tel que repris au **point 1.6.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*.

#### **Article 5 : Les différentes parties/étapes de la Convention-Cadre.**

5.1 La *Convention-Cadre* est constituée de 5 parties qui peuvent être complétées le même jour ou par étapes successives (*Engagement – Avenant à l'Engagement – Allocation, Conditions Générales et Annexes*) durant l'exercice d'imposition (la date de fin de l'exercice d'imposition de l'*Investisseur* étant reprise au **point 1.1.6** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*) au cours duquel l'*Investisseur* aura signé l'*Engagement*.

5.2 Les 5 parties sont les suivantes :

1- **Partie I : Engagement.**

L'*Investisseur* remplit et signe le formulaire d'*Engagement* qu'il transmet à l'*Emetteur* (la signature peut se faire par voie électronique : scan ou signature électronique). Dans le mois qui suit cette transmission et dans tous les cas avant la fin de l'*Exercice Social* de l'*Investisseur*, l'*Emetteur* renverra à l'*Investisseur*, l'*Engagement* contresigné par ses soins (la signature peut se faire par voie électronique : scan ou signature électronique) avec son numéro d'identification temporaire. A ce stade l'*Engagement* sera réputé être valide et pris en compte par l'*Emetteur*. L'*Emetteur* ayant la possibilité de refuser le *Placement* si celui-ci n'est pas rempli correctement et/ou, si les limites de l'*Offre* sont atteintes et/ou si, uniquement en matière de *Délai Express* (voir ci-dessous), l'*Emetteur* n'est pas en mesure de pouvoir satisfaire les demandes de l'*Investisseur*. Dans ces différents cas d'espèce, l'*Emetteur* prend contact avec l'*Investisseur* afin de voir ensemble ce qu'il y a lieu de faire (annulation ou modification des conditions de l'*Investisseur*).

Selon la nature des informations reprises dans le formulaire d'*Engagement* certaines demandes pourront être modifiées au cours des autres étapes (*Avenant à l'Engagement – Allocation*) tandis que d'autres sont fixées définitivement ou réclament un accord des 2 parties pour être modifiées. Les informations suivantes sont définitives ou ne peuvent être modifiées qu'avec l'accord préalable des *Parties* :

- i- Mentions d'identification (**point 1.1** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* à l'exception des mentions relatives à l'adresse, à la personne de contact et du numéro de compte en banque de l'*Investisseur* pour lesquelles en cas de changement, l'*Investisseur* en avertira l'*Emetteur* par mail à l'adresse [info@movietaxinvest.be](mailto:info@movietaxinvest.be). L'attention est

attirée sur le fait que si l'Investisseur venait à modifier les dates de son Exercice Social (**point 1.1.6** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*), comme ceci peut avoir une incidence majeure sur la bonne fin de l'Opération Tax Shelter, il est expressément convenu qu'il devra obtenir préalablement l'accord écrit de l'Emetteur pour que les engagements de l'Emetteur et les engagements à venir du Producteur restent valides. L'Emetteur se réservant le droit de refuser ce changement. Il est encore rappelé que le Taux d'Imposition repris au **point 1.1.8** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* est le Taux d'Imposition à partir duquel sont calculés les différents rendements et qu'un changement de ce taux pourrait avoir des incidences négatives pour l'Investisseur.

- ii- **Délai Express (point 1.2.3** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Si l'Investisseur a pris l'option du **Délai Express** (remise de l'Attestation Tax Shelter dans l'exercice d'imposition de l'Investisseur en cours au moment de la signature de l'Engagement, ce délai ne pourra être modifié par la suite, sauf accord préalable de l'Investisseur au moment de l'Allocation.
- iii- Date maximum pour l'émission de l'Attestation Tax Shelter (**point 1.2.7** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Cette date est fixe et ne sera à aucun moment modifiée (Délai Ultime).
- iv- Modalités de paiement du **Rendement Indirect (point 1.2.8** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Ces modalités sont fixes et ne pourront être modifiées.
- v- **Tax Shelter Durable** : en cochant la case « Oui » au **point 1.2.2** de la **Partie I** de la *Convention-cadre*, l'Investisseur s'engage à renoncer à une partie de son Rendement Indirect selon le mode de calcul défini.
- vi- Mentions relatives au générique de fin de l'Œuvre (**point 1.3** de la **Partie 1** de la *Convention-Cadre*). Pour une modification, il faudra un accord préalable des Parties.
- vii- Mentions relatives aux garanties et aux Indemnités Compensatoires (**point 1.4** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Ce point ne pourra être modifié par la suite à l'exception du point « vii » ci-dessous.
- viii- Exceptions liées aux Délais Courts (**point 1.5** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Il faut l'accord des Parties pour modifier ce point. Il faut toutefois noter qu'un Délai Express qui se verrait transformer, après accord préalable de l'Investisseur, en Délai Court (délai inférieur à 6 mois mais dont l'Attestation Tax Shelter ne doit pas être émise nécessairement avant la fin de l'exercice social au cours duquel l'Investisseur a signé la *Convention-Cadre*), bénéficiera automatiquement d'une Assurance Tax Shelter gratuite.
- ix- Le montant du **Placement (point 1.6.1** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*). Le montant du Placement est un montant minimum définitif. Il est toutefois proposé à l'Investisseur de pouvoir faire un Avenant à son Engagement pour la question de la valeur (uniquement à la hausse) du Placement (voir **Partie II** ci-dessous). Cette augmentation ne pourra se faire que tant que l'Engagement n'a pas été alloué à une Œuvre. Il est rappelé que le **Placement** pourra être réparti sur plusieurs Œuvres et donc sur plusieurs *Conventions-Cadres* (voir **Partie III**, ci-dessous).
- x- Mentions relatives au **Rendement Direct (point 1.6.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*), il se peut toutefois que les frais de garantie à charge de l'Investisseur ne le soient plus du fait d'un changement du **Délai Express** en un autre Délai, ce qui aurait une incidence positive sur le **Rendement Direct**.
- xi- Date de signature de l'Investisseur et de l'Emetteur (**point 1.7** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*).
- xii- Le nom de la personne/entité qui a rempli le formulaire d'Engagement (**point 1.7.9bis** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*).

Les autres informations de l'Engagement sont quant à elles sujettes à modifications au moment de l'Allocation sans qu'il ne soit nécessaire d'obtenir préalablement l'accord de l'Investisseur.

## 2- **Partie II** : Avenant à l'Engagement.

Si l'Investisseur le souhaite, durant toute la période entre la date de signature de l'Engagement et la date de l'Allocation, il a la faculté de modifier à la hausse son Placement dans le respect des plafonds visés par l'Article 194ter CIR92 et ses propres capacités à bénéficier du régime du Tax Shelter. Cette

modification se fait par le biais d'un Avenant (un seul Avenant par *Engagement*). L'*Avenant à l'Engagement*, ne porte que sur le montant du *Placement* et dans le cas de l'intervention d'un facilitateur, du nom de celui-ci. Pour l'ensemble des autres informations, l'*Avenant à l'Engagement* se rapporte intégralement à l'*Engagement*. Ainsi, dans le cas d'un Tax Shelter Durable, les dispositions prises lors de l'*Engagement* seront aussi valables pour les sommes définies par l'*Avenant*.

Dans le mois qui suit sa réception par l'*Emetteur* et dans tous les cas avant la fin de l'*Exercice Social* de l'*Investisseur*, l'*Emetteur* renverra à l'*Investisseur*, son *Avenant à l'Engagement* contresigné avec son numéro d'identification. A ce stade, l'*Avenant à l'Engagement* est réputé être valide et pris en compte par l'*Emetteur*. L'*Emetteur* a la possibilité de refuser l'*Avenant à l'Engagement* si celui-ci n'est pas rempli correctement et/ou, si les limites de l'*Offre* sont atteintes et/ou, si l'*Allocation* a déjà eu lieu et que l'information n'est pas encore parvenue à l'*Investisseur* et/ou si, uniquement en matière de *Délai Express* (voir ci-dessous), l'*Emetteur* n'est pas en mesure de pouvoir satisfaire les intentions de l'*Investisseur*. Dans ces différents cas d'espèce, l'*Emetteur* prendra contact avec l'*Investisseur* afin de voir ensemble ce qu'il y a lieu de faire (annulation de l'*Avenant à l'Engagement* ou modification). La signature peut se faire par voie électronique : scan ou signature électronique.

### 3- **Partie III** : *Allocation*.

Au plus tôt, le jour de signature de l'*Engagement* et au plus tard, avant la fin de l'*Exercice Social* de l'*Investisseur*, l'*Emetteur* et le *Producteur* alloueront le *Placement* ou une quote-part du *Placement* avec un minimum de 5 000 euros par *Allocation* et un maximum de 3 *Allocations* par *Engagement*, à une *Œuvre*. La date de signature (la signature peut se faire par voie électronique : scan ou signature électronique) de la *Convention-Cadre* correspond à la date de l'*Allocation*. L'*Allocation* se fera, dans la mesure du possible, en fonction des souhaits exprimés par l'*Investisseur* en matière de date de paiement du *Placement* (**point 1.2.5** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*) et de *Période* (**point 1.2.4** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*) ou encore en matière de date d'émission de l'*Attestation Tax Shelter* (**point 1.2.6** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*) sans pour autant garantir que ces souhaits soient confirmés au moment de l'*Allocation*. Comme expliqué au **point 5.2.1** (ci-dessus), seuls les *Délais Express* avec leurs incidences sur la date de *Placement* et d'émission de l'*Attestation Tax Shelter*, ne peuvent être modifiés au niveau de l'*Allocation* (sauf accord préalable de l'*Investisseur*).

L'*Emetteur* et le *Producteur* remplissent et signent le formulaire d'*Allocation* en fonction du timing de l'*Œuvre* allouée et remplissent et signent les **points 1.8** du formulaire d'*Engagement* qui reprennent la répartition du *Placement* de l'*Engagement* (*Engagement* et éventuel *Avenant à l'Engagement*) sur une ou plusieurs *Œuvres* ainsi que le numéro d'identification finale du *Placement*. Les informations reprises dans le formulaire d'*Allocation* reprendront les informations du formulaire d'*Engagement* susceptibles de varier (sauf exceptions liées au *Délai Express*) telles que les informations relatives à la date de paiement du *Placement*, la *Période* du *Placement* et le *Taux*, le Tax Shelter Durable et leurs incidences sur le *Rendement Indirect* prévisionnel et le rendement prévisionnel net total, la date estimée pour l'*Emission de l'Attestation Tax Shelter*. Si l'*Allocation* porte sur un *Engagement* prévoyant un *Délai Express* et que le timing de l'*Œuvre* allouée ne permet pas de maintenir le *Délai Express*, l'*Investisseur* devra signer, sous peine d'annulation de la *Convention-Cadre*, pour accord, le **point 3.3.8** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*.

Il est toutefois rappelé que comme le cadre légal ne permet pas de faire autrement, il est expressément convenu que les délais repris aux **points 3.3** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre* sont des délais d'ordre indicatif pour lesquels l'*Emetteur* et le *Producteur* feront leurs meilleurs efforts en vue de les respecter sans pour autant que l'on puisse leur reprocher quoi que ce soit en cas de non-respect de ces dits délais.

A l'exception toutefois des délais repris aux points suivants :

- i- **3.3.7** de la **Partie III** de la *Convention-cadre* (Date maximum pour la délivrance de l'*Attestation Tax Shelter*). Il est expressément convenu que ce *Délai Ultime* ne peut souffrir le moindre dépassement, sans quoi l'*Investisseur* pourrait demander l'annulation de la *Convention-Cadre* aux seuls torts de l'*Emetteur* et du *Producteur*

ainsi que le dédommagement prévu à l'article 6.3.1 des présentes Conditions Générales.

- ii- **3.3.3** de la **Partie III** de la Convention-Cadre (date de paiement du *Placement*), il est expressément convenu entre les parties que dans le cas où l'*Emetteur* et le *Producteur* n'étaient pas en mesure de fournir les garanties prévues aux **points 1.4.2** et **1.5.1** de la **Partie I** de la Convention-Cadre (garantie(s) qui doivent être fournies à l'*Investisseur* avant le paiement du *Placement*), l'*Investisseur* aura la possibilité de payer son *Placement* sans autre formalité ou de demander l'annulation de la *Convention-Cadre* aux seuls torts de l'*Emetteur* et du *Producteur* ce qui engendrera, sous réserve des engagements contractuels, le paiement par l'*Emetteur* en solidarité avec Le *Producteur* du dédommagement tel que prévu à l'article 6.2.2 des présentes *Conditions Générales*.

L'*Emetteur* ou le *Producteur* joindront au formulaire d'Allocation, une copie du formulaire d'Engagement et de son éventuel avenant, ainsi que les présentes Conditions Générales et les 17 annexes prévues à la Convention-Cadre qui sera ainsi complète.

Dans le mois qui suit la signature de la *Convention-Cadre*, l'*Emetteur* ou le *Producteur* enverra à l'*Investisseur* l'exemplaire original de la *Convention-Cadre* qui lui revient et enverra une copie au Service public fédéral Finances.

- 4- **Partie IV** : Les Conditions Générales.

Les présentes *Conditions Générales* qui s'appliquent à l'ensemble des étapes de l'*Opération Tax Shelter* et ce, dès l'*Engagement*.

- 5- **Partie V** : Les Annexes.

L'ensemble des 17 annexes jointes à la *Convention-Cadre*.

## Article 6 : Assurance et Indemnités Compensatoires.

6.1 Une Assurance et deux Indemnités Compensatoires sont associées à l'*Opération Tax Shelter*. Elles dépendent des différentes étapes de signature de la *Convention-Cadre* et des risques couverts. La possibilité d'Indemnités Compensatoires intervient dans le cadre de la non-exécution par l'*Emetteur* et/ou le *Producteur* de certains engagements tandis que l'Assurance Tax Shelter intervient en cas de défaillance de la part de l'*Emetteur* et du *Producteur*.

6.2 La possibilité d'Indemnités Compensatoires en cas de non-exécution :

- 1- *Indemnités Compensatoires liées en l'Absence d'Allocation* :

1. Garant : l'*Emetteur*.
2. Automaticité : oui (aucun document supplémentaire à délivrer).
3. Validité : de la signature de l'*Engagement* à la date de signature de la *Convention-Cadre* ou jusqu'à 60 jours après la date de fin de l'*Exercice Fiscal* de l'*Investisseur*.
4. Coût : gratuit.
5. Risques couverts : l'incapacité de la part de l'*Emetteur* à allouer une *Œuvre* au *Placement* de l'*Investisseur* avant la fin de l'*Exercice Social* de l'*Investisseur*.
6. Mode d'intervention et montant : si l'*Investisseur* détenteur d'un *Engagement* et d'un éventuel *Avenant* à l'*Engagement* validés par l'*Emetteur* (*Engagement* et *Avenant* signés par l'*Emetteur* et bénéficiant d'un numéro d'identification temporaire) n'a pas reçu dans les 30 jours qui suivent la fin de son exercice social tel que repris au **point 1.1.6** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*, son exemplaire de la *Convention-Cadre*, l'*Engagement* et son éventuel avenant (possibilité que ce soit une quote-part de l'*Engagement* et de son éventuel avenant), seront réputés comme non-alloués et par voie de conséquence annulés. Dans ce cas, dans les 30 jours qui suivent le constat, l'*Investisseur* enverra à l'*Emetteur* une facture égale à 4,5% hors TVA du montant de son *Placement* non alloué. Après vérification par l'*Emetteur* de la conformité de la situation : non-envoi de la *Convention-Cadre* pour tout ou partie du montant repris au **point 1.2.1** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre* majoré de l'éventuel montant repris au **point 2.2.2** de la **Partie II** de la *Convention-Cadre* combiné avec la date de fin d'*Exercice Social* de l'*Investisseur* repris au **point 1.1.8** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*, l'*Emetteur* paiera à l'*Investisseur* ladite facture dans le mois qui suit son émission.

## 2- Indemnités Compensatoires en l'Absence de l'Attestation de l'Assurance :

1. Garants : l'Emetteur et le Producteur.
2. Automaticité : oui (aucun document supplémentaire à délivrer).
3. Validité : de la signature de la *Convention-Cadre* jusqu'à la date ultime pour la délivrance de l'Attestation d'Assurance couvrant le risque fiscal de l'Investisseur majoré d'1 mois, soit 4 mois à dater de la signature de la *Convention-Cadre*.
4. Coût : gratuit.
5. Risques couverts : l'incapacité de la part du *Producteur* et de l'Emetteur à transmettre l'Attestation d'Assurance couvrant le risque fiscal de l'Investisseur tel que convenu contractuellement.
6. Mode d'intervention et montant : si l'Investisseur n'a pas reçu l'Attestation d'Assurance, sous réserve des engagements contractuels, couvrant son risque fiscal en même temps que l'Appel de Fonds pour le paiement du Placement, soit maximum 3 mois à dater de la signature de la *Convention-Cadre*, la *Convention-Cadre* sera annulée aux seuls torts de l'Emetteur en solidarité avec le *Producteur*. Un dédommagement égal à 4,5% du montant du Placement prévu par la *Convention-Cadre* visée par l'absence d'Attestation d'Assurance prévue contractuellement sera dû par l'Emetteur en solidarité avec le *Producteur* à l'Investisseur. Dans les 30 jours qui suivent le constat, l'Investisseur enverra alors à l'Emetteur une facture égale à 4,5% hors TVA du montant de la *Convention-Cadre* visée par cette absence de garanties. Après validation par l'Emetteur des déclarations de l'Investisseur, la facture sera payée par l'Emetteur à l'Investisseur dans le mois qui suit son émission.

## 6.3 La garantie en cas de défaillance :

### 1- Assurance Tax Shelter :

- 1- Garants : l'Emetteur, le Producteur et une Compagnie d'Assurance.
- 2- Automaticité : oui pour l'Emetteur et le Producteur et la Compagnie d'Assurance sauf restrictions pour la Compagnie d'Assurance en matière de : Délai Court et Délai Express (voir **points 1.5** de la *Partie I* de la *Convention-Cadre*).  
Pas de document supplémentaire pour la garantie de l'Emetteur et du Producteur, attestation d'Assurance à fournir par l'Emetteur ou le Producteur à l'Investisseur avant le paiement du Placement. Le modèle d'Attestation d'Assurance est repris en annexe IX.
- 3- Validité : de la date de signature de la *Convention-Cadre* jusqu'à réception par l'Investisseur de l'Attestation Tax Shelter lui donnant droit à une Exonération Définitive égale à 356% de son Placement visé par l'Attestation Tax Shelter ou 12 mois après la fin du Délai Ultime.
- 4- Coût : gratuit sauf dans le cas de Délais Courts et Délais Express où les frais de cette garantie seront à charge de l'Investisseur via une facturation de la part du Producteur à l'Investisseur égale à 2% HTVA du montant du Placement. A l'exception des Conventions-Cadres dont la *Partie I* prévoyait un Délai Express qui, après accord de l'Investisseur, a été modifié en un autre Délai (Court ou plus long). Dans ce cas, les frais de cette garantie seront gratuits pour l'Investisseur même s'il s'agit d'un Délai Court.
- 5- Risques couverts : la non-transmission par le Service public fédéral Finances à l'Investisseur, dans les délais repris par l'Article 194ter CIR92, de l'Attestation Tax Shelter donnant droit à une Exonération Définitive d'une valeur égale à 356% du montant du Placement.
- 6- Mode d'intervention et montant : si l'Investisseur, à la suite d'un aveu de sinistre ou un dépassement des délais légaux repris dans l'Article 194ter CIR92, n'a pas reçu l'Attestation Tax Shelter donnant droit à une exonération égale à 421% de son Placement, l'indemnisation que l'Investisseur percevra sera calculée de sorte à lui procurer le même Rendement Direct que celui qui est prévu (sous la forme d'un pourcentage par rapport au Placement) au **point 1.6.2** de la *Partie I* de la *Convention-Cadre*. L'indemnisation prendra donc en charge les éventuels intérêts de retard que l'Investisseur pourrait devoir supporter du fait de ce sinistre et veillera à ce que



l'indemnisation procure bien un rendement net identique au *Rendement Direct* prévu. Dans les 12 mois qui suivent soit l'aveu de sinistre de la part de l'*Emetteur / Producteur* ou le dépassement du *Délai Ultime*, l'*Investisseur* enverra par lettre recommandée au siège social de l'*Emetteur / Producteur* et de la *Compagnie d'Assurance* (si cela est prévu contractuellement), une demande d'Indemnisation par laquelle, il s'identifiera et joindra une copie de la *Convention-Cadre* visée par la demande d'indemnisation. Après vérification des déclarations de l'*Investisseur* et pour autant qu'il y ait droit, l'indemnisation en faveur de l'*Investisseur* sera mise en place.

2- Garantie sur le *Rendement Indirect* :

- 1- Garants : l'*Emetteur*, le *Producteur* et une banque de premier ordre.
- 2- Automaticité : oui pour l'*Emetteur* et le *Producteur* et uniquement à la demande de l'*Investisseur* (voir **point 1.4.2** de la **Partie I** de la *Convention-Cadre*) pour la garantie via une banque de premier ordre.  
Dans le cas de la *Garantie* via une banque, *Lettre de Garantie Bancaire* à transmettre par l'*Emetteur* à l'*Investisseur*, avant le *Paiement* du *Placement*.
- 3- Validité : durant 24 mois à dater de la date de paiement du *Placement* par l'*Investisseur* sur le compte du *Producteur*.
- 4- Coût : gratuit pour la garantie de l'*Emetteur* et du *Producteur* et à charge de l'*Investisseur* via une facturation par le *Producteur* à l'*Investisseur* des frais liés à l'émission de cette *Garantie* sur base de 2% du montant total garanti, avec un minimum de 300,00 euros (la *Lettre de Garantie Bancaire* portera sur la *Période* maximum (18 mois) et non sur la *Période* reprise au **point 3.3.5** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*).
- 5- Risques couverts : l'incapacité de la part du *Producteur* à payer à l'*Investisseur*, le *Rendement Indirect* qui lui revient dans les délais prévus.
- 6- Mode d'intervention et montant : si l'*Investisseur* n'a pas reçu le paiement du *Rendement Indirect* en tout ou en partie, à la première des 2 dates suivantes : 30 jours après la date d'émission de l'*Attestation Tax Shelter* ou 19 mois à dater du paiement du *Placement*. Il enverra, au plus tard 24 mois après la date de *Paiement* de son *Placement*, une lettre recommandée de rappel de paiement à l'*Emetteur* et au *Producteur*. Si cette dernière est restée sans effet pendant une période de 5 jours ouvrables, il pourra activer la garantie bancaire via une lettre recommandée adressée à la banque émettrice de la garantie bancaire par laquelle il s'identifiera, prouvera le paiement de son *Placement* via l'envoi d'une copie de son extrait bancaire s'y rapportant, joindra une copie de la lettre de rappel de paiement et de la *Lettre de Garantie bancaire*, attestera sur l'honneur ne pas avoir perçu le montant du *Rendement Indirect* visé (en tout ou en partie) et reprendra le montant dû qui, selon lui, fait défaut. Après vérification et validation des déclarations de l'*Investisseur* par la banque émettrice de la *Garantie*, celle-ci versera à l'*Investisseur* les sommes qui lui reviennent.
- 7- En cas de *Tax Shelter Durable*, la *Garantie sur le Rendement Indirect* ne portera que sur les montants prévisionnels qui seront à payer à l'*Investisseur* et non sur la part du *Rendement Indirect* qui sera dévolue au *Tax Shelter Durable*.

Le dépassement des délais pour la demande par l'*Investisseur* de mise en place des indemnités lui revenant en vertu des Garanties et Indemnités Compensatoires reprises ci-dessus, annule toute obligation de la part des garants à payer lesdites indemnités.

**Article 7 : Cession du Contrat.**

7.1 Le présent contrat ne peut pas être cédé en tout ou en partie par l'*Investisseur*.

**Article 8 : Avantages promotionnels pour l'Investisseur.**

8.1 L'*Emetteur* fournira à l'*Investisseur*, les *Avantages Promotionnels* précisés en **Annexe X** de la *Convention-Cadre*, suivant les modalités qui y seront convenues. Ces avantages répondront à la notion de cadeaux commerciaux de faible valeur au sens de l'article 12, §1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, du code de la TVA. Dans le cas contraire, ils seront facturés dans le respect des règles applicables.

8.2 L'attestation émise dans le cadre du Tax Shelter Durable n'est pas considérée comme un avantage promotionnel ou économique pour l'Investisseur.

#### **Article 9 : Assurance Production.**

- 9.1 L'*Emetteur* et le *Producteur* déclarent et garantissent à l'*Investisseur* qu'ils contracteront toutes les polices d'assurance nécessaires pour couvrir les risques de production, de préproduction, de responsabilité civile, de protection du négatif et que l'*Œuvre* sera assurée contre les risques suivants : tout risque « Préparation » et « Production », couvrant notamment l'indisponibilité totale ou partielle du réalisateur et des principaux interprètes pendant le tournage, tout risque "négatif", tout risque "meubles et accessoires", et tout risque "matériel et prises de vues". Les primes afférentes aux polices susmentionnées sont à charge du *Producteur*, et font partie intégrante du budget de l'*Œuvre*.
- 9.2 En cas d'arrêt temporaire de la réalisation de l'*Œuvre* ou en cas de sinistre partiel, toutes les sommes versées par les compagnies d'assurance aux termes des polices susmentionnées seront portées au compte bancaire de la production de l'*Œuvre* pour être utilisées à l'achèvement de l'*Œuvre*.
- 9.3 En cas de sinistre empêchant l'achèvement de l'*Œuvre*, aux termes des polices susmentionnées, la/les compagnie(s) d'assurance rembourseront à chaque coproducteur la totalité des sommes investies par lui, étant entendu que chacune des parties aura la faculté d'assigner ces compagnies d'assurance et d'encaisser seule, directement, les sommes à lui revenir et hors concours du cocontractant.
- 9.4 Les polices d'assurance susmentionnées seront maintenues en vigueur jusqu'à ce que l'*Œuvre* soit livrée, le *Producteur* veillant au paiement des primes, et que les matériels de sécurité soient déposés dans un autre laboratoire que celui qui détiendra le négatif original.

#### **Article 10 : Résolution.**

- 10.1 La *Convention-Cadre* pourra être résolue de plein droit en cas de manquement par une *Partie* à une quelconque de ses obligations, sans autre formalité que l'envoi d'une mise en demeure par lettre recommandée avec accusé de réception d'y remédier, restée sans effet plus de quinze jours ouvrables après son envoi, sous réserve des dommages-intérêts pouvant le cas échéant être réclamés par la partie préjudiciée.
- En cas de résolution aux torts de l'*Investisseur*, il ne bénéficiera dans ce cas, ni du *Rendement Direct* sur son *Placement*, ni du *Rendement Indirect*.

#### **Article 11 : Exécution forcée.**

- 11.1 Sans préjudice de ce qui précède, en cas de retard ou défaut de paiement de l'*Investisseur*, l'*Emetteur* et le *Producteur* se réservent le droit de postuler l'exécution forcée de la *Convention-Cadre*, étant dans ce cas précisé que les sommes versées par l'*Investisseur* au-delà des délais conventionnels ou légaux seront affectées aux dépenses de production de l'*Œuvre*, et le cas échéant son exploitation et sa promotion, sans conférer à l'*Investisseur* aucun droit réel, intellectuel ou personnel sur ou dans celle-ci.
- 11.2 L'*Investisseur* ne bénéficiera pas dans ce cas ni du *Rendement Direct*, ni du *Rendement Indirect*.

#### **Article 12 : TVA.**

- 12.1 Les sommes relatives au *Placement* ne seront pas facturées ni soumises à la TVA. Un simple appel de fonds sera envoyé par mail à l'adresse postale de l'Investisseur telle que reprise au point 1.1.5 de l'Engagement, à l'Investisseur par l'Emetteur afin de lui demander le paiement de son *Placement*. Le modèle de cet *Appel de fonds* est repris en annexe VIII.
- 12.2 Les sommes relatives au *Rendement Indirect* feront l'objet d'une note d'intérêt pour chaque paiement du *Rendement Indirect* (*Note sur le Rendement Indirect voir annexe 12*) qui ne sera pas soumise à la TVA. Au choix de l'Investisseur, il prendra cette note comme document comptable ou comme simple document récapitulatif.

#### **Article 13 : Ruling.**

- 13.1 La *Convention-Cadre* a été approuvée par le Service des Décisions anticipées du Service Public Fédéral Finances (SDA), par décision numéro 2019.1148 du 24 mars 2020 (dite Ruling) et son avenant du 06 juillet 2021 dont une copie est reprise en annexe XVI de la Partie V de la *Convention-cadre*.

#### **Article 14 : Contacts – Notifications.**



14.1 Les contacts entre les Parties interviendront exclusivement par l'intermédiaire de Movie Tax Invest avec les personnes indiquées au **point 3.1.5** de la **Partie III** de la *Convention-Cadre*.

14.2 Les parties acceptent que Movie Tax Invest soit seule récipiendaire, en leurs noms respectifs, de toute communication et envois de documents en vertu des présentes et seule habilitée à procéder à toute demande de la même manière.

14.3 En cas de défaillance de Movie Tax Invest, le *Producteur* assurera le suivi pour le compte de Movie Tax Invest.

**Article 15 : Litiges.**

15.1 Les litiges entre les Parties qui ne seraient pas résolus amiablement relèveront de la compétence exclusive des cours et tribunaux francophones de l'arrondissement de Bruxelles. Le droit belge sera seul appliqué.

## E. PARTIE V DE LA CONVENTION CADRE : « ANNEXES »

- I- Agrément de l'Intermédiaire.
- II- Agrément du Producteur
- III- Attestation ONSS du Producteur.
- IV- Agrément Européen de l'Œuvre Eligible.
- V- Descriptif synthétique de l'Œuvre Eligible.
- VI- Devis prévisionnel de l'Œuvre Eligible.
- VII- Plan de financement prévisionnel de l'Œuvre Eligible.
- VIII- Modèle de lettre d'Appel de Fonds et Transmission des garanties.
- IX- Modèle d'Attestation d'Assurance Tax Shelter :
  - a. Attestation d'Assurance fiscale.
  - b. Attestation d'Assurance en Responsabilité Civile Professionnelle Movie Tax Invest.
- X- Avantages en nature (grille tarifaire) proposé à l'Investisseur Eligible.
- XI- Modèle de lettre de garantie bancaire.
- XII- Modèle de Note sur le Rendement Indirect.
- XIII- Modèle de Note sur le Rendement Direct et Total.
- XIV- Schéma explicatif du traitement comptable du Tax Shelter + avis de la CNC du 13 mai 2015
- XV- Modèle d'Attestation Fiscale.
- XVI- Ruling 2019.1148 et n°20210208 Movie Tax Invest.
- XVII- Extrait des Statuts de l'Investisseur.

# I- Agrément Movie Tax Invest

## 1. Agrément de Movie Tax Invest



Service Public  
Fédéral  
FINANCES

Bruxelles, le 25-02-2015

Administration générale de la  
FISCALITE  
Fiscalité des Entreprises et des Revenus

SPF FINANCES  
Centre de Contrôle Grandes Entreprises  
Cellule Tax Shelter  
Bld du Jardin Botanique 50 Bte 3353  
1000 BRUXELLES  
E-mail : taxshelter@minfin.fed.be

SPRL MOVIE TAX INVEST  
Avenue des Villas, 28 bte 0A  
1050 Bruxelles

Votre courrier du Vos références Nos références Annexe(s)

Madame, Monsieur,

**Concerne :** Demande d'agrément comme intermédiaire éligible dans le cadre du régime de tax shelter.  
Application de l'art. 194ter, § 1, 2<sup>o</sup> 3<sup>o</sup> du Code des impôts sur les revenus 1992 et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014 portant exécution de l'art. 194ter CIR 92 et déterminant les modalités et conditions de la procédure d'agrément des sociétés de production et des intermédiaires éligibles.

Suite à l'examen de votre dossier il s'avère que votre demande du 17-02-2015 remplit les modalités et conditions déterminées dans l'art. 73<sup>ter</sup> § 1<sup>er</sup> § 2<sup>o</sup> de l'AR/CIR 92.

SPRL MOVIE TAX INVEST NE : 0597.918.985 est dorénavant agréé comme intermédiaire éligible dans le cadre du régime de tax shelter.

Toutefois, je vous rappelle que le maintien de l'agrément est subordonné au respect de la législation relative au régime de tax shelter.

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués.

Aija-Berthanger  
Conseiller – Inspecteur principal chef de service  
Cellule Tax Shelter

Pour plus d'informations sur votre dossier, veuillez prendre contact avec :

Dany Mornigny  
Centre de Contrôle Grandes Entreprises – Cellule Tax Shelter  
Tél : 0257 79527  
Fax : 0257 95902  
E-mail : dany.mornigny@minfin.fed.be  
sur rendez-vous

.be

## II- Agrément de La Compagnie Cinématographique

### 2. Agrément de la Compagnie Cinématographique



Service Public  
Fédéral  
FINANCES

Bruxelles, le 9/2/2015

Administration générale de la  
FISCALITE

Fiscalité des Entreprises et des Revenus

SPF FINANCES  
Centre de Contrôle Grandes Entreprises  
Cellule Tax Shelter  
Bld du Jardin Botanique 50 Bte 3353  
1000 BRUXELLES  
E-mail : taxshelter@minfin.fed.be

La Compagnie Cinématographique SPRL  
Rue les Faveuses 14  
4557 Tinlot

Votre courrier du  
19/1/2015

Vos références

Nos références  
0460.170.770/TS/AB

Annexe(s)

Madame, Monsieur,

Concerné : Demande d'agrément comme société de production éligible dans le cadre du régime de tax shelter.  
Application de l'art. 194ter, § 1, 2° du Code des impôts sur les revenus 1992 et l'Arrêté royal du 19 décembre 2014 portant exécution de l'art. 194ter CIR 92 et déterminant les modalités et conditions de la procédure d'agrément des sociétés de production et des intermédiaires éligibles.

Suite à l'examen de votre dossier il s'avère que votre demande du 19 janvier 2015 remplit les modalités et conditions déterminées dans l'art. 73<sup>ter</sup> § 1<sup>er</sup> de l'AR/CIR 92.

**La Compagnie Cinématographique SPRL, NN. 0460.170.770 est dorénavant agréé comme société de production éligible dans le cadre du régime de tax shelter.**

Toutefois, je vous rappelle que le maintien de l'agrément est subordonné au respect de la législation relative au régime de tax shelter.

Veillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués.

Anja Berlangor  
Conseiller - Inspecteur principal chef de service  
Cellule Tax Shelter

Pour plus d'informations sur votre dossier, veuillez prendre contact avec :

Anja Berlangor  
Centre de Contrôle Grandes Entreprises - Cellule Tax Shelter  
Tél. : 0257 76746  
Fax : 0257 95902  
E-mail : anja.berlangor@minfin.fed.be  
sur rendez-vous

.be

### III- Attestation ONSS

#### 3. Attestation ONSS

#### OFFICE NATIONAL DE SÉCURITÉ SOCIALE

INSTITUTION PUBLIQUE DE SÉCURITÉ SOCIALE  
PLACE VICTOR HORTA 11 - 1060 BRUXELLES - TÉL. 02 509 59 59 - FAX 02 509 30 19 - Internet www.onss.fgov.be  
Heures de visite : de 9 à 12 heures, ou sur rendez-vous tous les jours ouvrables sauf le samedi



#### ONSS CONTACT

Tel : 02 509 59 59  
E-mail : contact@onss.fgov.be

À rappeler dans votre réponse s.v.p. :  
Numéro d'entreprise : 460170770  
Notre référence : DGIV

COMPAGNIE CINÉMATOGRAPHIQUE  
Avenue des Villas 28  
1060 Saint-Gilles  
BE

Bruxelles, le 15/01/2019

#### ATTESTATION DE NON IDENTIFICATION

**CONCERNANT** : -Employeur : COMPAGNIE CINÉMATOGRAPHIQUE, Avenue des Villas 28, 1060 Saint-Gilles

-N° d'entreprise : 460170770

Madame, Monsieur,

Nous référant à votre demande du 14/01/2019, nous pouvons vous communiquer que l'entreprise en rubrique n'est pas identifiée à notre Office tout au moins sous les dénomination et adresse indiquées.

<Le répertoire des employeurs reprend tous les employeurs assujettis aux dispositions de la loi du 27 juin 1969 révisant l'arrêté-loi du 28 décembre 1944.>

**l'Administrateur général,  
par délégation,**

Ann Boonen  
2019.01.15 10:36:50 +0100

**Ann Boonen  
Attaché**

#### IV- Agrément européen de l'œuvre :



Bruxelles, le 22 juin 2021

**Gestionnaire du dossier**  
Martine Steppé  
02.413.37.79  
martine.steppe@cfwb.be

**Monsieur Gaëtan David**  
La Compagnie Cinématographique  
28 boîte OA, avenue des Villas  
1060 Bruxelles

**Nos références**  
JB/MS/sw 01800

**Objet : Groupe d'agrément du mardi 22 juin 2021 - Tax shelter**

Monsieur,

Vous voudrez trouver ci-dessous le rapport du groupe d'agrément pour l'examen de votre projet lors de la réunion sous rubrique.

**Projet :** XXXXXX  
**Réalisateur(s) :** XXXXXX

**Producteur :** La Compagnie Cinématographique  
Série documentaire/Film Cinéma XXXX, PAD, dossier déposé le XXX-2021

**Responsabilité :** la société de production requérante est résidente belge.

**Agrément(s) SPF Finances :** La Compagnie Cinématographique - déjà transmis.

**Liste technique et artistique :** équipe technique européenne.

**Devis :** XXXXXXX €

**Dépenses annoncées comme éligibles :** XXXXXXX €  
ODLP XXXXX €.

**Plan de financement :** Belgique: XXXXX € (XX%)  
XXXX: XXXX € (XX%)  
Apport prévu dans le cadre du tax shelter: XXXXX €.

**Déclaration d'engagement du producteur :** transmise.

**Justificatif financement :** - memo deal entre XXXX, XXXXXXXX et La Compagnie Cinématographique, XXXXX/2021.

**Statuts :** transmis.

**Conclusion :** l'œuvre est agréée en tant qu'œuvre audiovisuelle européenne.

Tout renseignement complémentaire peut être obtenu auprès de Martine Steppé, gestionnaire du dossier (02.413.37.79).

Veillez agréer, Monsieur, l'expression de ma meilleure considération.

Jeanne BRUNFAUT,  
Directrice générale adjointe

Service général de l'Audiovisuel et des Médias  
+32 2 413 37 793 - www.audiovisuel.cfwb.be

V- Descriptif de l'œuvre :

**"DESCRIPTIF DE L'ŒUVRE ELIGIBLE"**

N°	Désignations :	Informations :	
1	Titre de l'œuvre :	XXXXXX	
2	Catégorie de l'œuvre :	Long métrage / court métrage / animation / collection télévisuelle	
3	Genre de l'œuvre :	XXXXXX	
4	Coordonnées du producteur signataire :	Nom :	LA COMPAGNIE CINEMATOGRAPHIQUE
		Adresse :	28 Boite 0A, avenue des Villas, 1060 Bruxelles
		Pays	Belgique
		Prénom et nom du Producteur :	Gaëtan DAVID - André LOGIE
5	Coordonnées du producteur délégué :	Nom :	XXXXXX
		Adresse :	XXXXXX
		Pays	XXXXXX
		Prénom et nom du Producteur :	XXXXXX
6	Nom du réalisateur :	XXXXXX	
7	Nom des comédiens principaux :	XXXXXX	
8	Langue de tournage :	XXXXXX	
9	Durée estimative de l'œuvre :	XXXXXX	
10	Date estimée de tirage de la copie zéro/PAD	XXXXXX	
11	Date estimée pour le début de l'exploitation de l'œuvre en Belgique (Cinéma ou Tv)	XXXXXX	
12	Nom du laboratoire conservant le négatif ou la copie de sauvegarde de l'œuvre :	XXXXXX	

**SYNOPSIS :**

XXXXXXXXXX



## VI- Devis prévisionnel de l'œuvre :

TITRE: XXXXXXXXXXXX

	Total (en €)	Dont dépenses EEE DLP & DLP 25	Dont dépenses EEE Non DLP	dont dépenses belges éligibles	Dont dépenses belges Eligibles DLP
1 Droits artistiques (hors auteurs ci-dessous) :					
2 Equipe technique (hors producteurs ci-dessous) :					
3 Interprétation :					
4 Charges sociales afférentes :					
5 Décors et Costumes :					
6 Transports/Défraiement/ Régie :					
7 Moyens techniques :					
8 Pellicules et Laboratoires :					
9 Assurances et divers :					
<b>SOUS-TOTAL A</b>	- €	- €	- €	- €	- €
10 Imprévus (max 10% de A) :					
11 Auteurs (max 10% de A) :					
<b>SOUS-TOTAL B</b>	- €	- €	- €	- €	- €
12 Producteurs (max. 10% de A) :					
<b>SOUS-TOTAL C</b>	- €	- €	- €	- €	- €
13 Frais généraux (max. 7% de C) :					
<b>TOTAL GENERAL (HORS TVA) (D) :</b>	- €	- €	- €	- €	- €

Montant de la levée de fonds TS : XXXXXX

Liste des obligations de dépenses :			
	Montants "seuil"	Montants obtenus	Analyse
Dépenses Européennes DLP et NON DLP:	- €	- €	OK
Dépenses Européennes DLP :	- €	- €	OK
Dépenses belges Eligibles TS :	- €	- €	OK
Dépenses belges Eligibles TS DLP :	- €	- €	OK
Valeur estimée de l'Attestation TS 2019 : (Levée de fonds x 356% / 172%)	#VALEUR!		

VII- Plan de financement prévisionnel de l'œuvre :

**PLAN DE FINANCEMENT PREVISIONNEL**

**TITRE:**

**XXXXX**

<b>Pays 1</b>		<b>#DIV/0!</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
<b>Nom de la société de production</b>				
<b>Apports producteurs:</b>				
- Fonds propres:				#DIV/0!
- <i>Fond de soutien</i>				#DIV/0!
- Participations:				
<i>salaire producteur</i>				#DIV/0!
<i>Frais généraux</i>				#DIV/0!
<i>Imprévus</i>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>Aides sélectives européenne, nationale, régionale :</b>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>Cessions:</b>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>TOTAL PAYS 1</b>			<b>- €</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>Pays 2</b>		<b>#DIV/0!</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
<b>Nom de la société de production</b>				
<b>Apports producteurs:</b>				
- Fonds propres:				#DIV/0!
- <i>Fond de soutien</i>				#DIV/0!
- Participations:				
<i>salaire producteur</i>				#DIV/0!
<i>Frais généraux</i>				#DIV/0!
<i>Imprévus</i>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>Aides sélectives européenne, nationale, régionale :</b>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>Cessions:</b>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>TOTAL PAYS 2</b>			<b>- €</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>Part belge :</b>		<b>#DIV/0!</b>		
<b>La Cie Cinéma - Panache Productions</b>				
<b>Apports producteurs:</b>				
- Fonds propres:				#DIV/0!
- <i>Fond de soutien</i>				#DIV/0!
- Participations:				
<i>salaire producteur</i>				#DIV/0!
<i>Frais généraux</i>				#DIV/0!
<i>Imprévus</i>				#DIV/0!
- .....				#DIV/0!
<b>Aides sélectives européenne, nationale, régionale :</b>				#DIV/0!
- ....				#DIV/0!
<b>Autre mode de financement :</b>				
- Apport tax shelter general (le détail du tax shelter est repris ci-dessous)				#DIV/0!
<b>Cessions:</b>				
- .....				
<b>Total Belgique :</b>			<b>- €</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>- €</b>	<b>100,00%</b>

<b>Détails de l'apport Tax Shelter :</b>	
<b>Désignation :</b>	<b>Montant :</b>
<b>1- Apport Tax Shelter de l'Investisseur visé par la présente Convention-Cadre :</b>	- €
<b>2- Apport Tax Shelter des autres Investisseurs :</b>	
<b>A- Tax Shelter déjà confirmés :</b>	
1- N° d'identification TS 1	- €
2- N° d'identification TS 2	- €
.....	- €
<b>B- Tax Shelter restant à couvrir :</b>	- €
<b>TOTAL :</b>	- €

VIII- Modèle de lettre d'Appel de fonds et transmission des Garanties :



XXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXX

Bruxelles, le XXXXXXXX 2022

**Concerne :** Opération Tax Shelter du XX/XX/2022, numéro d'identification AL2022XXXXXX  
pour un Placement de 100 000,00 €

XXXXXXXXXX,

Nous faisons suite à la Convention-Cadre signée avec votre société, La Compagnie Cinématographique et Movie Tax Invest. Conformément à nos accords, nous faisons l'Appel de fonds relatif au Placement visé ci-dessus et transmettons en annexe de la présente (si, prévu contractuellement) les Garanties s'y référant :

Sommes à verser : 100 000,00 € au plus tard pour le XX/XX/2022

Sur le compte bancaire n° :

Bénéficiaire : LA COMPAGNIE CINEMATOGRAPHIQUE

IBAN : BEXXXXXXXXXX

BIC : BBRUBEBB

Avec la communication : AL2022XXXXXX

Garanties contractuelles (attestation de garantie reprise en annexe) :

Garantie Gestion Tax Shelter

Convention-Cadre via

Assurance : OUI

Garantie bancaire risque financier sur le

Rendement Indirect : NON

En vous en souhaitant bonne réception et en vous remerciant de votre confiance,

Très cordialement,

Gaëtan DAVID



MOVIE TAX INVEST sprl  
28 / 0A Avenue des Villas 1060 Bruxelles  
TEL + 32 2 230 44 44 FAX +32 2 791 20 99  
info@movietaxinvest.be  
TVA BE 0597 918 985

MOVIE TAX INVEST SPRL

28 bte 0A, Avenue des VILLAS, 1060 Bruxelles - BE0597.918.985 - Tel : +32 (0)2 230 44 44

MAIL : info@movietaxinvest.be - www.movietaxinvest.be

## IX- Modèle d'Attestation d'Assurance

### A. Modèle d'Attestation d'Assurance Convention-Cadre et Conditions Générales



#### ATTESTATION

*Garantie Tax Shelter : Conditions Particulières*

##### 1. INFORMATIONS TECHNIQUES

Numéro de police	
Titre de la production	
Assureurs	CIRCLES GROUP S.A. on behalf of HDI Global Specialty SE, Belgian Branch (50%), Hamilton Insurance Designated Activity Company (30%), Hiscox S.A. (20%)
Date de la souscription	
Période de couverture	
Courtier	B C O H s.a./n.v.
Conditions générales	CG-TAXSHELTER-FR-30092020 disponibles sur : <a href="http://www.circlesgroup.com/documents/CG-TAXSHELTER-FR-30092020.pdf">www.circlesgroup.com/documents/CG-TAXSHELTER-FR-30092020.pdf</a>

##### 2. INFORMATIONS DE L'ASSURÉ

Preneur d'assurance	Compagnie Cinématographique Européenne SPRL
Assuré	Compagnie Cinématographique Européenne SPRL
Bénéficiaire	L'investisseur étant entendu que les conditions particulières priment sur les conditions spécifiques
Producteur	Compagnie Cinématographique Européenne SPRL
Investisseur	
Intermédiaire agréé	Movie Tax Invest

### 3. DÉCLARATIONS DU PRENEUR D'ASSURANCE

Le budget total de l'oeuvre. Par budget total on entend le coût de la preproduction, production et post-production y compris les salaires producteurs, les divers droits, les imprévus, les frais généraux et les apports en bien ou en services valorisés.	xxxxxxx €
Le budget total finance à la signature de la convention cadre en ce compris l'apport net en Tax Shelter	xxxxxxxxxx €
Le montant versé par l'investisseur repris au point 2. au producteur selon la convention cadre	100.000,00 €
Le montant des dépenses Belges qualifiantes telles que prévues au budget global de l'oeuvre	xxxxxxxxxx €
Le montant des dépenses Belges directement liées à la production telles que prévues au budget global de l'oeuvre	xxxxxxxxxx €
Le montant des dépenses qualifiantes réalisées dans l'Espace Economique Européen	xxxxxxxxxx €
Le montant de l'attestation Tax Shelter tel que définie par l'Article 194 ter du Code des impôts sur les revenus 1992 relatif au régime du Tax Shelter pour la production audiovisuelle.	207.389,16 €

### 4. GARANTIES

La non délivrance de l'attestation Tax Shelter (Cfr Alinéa 1 de l'art 2.2.1 des conditions générales)	CAPITAUX ASSURÉS
Dans le cas où le producteur n'a pas reçu dans les délais légaux, l'attestation Tax Shelter à remettre à l'investisseur assuré, pour toutes causes autres que celles reprises dans les exclusions de la présente garantie, l'assureur remboursera l'investisseur d'un montant égal au montant de l'avantage fiscale non perçu conformément à la convention-cadre et à l'Article.	Avantage fiscal 105.250,00 €
Sont ajoutés à cette indemnité, les intérêts de retard légaux sur l'impôt dû dès lors que ceux-ci sont assurés et repris comme tels aux conditions particulières dans la colonne des capitaux assurés.	Intérêts de retard légaux 25.786,25 €



<p>Est ajouté à cette indemnité, le montant d'impôt dû sur l'indemnité d'assurance dès lors que celui-ci est assuré et repris comme tel aux conditions particulières dans la colonne des « capitaux assurés ».</p>	<p>Impôts sur avantage fiscal et intérêts de retard légaux 43.678,75 €</p>
<p>Dans le cas où l'œuvre ne peut être pas terminée (Garantie de bonne fin) : conformément au plan de financement, l'assureur est en droit de compléter le financement de l'œuvre à hauteur maximum du montant assuré afin de permettre l'émission de l'attestation Tax Shelter dans les délais légaux. Dans ce cas, l'assureur aura les mêmes droits que tout autre co-producteur. En outre la garantie restera acquise à l'investisseur jusqu'à la délivrance de l'attestation Tax Shelter à l'investisseur.</p>	



La délivrance « partielle » de l'attestation Tax Shelter (Cfr Alinéa 2 de l'art 2.2.1 des conditions générales)	CAPITAUX ASSURÉS
Dans le cas où la valeur de l'attestation Tax Shelter serait inférieure à 206,66 % du montant versé au producteur, l'assureur indemniserait l'investisseur de la différence entre le montant dont il aurait dû bénéficier si l'attestation Tax Shelter avait été égale à 206,66 % du montant versé au producteur et l'avantage fiscal réellement perçu ou à percevoir.	Avantage fiscal 105.250,00 €
Sont ajoutés à cette indemnité, les intérêts de retard légaux sur l'impôt dû dès lors que ceux-ci sont assurés et repris comme tels aux conditions particulières dans la colonne « capitaux assurés ».	Intérêts de retard légaux 25.786,25 €
Est ajouté à cette indemnité, le montant d'impôt dû sur l'indemnité d'assurance dès lors que celui-ci est assuré et repris comme tel aux conditions particulières dans la colonne des « capitaux assurés ».	Impôts sur avantage fiscal et intérêts de retard légaux 43.678,75 €

## 5. EXCLUSIONS

Outre ce qui est repris aux conditions générales sous la rubrique exclusion, aucune indemnité ne sera due :

- a) Au cas où l'investisseur n'aurait pas payé au producteur l'investissement auquel il s'était engagé par la convention-cadre signée, dans les délais prévus à l'Article ;
- b) S'il est prouvé que l'investisseur n'a pas joint à la déclaration de ses impôts sur le revenu, pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'exonération définitive, une copie de l'attestation Tax Shelter qu'il a préalablement reçue du producteur ou de l'intermédiaire ;
- c) Au cas où l'investisseur n'est pas une société résidente ou un établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2° du CIR, tel que défini à l'Article ;
- d) Si l'intermédiaire n'est pas un intermédiaire éligible selon l'Article et s'il n'est pas assuré en responsabilité civile professionnelle à hauteur de minimum de 1.250.000 € ;
- e) Pour toutes réclamations dont l'origine serait liée à des considérations artistiques ;
- f) Pour toutes réclamations liées à la promotion et/ou la distribution, sauf stipulation contraire aux conditions particulières.
- g) En cas de refus de dépenses liées à des factures concernant d'autres projets que celui en question ;
- h) En cas de levée d'investissement Tax Shelter supérieur à 50% du budget ;
- i) En cas de refus de dépenses effectuées en dehors des périodes prévues à l'Article ;
- j) En cas de refus de dépenses déclarées comme étant des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, mais ne faisant pas l'objet d'une taxation au régime ordinaire sauf dérogation écrite des autorités compétentes ou s'il est démontré que l'intermédiaire n'avait pas pu ou su vérifier le manquement lors de la signature de la police.

## 6. PARTICULARITÉS

- En complément du point 2.1 des conditions générales, il est entendu que la présente garantie n'entrera en vigueur qu'à la notification de la convention au Service public fédéral Finances.
- Les Garanties du présent contrat ne sortiront leurs effets que lorsque la prime est payée conformément aux dates prévues dans la rubrique 6 "prime". Néanmoins, dans tous les cas, elle reste due.
- Le montant d'impôt dû sur l'indemnité d'assurance est inclus dès lors que celui-ci est repris comme tel aux conditions particulières dans la colonne des « Capitaux Assurés ».

Fait en deux exemplaires à Windhof (Luxembourg), le 2022

Le Preneur d' Assurance

Les Assureurs

350043-20c716ea-70c0-4777-9751-e500a76df69e



**CIRCLES GROUP** On behalf of

HDI Global Specialty SE, Belgian Branch (50%), Hamilton Insurance Designated Activity Company (30%), Hiscox S.A. (20%)

**B. Modèle d'Attestation d'Assurance RC Movie Tax Invest**



**ATTESTATION D'ASSURANCE**

<b>Compagnie</b>	AIG Europe SA Pleinlaan 11 1050 Bruxelles Belgique  atteste par la présente que la société  MOVIE TAX INVEST SPRL AVENUE DES VILLAS 28 BTE OA 1060 BRUXELLES BELGIQUE  est assurée par la police sousmentionnée :	
<b>Couverture R.C. Professionnelle</b>	€ 1 250 000 pour toutes les pertes de tous les assurés par période d'assurance	
<b>Couverture R.C. Exploitation</b>	€ 1 250 000 par sinistre pour les dommages matériels et les dommages corporels € 1 250 000 par sinistre pour les dommages purement financiers autres que les dommages consécutifs	
<b>Période de Couverture</b>	Du 24/10/2021 00h00	Au 23/10/2022 24h00
<b>Numéro de Police</b>	BF33003362	
<b>Conditions</b>	La couverture est soumise aux limites et conditions de la police d'assurance susmentionnée. Ce certificat est délivré à titre d'information uniquement et ne confère aucun droit au détenteur du certificat. Ce certificat ne modifie, ne prolonge ni ne modifie en aucune manière la police susmentionnée. La couverture d'assurance n'est accordée qu'après paiement de la prime.	

Etabli à Bruxelles, le 19/10/2021

Pour l'assureur :

Nom : Frederic De Blicck

Titre : Manager Financial Lines

Signature :

AIG Europe S.A. is an insurance undertaking with R.C.S. Luxembourg number B 218806. AIG Europe S.A. has its head office at 35 D Avenue John F. Kennedy, L-1855, Luxembourg. AIG Europe S.A. is authorised by the Luxembourg Ministère des Finances and supervised by the Commissariat aux Assurances 7, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg. GD de Luxembourg, Tel.: (+352) 22 69 11 - 1, [caa@caa.lu](mailto:caa@caa.lu), <http://www.caa.lu/>.

AIG Europe S.A., Belgium branch office is located Pleinlaan 11, 1050 Brussels, Belgium. RPM/RPR Brussels - VAT number: 0692.816.659. AIG Europe S.A. Belgium branch is registered with the National Bank of Belgium (NBB) under the number 3084. The NBB is located at de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, [www.nbb.be](http://www.nbb.be). Citibank 570-1210370-62 - IBAN: BE51 5701 2103 7062 - BIC: CITIBEBX.

You can find our Privacy and AssurMifid policy on [www.aig.be](http://www.aig.be)

**X- Liste des avantages en nature revenant à l'Investisseur :**

**Liste des Avantages en Nature revenant à l'Investisseur :**

N°	Avantages possibles :	Nbre cédé gratuitement :	Total valeur avantages sur base du prix du marché :	Valeur de marché :
1	Présence au générique	0	- €	une simple mention n'a pas de valeur, pour tout ce qui est logo et mention plus explicite, selon devis.
2	Invitation Avant-première simple :	0	- €	entre 6,5 € et 9,80 €.
3	Invitation Avant-première festive :	0	- €	entre 15 € et 150 €.
4	Invitation Avant-première exclusive :		- €	selon devis.
5	Place pour aller voir l'OEuvre en salle en Belgique :		- €	entre 6,5 € et 9,80 €.
6	DVD :	0	- €	entre 10 € et 18 €.
7	Blu-Ray :	0	- €	entre 15 € et 25 €.
8	Bande originale de l'OEuvre :	0	- €	entre 10 € et 20 €.
9	Edition livre de l'OEuvre film ou autre forme de merchandising :	0	- €	entre 10 € et 35 €.
<b>TOTAL :</b>			<b>- €</b>	

**Remarques :** Le montant maximum des avantages en nature qui peuvent être octroyés à l'Investisseur ne peut dépasser la somme de 50 euros TVAC (prix du marché) par convention-cadre : article 12 §1er, alinéa 1er, 2° du code de la Taxe sur la valeur ajoutée. Si l'investisseur souhaite bénéficier de ces produits (place, DVD, ...), ceux-ci lui seront facturés sur base du tarif repris ci-dessus.



## XI- Modèle de Garantie Bancaire :

### 11. Modèle de Garantie Bancaire

XXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXX

A l'attention de XXXXXXXXXXXXX

Bruxelles, le ..... 20XX

**Objet :** Convention-Cadre avec votre société et Movie Tax Invest et La Compagnie Cinématographique  
**Film intitulé :** «XXXXXXXXXXXXXXXXXX»

#### GARANTIE DE REMBOURSEMENT

Madame / Monsieur,

Notre client, la Compagnie Cinématographique (ci-après La Cie Cinéma), ayant son siège social au 14 rue les Favennes, 4557 Tinlot, représentée par Messieurs Gaëtan DAVID et André LOGIE, nous informe que vous avez conclu avec elle, une convention-cadre (ci-après dénommée la CONVENTION) en date du XXXXXXXX relative au financement du film «XXXXXXXXXXXXXXXXXX» (ci-après dénommé le FILM) qui prévoit un placement financier (ci-après le PLACEMENT) pour la somme de XXXXX. La CONVENTION prévoit notamment que La Cie Cinéma vous octroie un rendement financier (ci-après le RENDEMENT INDIRECT) calculé à la manière d'un intérêt sur le PLACEMENT au taux annuel de XXXXX<sup>1</sup> (ci-après le TAUX) durant toute la période s'écoulant entre la date de paiement de du PLACEMENT et la date d'émission de l'attestation tax shelter par les services fiscaux compétents (ci-après l'ATTESTATION TAX SHELTER) avec un maximum de 18 mois (ci-après la PERIODE). La présente Lettre de Garantie vient sécuriser le paiement de ce RENDEMENT INDIRECT pour le montant maximum de XXXXXX, soit le montant du PLACEMENT au TAUX de XXXXXX durant 18 mois.

Notre cliente nous demande d'émettre, dans les termes ci-après stipulés, une garantie de bonne exécution du RENDEMENT FINANCIER.

En conséquence, nous, XXXXXXXXXXX, dont le siège social est à XXX, rue XXXXXXXXXXX, XXXXXXXXXXX - XXXX, vous garantissons irrévocablement et inconditionnellement le paiement d'un montant maximum de EUR XXXXXXX (XXXXXXXXXXXXXXXXXX).

La présente garantie entrera en vigueur ce jour et sous la condition suspensive que l'intégralité du PLACEMENT, soit EUR XXXXXXX ait effectivement été versée par vous – avec la communication «XXXXXXXXXX / XXXXXXXXXXX – sur le compte de la société La Cie Cinéma ouvert auprès de la banque ING N° IBAN BE04 3630 1213 3831, code BIC BBRUBEBB, dans les 3 mois qui suivent la signature de la CONVENTION.

Le non versement par votre société de la totalité du PLACEMENT dans ce délai, rendra la présente garantie de plein droit nulle et non avenue.

Toute mise en jeu de la présente garantie ne pourra être activée avant la première des 2 dates

<sup>1</sup> Le TAUX se calcule sur base de la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier semestre civil qui précèdent le paiement du PLACEMENT majoré de 450 points de base.

suivantes :

- 30 jours après la date d'émission de l'ATTESTATION TAX SHELTER;
- 19 mois révolus à dater du paiement de votre PLACEMENT sur le compte bancaire de la Cie Cinéma tel que défini ci-dessus.

Et devra, pour être recevable, nous parvenir par lettre recommandée au plus tard 2 ans à dater du paiement de votre PLACEMENT sur le compte de la Cie Cinéma tel que défini ci-dessus.

Cette lettre recommandée établie par votre société, devra impérativement satisfaire à toutes les conditions suivantes :

- a) mentionner les références de la présente, vous identifier complètement en renseignant vos coordonnées complètes, la qualité du signataire et votre numéro de compte bancaire (IBAN et BIC) ;
- b) être accompagnée de la preuve de versement de votre PLACEMENT sur le compte de la Cie Cinéma tel que défini ci-dessus ;
- c) être accompagné de la preuve de l'envoi d'une lettre de rappel de paiement du RENDEMENT INDIRECT à La Cie Cinéma.
- d) Reprendre le calcul du montant du RENDEMENT FINANCIER qui selon vous, vous revient du fait du montant du PLACEMENT combiné au TAUX et à la PERIODE et à l'absence totale ou partielle de paiement de la part de la Cie Cinéma.
- e) déclarer que la société La Cie Cinéma ne vous a pas, dans le cadre de l'exécution de la CONVENTION, payé une part ou la totalité du RENDEMENT INDIRECT.

Toute mise en jeu partielle sera recevable aux mêmes conditions et tout paiement de notre part qui en résultera réduira à due concurrence le montant maximum restant garanti par la présente tant que le délai de mise en jeu précité ne sera pas expiré.

A défaut de la mise en jeu dans les formes mentionnées ci-dessus, ou à défaut de prorogation expressément acceptée par nous, la présente garantie deviendra automatiquement, sans effet dès l'expiration du délai de la mise en jeu mentionné ci-dessus.

Le bénéfice de la présente garantie ne peut être cédé à un tiers.

La présente garantie est régie par le droit belge et tout litige auquel elle pourrait donner lieu sera confié aux tribunaux francophones de l'arrondissement de Bruxelles.

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.



## XII- Modèle de Note sur le Rendement Indirect :

la [compagnie [cinématographique [▶]

NOTE SUR LE RENDEMENT INDIRECT N°	
La présente note porte sur le Rendement Indirect de l'Opération Tax Shelter. Elle est envoyée à l'Investisseur lors de chaque paiement du Rendement Indirect à l'Investisseur par le Producteur.	
NUMERO D'IDENTIFICATION DE LA CONVENTION-CADRE :	
XXXXXXXX XXXXXX	
N°	Désignations :
<b>12.1</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DE L'INVESTISSEUR :</b>
12.1.1	Nom de l'Investisseur : XXXXXXXX
12.1.2	Adresse du siège social de l'Investisseur : N° : Boite : Localité CP :
12.1.3	N° de TVA Intracom. Investisseur : BEO
12.1.4	N° de compte de l'Investisseur : IBAN : BEO BIC :
12.1.5	Adresse mail contact Investisseur :
12.1.6	Taux d'imposition de l'Investisseur : 0,00%
	<i>Le Taux d'imposition repris sera celui mentionné dans la fiche Engagement (voir point 1.1.8 de l'Engagement). Il est repris à titre informatif pour calculer le rendement net. Le Taux réel dépendra de la situation fiscale de l'Investisseur pour la période pour laquelle le Rendement Indirect sera comptabilisé par l'Investisseur.</i>
<b>12.2</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DU PRODUCTEUR :</b>
12.2.1	Nom du Producteur : LA CIE CINEMATOGRAPHIQUE SPRL
12.2.2	Adresse du siège social du Producteur : Avenue des Villas N° : 28 Boite : 0A Localité : Bruxelles CP : 1060
12.2.3	N° de TVA Intracom. Producteur : BE0460.170.770
12.2.4	N° de compte du Producteur : IBAN : BE04 3630 1213 3831 BIC : BBRUBEBB
12.2.5	Adresse mail contact Producteur : <a href="mailto:info@lacompaniecinematographique.be">info@lacompaniecinematographique.be</a>
<b>12.3</b>	<b>MENTIONS RELATIVES AU RENDEMENT INDIRECT :</b>
12.3.1	Montant du Placement (voir point 3.3.1 de l'Allocation) : - €
12.3.2	Fréquence du paiement du Rendement Indirect (voir point 1.2.8 de l'Engagement) : Semestriellement
12.3.3	Taux de base annuel du Rendement Indirect : - Taux Euribor moyen 12 mois dernier semestre civil qui précède la date de paiement du Placement : 0,000% - Majoration (Article 194ter CIR92) : 0,000% - Réduction Rendement Indirect brut (Tax Shelter Durable) : OUI / NON Pourcentage retenu : % Valeur totale Taux annuels : 0,000% voir point F2B de l'Offre.
12.3.4	Garantie bancaire sur Rendement Indirect OUI ou NON Frais à charge de l'Investisseur si Garantie Bancaire sur Rendement Indirect (ces frais auront fait l'objet d'une facturation annexe lors de l'Appel de Fonds). <i>Point 3.4.2 de l'Allocation, à titre informatif, puisque déjà facturé par le Producteur.</i>
12.3.5	Date versement du Placement :
<b>12.4</b>	<b>CALCUL DU RENDEMENT INDIRECT :</b>
12.4.1	Valeur du Rendement Indirect Brut : - Tranche I (+) : - Tranche II (+) : - Tranche III : - Tranche IV (solde) : Prévision d'Impôt sur Rendement Indirect (-) : Frais à charge de l'Investisseur (Garantie Bancaire) (-) : <b>TOTAL RENDEMENT INDIRECT NET AU JOUR DE LA PRESENTE NOTE :</b>
	<i>La tranche de paiement visée par la présente Note sur le Rendement Indirect sera en gras et en surligné. En cas d'investissement dans le Tax Shelter Durable, la ou les tranche(s) visée(s) par l'Investissement, seront renseignée(s) par la mention "DURABLE".</i> <i>Calculé sur base du Taux repris au point 11.1.6 ci-dessus.</i> <i>Attention, ces frais ne sont pas déductibles dans le chef de l'Investisseur (=DNA).</i> - part Investisseur : - € XXX (date) - part Shelter Durable par le producteur / intermédiaire : - € XXX (date)
12.4.2	Rappel des dates de paiement du Rendement Indirect par le Producteur sur le compte de l'Investisseur : - Versement 1 : - Versement 2 : - Versement 3 : - Versement 4
	<i>Selon la Période du Placement (durée et positionnement dans l'année), il y aura entre 1 et 4 versements pour couvrir le Rendement Indirect. Dans le cas d'un investissement dans le Tax Shelter Durable, la/les tranche(s) visées seront reprises sous la mention DURABLE + date du paiement. Pour les tranches hybridées (une part RI et une part "DURABLE"), une double mention sera reprise.</i>
CERTIFIE CONFORME ET EXACT A LA CONVENTION-CADRE REPRISE SOUS LE N° : XXXXXXXX	
Fait à : Bruxelles	
Le : XXXXXX	
Nom et signature Producteur : <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i>	
Toute réclamation de la part de l'Investisseur concernant le Rendement Indirect doit être notifiée par courrier postale au siège social du Producteur dans les 30 jours calendrier qui suivent la date d'émission de la présente note.	

### XIII- Modèle de Note sur le Rendement Direct et Total



XXXXXXXX  
XXXXXXXX  
XXXXXXXX  
XXXXXXXX

Bruxelles, le XXXXX

**Concerné :** Bilan général de l'opération Tax Shelter du XXXXX numéro d'identification XXXXXXXXXXXXXXX pour un Placement de XXXXXXXX euros

Cher Monsieur/ Chère Madame,

Avec la présente lettre, vous trouverez le bilan général de l'opération tax shelter que votre société a réalisée avec La Compagnie Cinématographique et Movie Tax Invest et dont la référence est reprise ci-dessus.

Conformément à nos accords, l'opération a généré le résultat suivant :

Montant du Placement (-) :	-XXXXXXX
Valeur Incitant Fiscal (+) :	+XXXXXXX
Rendement Indirect brut (+) :	+XXXXXXX
Impôt sur Rendement Indirect brut (-) :	-XXXXXXX
Frais de garantie sur Rendement Indirect (- selon contrat):	-XXXXX (ous sans objet)
<b>TOTAL RENDEMENT OPERATION :</b>	<b>XXXXXXXX soit XX%</b>

**Tax Shelter Durable :**

- Par Invest :	XXXXXX	<b>Projet Durable "XXXXX" (voir attestation en annexe)</b>
- Part Producteur / Intermédiaire :	XXXXXX	
<b>TOTAL PROJET :</b>	<b>XXXXXX</b>	

Sur cette base et pour autant que vous ayez pu prendre en compte la totalité de l'Incitant Fiscal (pas de réserve immunisée) et envoyer une copie de l'Attestation Fiscale reprise en annexe à votre centre de contrôle (cela justifiera les écritures de clôture). L'original vous parviendra par recommandé en direct de l'administration fiscale.

Nous vous rappelons que ces démarches doivent être impérativement faites pour la date du 31/12/XXXX. Passé ce délai, l'Incitant Fiscal repris ci-dessus sera nul.

L'ensemble des flux financiers étant clôturés, ce courrier clôture l'administratif lié à cette opération.

Si vous le souhaitez, vous pourrez retrouver et télécharger l'ensemble des documents relatifs à cette

[www.movietaxinvest.be](http://www.movietaxinvest.be)

Cadre : MY TAX SHELTER - SUIVI DES OPERATIONS  
Sur base des informations de connexions suivantes :  
Login : XXXXX  
Mot de passe : XXXXXX

En vous remerciant pour votre confiance et dans l'espoir de pouvoir compter sur votre soutien pour nos prochaines productions, très cordialement, Très cordialement,

Gaëtan DAVID / André LOGIE

**MOVIE TAX INVEST SPRL**  
28 bte 0A, Avenue des VILLAS, 1060 Bruxelles - BE0597.918.985 - Tel : +32 (0)2 230 44 44  
MAIL : info@movietaxinvest.be - www.movietaxinvest.be

**NOTE SUR LE RENDEMENT DIRECT & LE RENDEMENT TOTAL NET**

La présente note porte sur le Rendement Direct de l'Opération Tax Shelter. Elle sert de récapitulatif pour l'Investisseur et le Producteur notamment dans le cadre d'une éventuelle indemnisation de l'Investisseur.

**NUMERO D'IDENTIFICATION DE LA CONVENTION-CADRE :**

XXXXXXXX XXXXXX

N°	Désignations :	
<b>13.1</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DE L'INVESTISSEUR :</b>	<b>13.2</b> <b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DU PRODUCTEUR :</b>
13.1.1	Nom de l'Investisseur : XXXXXXXX	13.2.1 Nom du Producteur : LA CIE CINEMATOGRAPHIQUE SPRL
13.1.2	Adresse du siège social de l'Investisseur : N° : Boite : Localité : CP :	13.2.2 Adresse du siège social du Producteur : Avenue des Villas N° : 28 Boite : 0A Localité : Bruxelles CP : 1060
13.1.3	N° de TVA Intracom. Investisseur : BE0	13.2.3 N° de TVA Intracom. Producteur : BE0460.170.770
13.1.4	Adresse mail contact Investisseur :	13.2.4 Adresse mail contact Producteur : <a href="mailto:info@lacompaniecinematographique.be">info@lacompaniecinematographique.be</a>
13.1.5	N° de compte de l'Investisseur : IBAN : BE0 BIC :	
13.1.6	Taux d'Imposition de l'Investisseur : 25,00% <i>Le Taux d'imposition repris sera celui mentionné dans la fiche Engagement (voir point 1.1.8 de l'Engagement).</i>	

<b>13.3</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DE L'EMETTEUR :</b>	<b>13.4</b>	<b>MENTIONS D'IDENTIFICATION DE L'ASSUREUR :</b>
13.3.1	Nom de l'Emetteur : MOVIE TAX INVEST	13.4.1	Nom de l'Assureur : CIRCLES GROUP SA
13.3.2	Adresse du siège social de l'Emetteur : Avenue des Villas N° : 28 Boite : 0A Localité : Bruxelles CP : 1060	13.4.2	Adresse du siège social de l'Assureur : Rue d'Arlon N° : 6 Boite : / Localité : Windhof CP : L-8399 (GD Lux.)
13.3.3	N° de TVA Intracom. Emetteur : BE0597.918.985	13.4.3	N° Commassu : 2001CM0005
13.3.4	N° de téléphone Assureur : +32 (0)2 230 44 44	13.4.4	N° de police du contrat :
13.3.5	Adresse mail contact Emetteur : <a href="mailto:info@movietaxinvest.be">info@movietaxinvest.be</a>	13.4.5	N° de téléphone Assureur : +352 26 45 87 92
		13.4.6	Adresse mail contact Assureur : <a href="mailto:info@circlesgroup.com">info@circlesgroup.com</a>

<b>13.5</b> <b>MENTIONS RELATIVES AU RENDEMENT DIRECT :</b>	
13.5.1	Montant du Placement (voir point 3.3.1 de l'Allocation) : XXXXXX euros
13.5.2	Valeur de l'Incitant Fiscal repris à l'Engagement (voir point 1.6.2 de l'Engagement) - Valeur de l'Incitant Fiscal Temporaire sous la forme d'un pourcentage par rapport au Placement : <b>105,250%</b> <i>Ce taux est dépendant du taux d'imposition de l'Investisseur. Pour le présent calcul, il se base sur le taux repris au point 1.6.2 de l'Engagement.</i> - Valeur en euros de l'Incitant Fiscal Temporaire : <b>XXXXXX euros</b>
13.5.3	Valeur de l'Exonération Fiscale Temporaire : - € <b>Montant du Placement x 421%.</b>
13.5.4	Valeur théorique de l'Attestation Fiscale Temporaire : - € <b>Valeur de l'Exonération Fiscale Temporaire divisée par 2,03 (coefficient repris à l'Article 194ter CIR92).</b>
13.5.5	Valeur du Rendement Direct prévisionnel : - € <b>Soit la Valeur de l'Incitant Fiscal Temporaire moins la valeur du Placement.</b>
13.5.6	Montant de la Garantie Gestion Tax Shelter Convention-Cadre à la charge de l'Investisseur : <b>Voir point 3.4.2 de l'Allocation.</b>

<b>13.6 CALCUL DU RENDEMENT DIRECT DEFINITIF ET BILAN FINANCIER TOTAL :</b>	
13.6.1	- Montant du Placement : - €
13.6.2	- Valeur de l'Attestation Fiscale Définitive : - € <b>Montant repris sur l'Attestation Tax Shelter revenant à l'investisseur avec une valeur maximum de 203% par rapport à la valeur de l'Exonération Fiscale Temporaire.</b>
13.6.3	- Différence Attestation Fiscale Temp. / Attestation Fiscale Définitive : - €
13.6.4	- Valeur Incitant Fiscal Définitif : - € - Différence Incitant Fiscal Temp. / Def. : - €
13.6.5	- Valeur du Rendement Direct définitif : - € <b>Si le montant est identique à celui repris au point 11.3.5, alors tout est OK, s'il est inférieur à ce montant, alors il y aura indemnisation calculée de sorte à procurer un Rendement Direct Net Définitif égal à celui repris au point 11.3.5</b>
13.6.6	- Valeur des frais de Garantie à charge de l'Investisseur (point 11.3.3) : - €
13.6.7	- Valeur du Rendement Direct Net : - € <b>Rendement Direct définitif moins les frais de Garantie à charge de l'Investisseur.</b>
13.6.8	<p>Calcul des Indemnisations potentielles :</p> <p><b>Si le résultat du point 11.4.8 est inférieur au résultat du point 11.3.5, alors une indemnisation sera due à l'Investisseur par l'Assureur et/ou L'Emetteur / Producteur . Elle sera calculée sur base du point 11.4.6 qui sera majoré de l'impôt aux Taux d'imposition de l'Investisseur repris au point 12.1.6 ("brutisation de l'indemnisation") ou d'un Taux supérieur (si l'Investisseur bénéficie, pour l'année visée par l'exonération définitive d'un Taux supérieur) et des intérêts de retard (Article 194ter CIR92 §7,7) qui pourraient être réclamés à l'Investisseur par l'Administration fiscale, pour la partie de l'Incitant Fiscal Temporaire non couverte par l'Attestation Tax Shelter (intérêts calculés à partir du 30 juin de l'année qui suit la date de signature de la Convention-Cadre).</b></p> <p>- Indemnisation liée à l'Incitant Fiscal : - €</p> <p>- Indemnisation liée aux Intérêts de retard réclamés par l'Administration fiscale : - € <b>chiffres à communiquer par l'Investisseur (montant à majorer de l'Impôt des sociétés).</b></p> <p>- Indemnisation liée à l'amende réclamée : - € <b>chiffres à communiquer par l'Investisseur (montant à majorer de l'Impôt des sociétés).</b></p> <p>par l'Administration fiscale :</p> <p><b>Valeur totale de l'indemnisation : - €</b></p>
13.6.9	<p><b>Bilan opération après intervention (si nécessaire) de la Garantie "Convention-cadre" :</b></p> <p>- Rendement Direct (net) : - €</p> <p>- Rendement Indirect (brut) : Cochez la case ci-après, si l'Investisseur décidé de faire un Tax Shelter Durable : <input type="checkbox"/></p> <p>- Impôt sur Rendement Indirect : 0 Taux d'imposition de l'Investisseur :</p> <p>- Déduction pour Tax Shelter Durable : Tax Shelter Durable : - part Invest - € part Prod/Inter</p> <p><b>TOTAL RENDEMENT NET : - € TOTAL TAX SHELTER DURABLE : - €</b></p>
<p><b>CERTIFIE CONFORME ET EXACT A LA CONVENTION CADRE REPRISE SOUS LE N° : XXXXXX</b></p> <p>Fait à : Bruxelles</p> <p>Le :</p> <p>Nom et signature Producteur : Nom et signature de l'Emetteur :</p> <p><i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i> <i>La signature électronique est autorisée (scan ou signature électronique)</i></p> <p><b>Toute réclamation de la part de l'Investisseur concernant le Rendement Indirect doit être notifiée par courrier postale au siège social du Producteur dans les 30 jours calendrier qui suivent la date d'émission de la présente note.</b></p>	

**XIV- Schéma explicatif du traitement comptable du Tax Shelter + avis de la CNC du 13 mai 2015**

## A- TRAITEMENT COMPTABLE DU TAX SHELTER

Exemple :	<b>Investissement Total</b>	100.000€		
	<b>Economie d'impôts (Avantage fiscal)*</b>	105.250€		
			<b>Rendement net**</b>	9.764€

\* Basé sur un taux d'imposition de 20%

\*\* Basé sur un rendement brut théorique de 10% (taux brut de 8,4 (20%), sur une durée de 10 ans (100/10)

Lors de la signature de la convention-cadre				
<b>499001</b>	Compte d'attente Tax Shelter	100.000€	à	<b>489</b> Tiers - producteur Tax Shelter 100.000€
<b>689</b>	Dotations aux réserves immobilisées	421.000€	à	<b>132</b> Réserves immobilisées 421.000€
<p>Inscription de l'investissement au bilan dans un compte d'attente jusqu'à ce qu'il soit clair quel avantage l'investissement Tax Shelter entraînera effectivement.</p> <p>La société comptabilise, dès la signature de la convention-cadre, l'intégralité du montant de l'exonération potentielle dans un compte distinct du passif, au titre de réserves immobilisées.</p>				
En fin d'exercice				
<b>670201</b>	Charges fiscales estimées - Tax Shelter	100.000€	à	<b>499001</b> Compte d'attente Tax Shelter 100.000€
<p>Si il y a assez de bénéfices pour obtenir l'avantage fiscal provisoire en totalité, il faut transférer le montant du compte d'attente à un sous-compte de charges fiscales estimées (car considéré comme un type de versement anticipé d'impôts).</p>				
Lors du versement de l'investissement				
<b>489</b>	Tiers - producteur Tax Shelter	100.000€	à	<b>550</b> Etablissement de crédit 100.000€
<p>Endéans les 3 mois qui suivent la signature de la convention-cadre.</p>				
Lors du versement des intérêts				
<b>550</b>	Etablissement de crédit	6.019€	à	<b>751</b> Intérêts sur investissement Tax Shelter 6.019€
<p>Intérêts payables à la réception de l'attestation finale avec un maximum de 18 mois. Il s'agit d'intérêts bruts.</p>				
Lors de l'exonération définitive (attestation fiscale)				
<b>132</b>	Réserves immobilisées	421.000€	à	<b>789</b> Prélèvements sur les réserves immobilisées 421.000€
<b>6921</b>	Dotations aux autres réserves	421.000€	à	<b>133</b> Réserves disponibles 421.000€
<p>La Commission des Normes Comptables est d'avis que la comptabilisation d'un prélèvement sur les réserves immobilisées, suivie par l'affectation du résultat (par exemple par une dotation aux réserves disponibles) est plus appropriée. Ce qui vous permet dès lors de cumuler le mécanisme du Tax Shelter et de la réserve de liquidation (art 184 qtr).</p>				

## Ecritures Comptables avec report

Exemple :	<b>Investissement Total</b>	100.000€		
	<b>Economie d'Impôts (Avantage fiscal)*</b>	105.250€		
			<b>Rendement net**</b>	9,764%

\* Base sur un tarif d'imposition de 25%.

\*\* Base sur un Rendement Comptabilisé et déduit d'un Impôt de 4,012% (taux de 25% sur le produit net) à un EOC de 25%.

Lors de la signature de la convention-cadre				
<b>499001</b>	Compte d'attente Tax Shelter	100.000€	à	<b>489</b> Tiers - producteur Tax Shelter 100.000€
				Inscription de l'investissement au bilan dans un compte d'attente jusqu'à ce qu'il soit clair quel avantage l'investissement Tax Shelter entraînera effectivement.
En fin d'exercice				
<i>Scénario 1 - Bénéfice suffisant pour obtenir au cours de l'exercice l'avantage fiscal provisoire en totalité</i>				
<b>670201</b>	Charges fiscales estimées - Tax Shelter	100.000€	à	<b>499001</b> Compte d'attente Tax Shelter 100.000€
				Si il y a assez de bénéfices pour obtenir l'avantage fiscal en totalité, il faut transférer le montant du compte d'attente à un sous-compte de charges fiscales estimées (car considéré comme un type de versement anticipé d'impôts).
<i>Scénario 2 - Bénéfice insuffisant pour obtenir au cours de l'exercice l'avantage fiscal provisoire en totalité ex 70.000€ d'avantage fiscal - 1ère année</i>				
<b>670201</b>	Charges fiscales estimées - Tax Shelter	70.000€	à	<b>499001</b> Compte d'attente Tax Shelter 70.000€
<b>490001</b>	Investissements Tax Shelter à reporter	30.000€	à	<b>499001</b> Compte d'attente Tax Shelter 30.000€
				Lorsque la société n'a pas dégagé suffisamment de bénéfices au cours de l'exercice pour obtenir en totalité l'avantage fiscal résultant du régime du Tax Shelter, une partie de cet avantage est transférée à un exercice ultérieur (transfert maximum de 4 ans).
				Dans les comptes annuels, la partie de l'investissement Tax Shelter qui n'a pas encore généré d'avantage fiscal, est enregistré sur un compte de régularisation de l'actif.
Exonération provisoire et conditionnelle des bénéfices				
<b>689</b>	Dotations aux réserves immunisées	421.000€	à	<b>132</b> Réserves immunisées 421.000€
				La société comptabilise, dès la signature de la convention-cadre, l'intégralité du montant de l'exonération potentielle dans un compte distinct du passif, au titre de réserves immunisées.
Lors du versement de l'investissement				
<b>489</b>	Tiers - producteur Tax Shelter	100.000€	à	<b>550</b> Etablissement de crédit 100.000€
				Endéans les 3 mois qui suivent la signature de la convention-cadre.
Lors du versement des intérêts				
<b>550</b>	Etablissement de crédit	6.019€	à	<b>751</b> Intérêts sur investissement Tax Shelter 6.019€
				Intérêts payables à la réception de l'attestation finale avec un maximum de 18 mois. Il s'agit d'intérêts bruts.
Lors de l'exonération définitive (attestation fiscale)				
<b>132</b>	Réserves immunisées	421.000€	à	<b>789</b> Prélèvements sur les réserves immunisées 421.000€
<b>6921</b>	Dotations aux autres réserves	421.000€	à	<b>133</b> Réserves disponibles 421.000€
				La Commission des Normes Comptables est d'avis que la comptabilisation d'un prélèvement sur les réserves immunisées, suivie par l'affectation du résultat (par exemple par une dotation aux réserves disponibles) est plus appropriée. Ce qui vous permet dès lors de cumuler le mécanisme du Tax Shelter et de la réserve de liquidation (art 184 qtr).



# Bénéfices réservés imposables

## Réserves

### Bénéfices réservés imposables

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réserves incorporées au capital et primes d'émission imposables (+)/(-)	1001 PN		
Quotité imposable des plus-values de réévaluation	1004		
Réserve légale	1005		
Réserves indisponibles	1006		
Réserves disponibles	1007		
Bénéfice (Perte) reporté(e) (+)/(-)	1008 PN		
Réserve de liquidation	1012		
Provisions imposables	1009		
<b>Autres réserves figurant au bilan</b>			
	1010		
	1010		
	1010		
<b>Autres réserves imposables (+)/(-)</b>			
	1011 PN		
	1011 PN		
	1011 PN		
<b>Réserves occultes</b>			
Réductions de valeur imposables	1020		
Excédents d'amortissements	1021		
Autres sous-évaluations d'actif	1022		
Surestimations du passif	1023		
<b>Réserves imposables (+)/(-)</b>	<b>1040 PN</b>		
<b>Majorations de la situation de début des réserves</b>			
Plus-values sur actions ou parts	1051	+	
Reprises de réductions de valeur sur actions ou parts antérieurement imposées à titre de dépenses non admises	1052	+	
Exonération définitive œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1053	+	
Exonération des primes et subsides en capital et en intérêt régionaux	1054	+	
Exonération définitive des bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1055	+	
Exonération définitive pour revenus d'innovation	1056	+	
Correction négative en application du Régime Diamant	1057	+	
Autres	1058	+	
Diminutions de la situation de début des réserves	1061	-	
<b>Réserves imposables après adaptation de la situation de début des réserves (+)/(-)</b>	<b>1070 PN</b>		
<b>Bénéfices réservés imposables (+)/(-)</b>	<b>1080 PN</b>		<b>842.000 €</b>



*Bénéfices réservés exonérés*

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réductions de valeur sur créances commerciales	1101		
Provisions pour risques et charges	1102		
Plus-values exprimées mais non réalisées	1103		
<b>Plus-values réalisées</b>			
Taxation étalée des plus-values sur certains titres	1111		
Taxation étalée des plus-values sur immobilisations corporelles et incorporelles	1112		
Autres plus-values réalisées	1113		
Plus-values sur véhicules d'entreprises	1114		
Plus-values sur bateaux de navigation intérieure	1115		
Plus-values sur navires	1116		
Réserve d'investissement	1121		
Œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1122		
Œuvres scéniques agréées tax shelter	1125		
Réserve pour revenus d'innovation	1126		
Bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1123		
Autres éléments exonérés	1124		
<b>Bénéfices réservés exonérés</b>	<b>1140</b>		

**Exercice d'imposition 2022 et suivants**

Bénéfices réservés imposables	842.000		/2
Exonération maximale	421.000		/4,21
Investissement Tax Shelter	100.000		

# Traitement de l'opération dans la déclaration à l'impôt des sociétés

## Sans report

### Réserves

#### Bénéfices réservés exonérés

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réductions de valeur sur créances commerciales	1101		
Provisions pour risques et charges	1102		
Plus-values exprimées mais non réalisées	1103		
<b>Plus-values réalisées</b>			
Taxation étalée des plus-values sur certains titres	1111		
Taxation étalée des plus-values sur immobilisations corporelles et incorporelles	1112		
Autres plus-values réalisées	1113		
Plus-values sur véhicules d'entreprises	1114		
Plus-values sur bateaux de navigation intérieure	1115		
Plus-values sur navires	1116		
Réserve d'investissement	1121		
Œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1122		421,000 €
Œuvres scéniques agréées tax shelter	1125		
Réserve pour revenus d'innovation	1126		
Bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1123		
Autres éléments exonérés	1124		
<b>Bénéfices réservés exonérés</b>	<b>1140</b>		

#### Exercice d'imposition 2022 et suivants

Investissement Tax Shelter	100.000
Exonération fiscale	421.000

## Avec report

### Réserves

#### Bénéfices réservés imposables

	Codes	Au début de la période imposable	À la fin de la période imposable
Réserves incorporées au capital et primes d'émission imposables (+)/(-)	1001 PN		
Quotité imposable des plus-values de réévaluation	1004		
Réserve légale	1005		
Réserves indisponibles	1006		
Réserves disponibles	1007		
Bénéfice (Perte) reporté(e) (+)/(-)	1008 PN		
Réserve de liquidation	1012		
Provisions imposables	1009		
<b>Autres réserves figurant au bilan</b>			
	1010		126.300 €
	1010		
	1010		
<b>Autres réserves imposables (+)/(-)</b>			
	1011 PN		
	1011 PN		
	1011 PN		
<b>Réserves occultes</b>			
Réductions de valeur imposables	1020		
Excédents d'amortissements	1021		
Autres sous-évaluations d'actif	1022		
Surestimations du passif	1023		
<b>Réserves imposables (+)/(-)</b>	1040 PN		
<b>Majorations de la situation de début des réserves</b>			
Plus-values sur actions ou parts	1061	+	
Reprises de réductions de valeur sur actions ou parts antérieurement imposées à titre de dépenses non admises	1062	+	
Exonération définitive œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1063	+	
Exonération des primes et subsides en capital et en intérêt régionaux	1064	+	
Exonération définitive des bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1065	+	
Exonération définitive pour revenus d'innovation	1066	+	
Correction négative en application du Regime Diamant	1067	+	
Autres	1066	+	
<b>Diminutions de la situation de début des réserves</b>	1061	-	
<b>Réserves imposables après adaptation de la situation de début des réserves (+)/(-)</b>	1070 PN		
<b>Bénéfices réservés imposables (+)/(-)</b>	1080 PN		

**Bénéfices réservés exonérés**

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réductions de valeur sur créances commerciales	1101		
Provisions pour risques et charges	1102		
Plus-values exprimées mais non réalisées	1103		
<b>Plus-values réalisées</b>			
Taxation étalée des plus-values sur certains titres	1111		
Taxation étalée des plus-values sur immobilisations corporelles et incorporelles	1112		
Autres plus-values réalisées	1113		
Plus-values sur véhicules d'entreprises	1114		
Plus-values sur bateaux de navigation intérieure	1115		
Plus-values sur navires	1116		
Réserve d'investissement	1121		
Œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1122		294.700 €
Œuvres scéniques agréées tax shelter	1125		
Réserve pour revenus d'innovation	1136		
Bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1123		
Autres éléments exonérés	1124		
<b>Bénéfices réservés exonérés</b>	<b>1140</b>		

Investissement	100.000	
Exonération maximale	294.700	
<b>Exercice d'imposition 2022 et suivants</b>		
Exonération de 421%	421.000	
Report d'exonération	126.300	(421.000 - 294.700)



# Traitement de la clôture de l'opération dans la déclaration à l'impôt des sociétés

## Réserves

Bénéfices réservés imposables

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réserves incorporées au capital et primes d'émission imposables (+)/(-)	1001 PN		
Quotité imposable des plus-values de réévaluation	1004		
Réserve légale	1005		
Réserves indisponibles	1006		
Réserves disponibles	1007		
Bénéfice (Perte) reporté(e) (+)/(-)	1008 PN		
Réserve de liquidation	1012		
Provisions imposables	1009		
Autres réserves figurant au bilan			
	1010		
	1010		
	1010		
Autres réserves imposables (+)/(-)			
	1011 PN		
	1011 PN		
	1011 PN		
Réserves occultes			
Réductions de valeur imposables	1020		
Excédents d'amortissements	1021		
Autres sous-évaluations d'actif	1022		
Surestimations du passif	1023		
<b>Réserves imposables (+)/(-)</b>	<b>1040 PN</b>		
Majorations de la situation de début des réserves			
Plus-values sur actions ou parts	1051	+	
Reprises de réductions de valeur sur actions ou parts antérieurement imposées à titre de dépenses non admises	1052	+	
Exonération définitive œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1053		421.000 €
Exonération des primes et subsides en capital et en intérêt régionaux	1054	+	
Exonération définitive des bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1055	+	
Exonération définitive pour revenus d'innovation	1058	+	
Correction négative en application du Régime Diamant	1057	+	
Autres	1056	+	
Diminutions de la situation de début des réserves			
	1061	-	
Réserves Imposables après adaptation de la situation de début des réserves (+)/(-)			
	1070 PN		
<b>Bénéfices réservés imposables (+)/(-)</b>	<b>1080 PN</b>		

Réintégration des réserves immunisées

Bénéfices réservés exonérés

	Codes	Au début de la période imposable	A la fin de la période imposable
Réductions de valeur sur créances commerciales	1101		
Provisions pour risques et charges	1102		
Plus-values exprimées mais non réalisées	1103		
Plus-values réalisées			
Taxation étalée des plus-values sur certains titres	1111		
Taxation étalée des plus-values sur immobilisations corporelles et incorporelles	1112		
Autres plus-values réalisées	1113		
Plus-values sur véhicules d'entreprises	1114		
Plus-values sur bateaux de navigation intérieure	1115		
Plus-values sur navires	1116		
Réserve d'investissement	1121		
Œuvres audiovisuelles agréées tax shelter	1122	421.000 €	0 €
Œuvres scéniques agréées tax shelter	1125		
Réserve pour revenus d'innovation	1126		
Bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable	1123		
Autres éléments exonérés	1124		
<b>Bénéfices réservés exonérés</b>	<b>1140</b>		

# B- Commission des Normes Comptables

(Avis de la CNC du 13 mai 2015)<sup>1</sup>

**Avis CNC 2015/1** - Traitement comptable du tax shelter dans le chef de l'investisseur (conventions-cadres conclues à partir du 1er janvier 2015)

## I. Introduction

Le tax shelter est un incitatif fiscal mis en place dès 2002, afin d'encourager la production d'œuvres audiovisuelles. Le présent avis examinera le traitement comptable dans le chef de l'investisseur à réserver aux conventions-cadres conclues à partir du 1er janvier 2015.<sup>2</sup> Pour le traitement comptable des conventions-cadres conclues avant le 1er janvier 2015, nous renvoyons à l'avis CNC 2012/7 - Le traitement comptable du tax shelter dans le chef de l'investisseur.

Le régime consiste dans une exonération fiscale accordée aux sociétés qui apportent leur soutien financier à la production d'une œuvre audiovisuelle. L'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 (ci-après : « CIR 92 ») prévoit les conditions, les limites et les modalités de cette exonération fiscale.

Depuis son instauration par la loi-programme du 2 août 2002, le système du tax shelter a été adapté à diverses reprises. La loi du 12 mai 2014 modifiant l'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 relatif au régime de tax shelter pour la production audiovisuelle<sup>3</sup> a profondément réformé les modalités du système afin de mettre un terme à certains dysfonctionnements constatés<sup>4</sup>.

Alors que le régime antérieur prévoyait la participation de la société investisseur au financement de l'œuvre sous la forme d'une acquisition de droits liés à la production et à l'exploitation de l'œuvre audiovisuelle et, éventuellement, par l'octroi de prêts à la société de production, le système mis en place par la loi du 12 mai 2014 consiste pour la société investisseur à acquérir un avantage fiscal sans pour autant acquérir de droits sur la production proprement dite.

La loi du 12 mai 2014 a également :

- introduit une obligation d'agrément pour les sociétés de production et pour les intermédiaires (cette dernière notion étant désormais définie dans la loi)<sup>5</sup> ;
- adapté les définitions des dépenses qualifiantes

Pour un aperçu complet des modifications apportées au régime fiscal du tax shelter par cette loi, nous renvoyons à l'Exposé des motifs de la loi du 12 mai 2014.<sup>6</sup>

<sup>1</sup> Le présent avis a été élaboré après la publication pour consultation publique d'un projet d'avis le 18 mars 2015 sur le site de la CNC.

<sup>2</sup> Arrêté royal portant la date d'entrée en vigueur de la loi du 12 mai 2014 modifiant l'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 relatif au régime de tax shelter pour la production audiovisuelle (MR, 31 décembre 2014).

<sup>3</sup> MB, 27 mai 2014, 41304.

<sup>4</sup> Voir notamment Doc. Parl. 53 2762, Auditions sur la réforme du système du Tax Shelter.

<sup>5</sup> Les modalités et conditions de cette agrément sont fixées par l'arrêté royal du 19 décembre 2014 portant exécution de l'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 et déterminant les modalités et conditions de la procédure d'agrément des sociétés de production et des intermédiaires agréables (MR, 31 décembre 2014, 2e éd.).

<sup>6</sup> Doc. Parl. Chambre, 53 3490/001.



## 2. Aperçu succinct du mécanisme du tax shelter

La société-investisseur<sup>7</sup> (ci-après « l'investisseur ») et la société de production<sup>8</sup> (ci-après « le producteur ») concluent une convention-cadre par laquelle la première s'engage à verser une certaine somme en vue d'obtenir une attestation tax shelter (ci-après « l'attestation ») que la seconde s'engage à lui fournir. Le producteur notifie cette convention au SPF Finances dans le mois de sa signature.

L'investisseur obtient une exonération fiscale provisoire dès la période imposable au cours de laquelle la convention-cadre est signée, à concurrence de 310% des sommes qu'elle s'est engagée à verser.<sup>9</sup> Le montant susceptible d'être exonéré est, pour l'investisseur, limité par exercice d'imposition :

- à la moitié des bénéfices réservés imposables de la société pour l'exercice concerné, déterminés avant constitution de la réserve immunisée tax shelter ;
- avec un plafond de 750 000 EUR<sup>10</sup>.

Les éventuels excédents d'exonération peuvent être reportés à un exercice ultérieur jusqu'au plus tard à l'exercice d'imposition lié à la troisième période imposable qui suit l'année calendrier au cours de laquelle l'attestation a été délivrée par le SPF Finances au producteur.<sup>11</sup>

Le producteur peut rémunérer l'investisseur par une somme calculée sur base des montants effectivement versés, pour obtenir l'attestation, au prorata des jours courus dans la période commençant à la date du premier versement et se terminant à la date de la délivrance de l'attestation mais au plus tard 18 mois après la date du premier versement. Cette somme est calculée sur base d'un taux ne dépassant pas la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le paiement, majoré de 450 points de base (« indemnité rémunérant le préfinancement »).<sup>12</sup> Le producteur ne peut pas octroyer d'autre avantage économique ou financier<sup>13</sup> qu'une mention dans le générique de l'œuvre éligible.

L'octroi d'une garantie d'achèvement de l'œuvre et d'une garantie de livraison dans les délais d'une attestation n'est pas considéré comme un avantage économique ou financier, pour autant que l'investisseur éligible, en cas d'appel à cette garantie, ne reçoive pas plus que le montant des impôts et des intérêts de retard dus par ce dernier en cas de non-respect des conditions pour une exonération définitive.<sup>14</sup>

Lorsque l'œuvre audiovisuelle<sup>15</sup> est terminée, le producteur demande au SPF Finances la délivrance d'une attestation sur la base des dépenses qualifiantes faites pour la production. Cette attestation ne sera délivrée que si, et dans la mesure où, les conditions et limites de l'article 194ter § 7 CIR92 sont respectées. Ensuite le producteur transmet cette attestation à l'investisseur.<sup>16</sup>

L'exonération devient définitive lorsque l'investisseur joint une copie de l'attestation obtenue à sa déclaration à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents/sociétés. Le surplus est considéré sur le plan fiscal comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle l'attestation est délivrée.

<sup>7</sup> Les investisseurs éligibles pour le système du TS sont définis à l'article 194ter § 1er 1<sup>er</sup> CIR92. Il s'agit des sociétés résidentes ou établissements belges de sociétés étrangères autres que les sociétés de production liées à une société de production et les entreprises de télédiffusion.

<sup>8</sup> Les sociétés de production éligibles pour le système du TS sont définies à l'article 194ter § 1er 2<sup>o</sup> CIR92. Elles doivent notamment avoir fait l'objet d'un agrément préalable du Ministre des Finances.

<sup>9</sup> Article 194ter § 2 CIR92.

<sup>10</sup> Article 194ter § 3 CIR92.

<sup>11</sup> Article 194ter § 5 al. 3 CIR92.

<sup>12</sup> Article 194ter § 6 CIR92.

<sup>13</sup> À l'exception des cadeaux commémoratifs de faible valeur au sens de l'article 12 § 1er 2<sup>o</sup> du Code de la taxe sur la valeur ajoutée (article 104bis § 1) CIR92.

<sup>14</sup> Article 194ter § 7 CIR92.

<sup>15</sup> Les œuvres éligibles sont définies à l'article 194ter § 1er 4<sup>o</sup> CIR92.

<sup>16</sup> À noter que la société-investisseur ne peut pas vendre l'attestation TS (caractère non négociable de l'attestation).

### 3. Comptabilisation dans le chef de la société-investisseur

La comptabilisation dans le chef de l'investisseur est illustrée en partant de la situation suivante :

- L'investisseur s'engage à verser la somme de 100.
- Le producteur versera à l'investisseur une somme correspondant à la rémunération du préfinancement, déterminée selon les modalités prévues par l'article 194ter, § 6 CIR 92.

#### Qualification comptable de l'investissement tax shelter

Lorsqu'un investisseur s'engage, dans le cadre d'une convention-cadre, à verser une somme d'argent déterminée destinée à la production d'une œuvre audiovisuelle, cet investisseur n'acquiert aucun droit sur la production mais uniquement la possibilité de bénéficier d'une diminution d'impôt. L'investisseur peut bénéficier de cet avantage fiscal de manière provisoire dès l'exercice au cours duquel il aura versé, ou se sera engagé à verser, une somme convenue. L'investisseur peut obtenir cet avantage fiscal de manière définitive dès l'exercice au cours duquel le producteur lui aura transmis l'attestation tax shelter.

Le producteur acquiert de manière définitive la somme qui lui a été versée et il payera à l'investisseur la somme visée à l'article 194ter, § 6 CIR 92 lorsque la convention-cadre le prévoit. La garantie éventuellement octroyée par le producteur porte sur l'obtention de l'avantage fiscal (achèvement de l'œuvre et obtention de l'attestation tax shelter).

Le traitement comptable dans le chef de l'investisseur est illustré ci-dessous.

#### Signature de la convention-cadre

En signant la convention-cadre, l'investisseur s'engage irrévocablement vis-à-vis du producteur à verser le montant de l'investissement convenu (100). Dès la conclusion de la convention-cadre, cet engagement est comptabilisé à titre de dette.

Si la convention-cadre inclut, au profit de l'investisseur, une garantie d'achèvement de l'œuvre et de l'obtention de l'attestation, l'investisseur la comptabilisera parmi les droits et engagements hors bilan (09 Droits et engagements divers) et la mentionnera dans l'annexe aux comptes annuels parmi les droits et engagement hors bilan, pour autant que cette garantie soit susceptible d'avoir une influence importante sur le patrimoine, la situation financière ou sur le résultat de la société.<sup>17</sup>

Au moment où l'investisseur s'est irrévocablement engagé au versement du montant, l'exercice au cours duquel l'économie fiscale (ou rémunération de garantie) sera obtenue n'est toutefois pas encore certain. De l'avis de la Commission, l'investissement tax shelter ne peut pas être considéré comme un placement de trésorerie. En effet, la somme versée est acquise au producteur de manière définitive et l'investisseur ne peut pas transférer les avantages résultant de l'investissement tax shelter. Il n'est pas non plus question d'une créance certaine et liquide sur le gouvernement puisque l'investisseur n'est pas certain qu'il obtienne effectivement l'avantage fiscal.

Sur base du principe de correspondance des charges et des produits, les charges et les produits doivent être imputés à l'exercice qu'ils concernent.<sup>18</sup> C'est la raison pour laquelle la Commission est d'avis que l'investissement shelter doit être enregistré initialement sur un compte d'attente jusqu'à ce qu'il soit clair quels avantages l'investissement tax shelter entraînera effectivement.

	499	Compte d'attente	100
à	489	Autres dettes diverses	100

À la date d'inventaire l'organe de gestion devra déterminer dans quel scénario la société se trouve.

17. Voir l'article 25 § 3 AR CSoc.

18. Voir également le point 6 de l'avis CNC 2012/7 - Reconnaitrance des produits et des charges.

### Scénario 1 - Bénéfice suffisant pour obtenir au cours de l'exercice l'avantage fiscal provisoire en totalité

Lorsque l'investisseur a dégagé à la date d'inventaire suffisamment de bénéfices pour obtenir l'avantage fiscal en totalité, il transfère le montant enregistré au compte d'attente à un compte de charge. La Commission recommande l'usage d'un sous-compte du compte 6702 Charges fiscales estimées. Dans ce cas, l'écriture sera comme suit :

	6702X	Charges fiscale estimées <sup>19</sup>	100
à	499	Compte d'attente	100

La Commission justifie l'usage d'un sous-compte approprié du compte 6702 Charges fiscales estimées comme suit.

En premier lieu, le régime tax shelter est un régime spécifique qui soutient le financement des œuvres audiovisuelles. L'investissement tax shelter de 100 permet à l'investisseur de réaliser une économie d'impôt de 105,37 (33,99 % x 310). L'investissement tax shelter de 100 est, sous l'optique économique, un type de « versement anticipé d'impôts ». En investissant dans le tax shelter, l'investisseur verse un montant en échange d'une diminution des impôts sur les revenus. Le régime de tax shelter présente deux particularités :

- la dépense par l'investisseur donnant lieu au versement d'un montant inférieur d'impôts sur les revenus n'est pas payée au gouvernement, mais au producteur ;
- l'absence de versements directs par le gouvernement au producteur ; ses interventions consistent dans la reconnaissance des producteurs et la délivrance de l'attestation tax shelter.

La Commission européenne considère ce régime particulier comme un type d'aide d'Etat permise.<sup>20</sup>

En outre, lors de la méthode recommandée, un investissement dans le tax shelter n'influence pas les critères EBIT et EBITDA qui peuvent être calculés sur base des comptes annuels publiés.

### Scénario 2 - Bénéfice insuffisant pour obtenir au cours de l'exercice l'avantage fiscal provisoire en totalité

Lorsque l'investisseur n'a pas dégagé suffisamment de bénéfices au cours de l'exercice pour effectivement obtenir en totalité l'avantage fiscal résultant du régime du tax shelter, (une partie proportionnelle de) de l'investissement dans le tax shelter est transféré(e) à un exercice ultérieur.

Si l'investisseur prévoit pouvoir comptabiliser suffisamment de bénéfices dans un avenir proche de sorte qu'il ne perde pas (le solde de) l'avantage fiscal résultant de l'investissement tax shelter, la partie proportionnelle transférée de l'investissement dans le tax shelter est maintenue sur le compte d'attente. Dans les comptes annuels, la partie de l'investissement tax shelter qui n'a pas encore généré d'avantage fiscal, est enregistrée sur un compte de régularisation de l'actif, par exemple le compte 49X Investissement dans le tax shelter crée par l'investisseur à cet effet.

Lorsqu'à la suite d'un bénéfice insuffisant, un investissement dans le tax shelter, par exemple à concurrence de 100, ne donne lieu qu'à un bénéfice immunisé de par exemple 248 (au lieu de 310), il y a lieu de comptabiliser à la date d'inventaire ce qui suit :

	6702X	Charges fiscales estimées <sup>21</sup>	80 <sup>22</sup>
	49X	Investissement dans le tax shelter	20
à	499	Comptes d'attente	100

19. Conformément à l'article 194ter, § 11, alinéa 4 CR 92, cette charge n'est pas déductible fiscalement, quel que soit le compte sur lequel cette charge est comptabilisée.

20. Décision de la Commission européenne du 23 novembre 2014.

21. Conformément à l'article 194ter, § 11, alinéa 4 du Dfir cette charge n'est pas totalement déductible, quel que soit le compte sur lequel cette charge est comptabilisée.  
22. 100 x 248/310 = 80



### Scénario 3 - Bénéfice insuffisant pour obtenir au cours de l'exercice actuel et probablement au cours des exercices suivants l'avantage fiscal provisoire en totalité

Lorsque l'investisseur prévoit la perte du solde restant de l'avantage fiscal résultant de l'investissement tax shelter, il sera tenu de comptabiliser le solde restant enregistré sur le compte d'attente à titre de charge exceptionnelle.

	664	Autres charges exceptionnelles <sup>23</sup>	X
à	499	Compte d'attente	X

#### 4. Versement des sommes

Au moment du versement de la somme, l'écriture se présentera comme suit :

	489	Autres dettes diverses	100
à	5500	Etablissement de crédit : comptes courants	100

#### 5. Exonération provisoire et conditionnelle de bénéfices

Dès lors qu'en signant la convention-cadre, l'investisseur s'engage de façon irrévocable vis-à-vis du producteur d'œuvres audiovisuelles à verser la somme convenue, l'investisseur est susceptible de bénéficier dès ce moment de l'exonération provisoire d'impôt des sociétés à concurrence de 310 % des sommes qu'il s'est engagé à verser, pour autant que les sommes soient réellement versées dans les trois mois suivant la signature de la convention-cadre.<sup>24</sup>

Cette exonération est toutefois soumise à certaines limites. En effet, par période imposable, les bénéfices exonérés ne peuvent pas dépasser 50% (plafonnés à 750.000 EUR) des bénéfices réservés imposables de l'investisseur pour la période en cause, déterminés avant constitution de la réserve immunisée tax shelter.

Afin de respecter la condition d'intangibilité prévue par l'article 194ter, § 4, 1<sup>o</sup> et 2<sup>o</sup>, du CIR 92 pendant la phase d'exonération provisoire et conditionnelle, l'investisseur doit porter et maintenir les bénéfices exonérés à un compte distinct du passif de son bilan. Ces bénéfices ne peuvent servir de base au calcul de rémunérations ou attributions quelconques, jusqu'à la date à laquelle l'attestation lui est délivrée par le producteur, ou par l'intermédiaire.

L'année X, l'investisseur s'engage, en signant une convention-cadre, à investir 100 dans le tax shelter, ce qui lui ouvre le droit à une exonération potentielle de 310 de bénéfices.

L'investisseur comptabilise, dès la signature de la convention-cadre, l'intégralité du montant de l'exonération potentielle dans un compte distinct du passif, au titre de réserves immunisées.

L'écriture se présente comme suit, l'année X :

	689	Dotations aux réserves immunisées	310
à	132	Réserves immunisées	310

La circonstance d'absence ou d'insuffisance de bénéfice de la période imposable au cours de laquelle la convention-cadre a été conclue n'a pas d'incidence sur cette écriture comptable.

L'année de la conclusion de la convention-cadre, le montant total de l'exonération potentielle est par ailleurs acté dans l'annexe parmi les latences fiscales actives. Ce montant est réduit à due concurrence lorsque l'investisseur bénéficie de l'exonération effective de ses bénéfices.

<sup>23</sup> Conformément à l'article 194ter, § 11, alinéa 4 CIR 92, cette charge n'est pas déductible fiscalement, quel soit le compte sur laquelle cette charge est comptabilisée.  
<sup>24</sup> Article 194ter § 2 CIR92.

## 6. Perception de l'indemnité rémunérant le préfinancement

Lorsque l'investisseur perçoit l'indemnité rémunérant le préfinancement, il enregistre l'écriture suivante :

	550	Etablissement de crédit : comptes courants	5
à	75	Produits financiers	5 <sup>25</sup>

Les sommes qui sont acquises, mais qui n'ont pas été perçues à la date d'inventaire doivent être enregistrées à titre de produit, sans attendre la perception des sommes. Dans ce cas, le compte de régularisation de l'actif 491 Produits acquis sera débité à concurrence du montant des sommes déjà acquises.<sup>26</sup>

## 7. Délivrance de l'attestation tax shelter : exonération définitive (éventuellement partielle)

Lorsque les bénéfices exonérés provisoirement peuvent être exonérés définitivement à l'occasion de l'obtention de l'attestation, la condition d'intangibilité ne doit plus être remplie. Sur le plan de la technique fiscale, l'exonération fiscale définitive est obtenue en augmentant la situation de début des réserves dans la déclaration à l'impôt sur les revenus de l'investisseur de la partie du montant de l'investissement tax shelter qui donne lieu à l'exonération fiscale définitive.<sup>27</sup>

En principe, l'investisseur peut transférer directement les réserves immunisées aux réserves disponibles.<sup>28</sup> La Commission est toutefois d'avis que la comptabilisation d'un prélèvement sur les réserves immunisées, suivie par l'affectation du résultat (par exemple par une dotation aux réserves disponibles) est plus appropriée. En effet, un transfert direct des réserves immunisées aux réserves disponibles impliquerait que le montant correspondant au montant de l'exonération définitive ne serait jamais repris dans le résultat à affecter. C'est la raison pour laquelle la Commission estime que le mode de comptabilisation approprié devrait être le suivant :

	132	Réserves immunisées	310
à	789	Prélèvements sur les réserves immunisées	310

Ensuite l'affectation du résultat est comptabilisée, par exemple<sup>29</sup> par une dotation aux réserves disponibles.

	6921	Dotation aux autres réserves	310
à	133	Réserves disponibles	310

## 8. Absence d'attestation tax shelter dans le délai

Si, au 31 décembre de la quatrième année qui suit celle de la signature de la convention-cadre, l'investisseur n'a pas reçu l'attestation, le bénéfice exonéré provisoirement est considéré comme un bénéfice imposable de la dernière période imposable au cours de laquelle l'attestation pouvait être valablement délivrée.

Au moment de la perte de l'exonération, on enregistre l'écriture suivante<sup>30</sup> :

	132	Réserves immunisées	310
à	789	Prélèvements sur les réserves immunisées	310

<sup>25</sup> L'indemnité pour le préfinancement est livrée au maximum autorisé par la loi, c'est-à-dire à l'OMER 12 mois + 450 points de base, + soit effectivement au plus plus de 3 % sur les sommes effectivement versées » (Exposé des motifs, Doc. Parl. 53 3490/001, p. 15). Dans l'exemple suivi tout au long de cet avis, nous considérons que cette indemnité est de 5 pour une somme de 100 effectivement versée par l'investisseur, qu'on se soit écarté entre le versement et l'attestation, et que l'indemnité est versée après obtention de l'attestation.

<sup>26</sup> Les versements ne servent de produits qu'au cours des 18 premiers mois à partir du versement effectué par l'investisseur (article 194ter, § 6, CIR 02).

<sup>27</sup> Article 74, alinéa 2, 1<sup>er</sup>, 6<sup>ème</sup> tiret, CIR 02.

<sup>28</sup> Avis CNO 121/3 - Mouvements des capitaux propres; Bull. CNO, n° 34, mars 1965, p.10.

<sup>29</sup> La Commission tient à remarquer qu'une autre affectation du résultat est possible.

<sup>30</sup> Cette écriture correspond à l'écriture lors de l'obtention de l'attestation.

## 9. Perception des sommes (éventuellement) garanties par le producteur

Dans l'hypothèse où le producteur garantit à l'investisseur l'achèvement de l'œuvre et la délivrance de l'attestation, il sera tenu de verser à l'investisseur un montant dans le cas où l'attestation n'est pas obtenue ou l'attestation est obtenue pour un montant inférieur au montant prévu dans la convention-cadre. Ce montant équivaut, au maximum, aux impôts et aux intérêts de retard dus conformément à l'article 194ter, § 11, alinéa 1er CIR 92.

	5500	Etablissement de crédit : comptes courant	X <sup>31</sup>
à	764	Autres produits exceptionnels	X

---

<sup>31</sup>. Ce montant est déterminé dans la convention-cadre.

## XV- Modèle Attestation fiscale

### 15. MODELE ATTESTATION FISCALE :



Service Public  
Fédéral  
FINANCES

Bruxelles, le XXXXXXXXXX

Administration générale de la  
FISCALITE  
Fiscalité des Entreprises et des Revenus

SPF FINANCES  
Centre GE Bruxelles Gestion et Contrôles Spécialisés  
Division Contrôle  
Cellule Tax Shelter  
Bld du Jardin Botanique 50 Bte 3353  
1000 BRUXELLES  
E-mail : [taxshelter@minfin.fed.be](mailto:taxshelter@minfin.fed.be)

#### PAR RECOMMANDÉ

XXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXX

Votre courrier du Vos références Nos références Annexe(s)  
0460.170.770/TSPB

#### Attestation Tax Shelter délivrée en vertu de l'art. 194ter, § 7 et § 8 CIR 92

Œuvre audiovisuelle : « XXXXXXXX »

Société de production : La compagnie Cinématographique  
Avenue des Villas 28 à 1060 Bruxelles  
BE0460.170.770

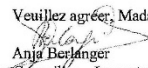
Investisseur : XXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXX

Date de la convention-cadre : 24 mai 2016

Montant de l'investissement	Valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter	Exonération fiscale définitive
100.000,00 EUR	206.976,74 EUR	356.000,00 EUR

La cellule Tax Shelter vous rappelle qu'elle n'est pas liée par les éléments non examinés du dossier de contrôle et les éléments qui n'auraient pas été soulevés dans le cadre dudit contrôle. De plus, les conclusions relatives au présent dossier de contrôle ne valent que pour l'oeuvre audiovisuel spécifique (« XXXXXX »). Par conséquent, il ne peut en aucun cas être déduit de ces conclusions un accord, même tacite, pour d'autres oeuvres audiovisuelles, ni pour l'avenir.

Veillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués

  
Anja Berlinger  
Conseiller – Inspecteur principal chef de service  
Cellule Tax Shelter

Pour plus d'informations sur votre dossier, veuillez prendre contact avec :

Pierre Bribosia  
Centre GE Bruxelles Gestion et Contrôles Spécialisés –  
Cellule Tax Shelter  
Tél. : 0257 84099  
Fax : 0257 95902  
E-mail : [pierre.bribosia@minfin.fed.be](mailto:pierre.bribosia@minfin.fed.be)  
sur rendez-vous

.be

60/62

105



## **XVI- RULING FISCAL 2019.1148 :**

Les Opérations Tax Shelter de Movie Tax Invest sont conformes au Ruling numéro 2019.1148 obtenu par Movie Tax Invest en date du 24 mars 2020 et son avenant du 06 juillet 2021 (Tax Shelter Durable). Ce ruling est valable pour les opérations signées à partir du 17 décembre 2019.

Ce Ruling est disponible sur le site de Movie Tax Invest à l'adresse suivante : [www.movietaxinvest.be](http://www.movietaxinvest.be) (section « Les aspects légaux »).

**XVII- Extrait des Statuts de l'Investisseur :**

**Extrait des statuts de l'Investisseur (Objet social) :**

XXXXXX

## ANNEXE 7 : DOCUMENT LEGAUX

Article 194ter CIR92 (version coordonnée officielle du 15/07/2022) :

COORDINATION OFFICIEUSE  
15/07/2022

### TAX SHELTER

Loi du 12 mai 2014 modifiant l'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 relatif au régime de tax shelter pour la production audiovisuelle, *M.B.*, 27 mai 2014, p. 41304 <sup>1</sup>. Entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2015 <sup>2</sup>.

**Loi correctrice du 26 mai 2016**, *M.B.*, 7 juin 2016, p. 34441. Applicable aux conventions-cadres signées à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2016 <sup>3</sup>.

**Loi du 25 décembre 2016** portant sur l'exonération de revenus investis dans une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre scénique, *M.B.*, 17 janvier 2017, p. 2730. Applicable aux conventions-cadres signées à partir du 1<sup>er</sup> février 2017.

**Loi du 25 décembre 2017** portant réforme de l'impôt des sociétés, *M.B.*, 29 décembre 2017, p. 116422 [article 13]. Entrée en vigueur le 8 janvier 2018.

**Loi du 29 mars 2019** visant à étendre le tax shelter à l'industrie du jeu vidéo, *M.B.*, 16 avril 2019, p. 38606. Applicable aux conventions-cadres signées à partir du [\*] <sup>4</sup>.

**Loi du 28 avril 2019** portant des dispositions fiscales diverses et modifiant l'article 1<sup>er</sup>, § 1<sup>er</sup>, de la loi du 5 avril 1955, *M.B.*, 6 mai 2019, p. 43455 <sup>5</sup> [articles 53 à 55].

1 Article 10 de la loi du 12 mai 2014 :

*L'entrée en vigueur de la présente loi est fixée par le Roi le 1<sup>er</sup> jour du 2<sup>ème</sup> mois qui suit l'approbation préalable de la Commission européenne, et s'applique aux conventions-cadres signées à partir de cette date.*  
*Les conventions-cadres signées avant cette date peuvent encore bénéficier de l'application de l'article 194ter, Code des impôts sur les revenus 1992, tel qu'il existait avant d'être modifié par la présente loi.*

2 Article 1<sup>er</sup> de l'arrêté royal du 19 décembre 2014 fixant la date d'entrée en vigueur de la loi du 12 mai 2014 modifiant l'article 194ter du Code des impôts sur les revenus 1992 relatif au régime de tax shelter pour la production audiovisuelle, *M.B.*, 31 décembre 2014, p. 107052.

3 Article 4 de la loi du 26 mai 2016.

4 Article 7 de la loi du 29 mars 2019 :

*La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au Moniteur belge.*

*L'application de la présente loi est conditionnée :*

*1<sup>o</sup> à la signature préalable d'un accord de coopération entre les communautés et l'Etat fédéral en ce qui concerne les œuvres éligibles.*

*2<sup>o</sup> à la décision prise par la Commission européenne que le régime du tax shelter pour les jeux vidéo visé à l'article 194 ter/3 du Code des impôts sur les revenus 1992 ne constitue pas une aide d'Etat incompatible visée à l'article 107, 1, du Traité de fonctionnement de l'Union européenne.*

*3<sup>o</sup> à l'adoption d'un test culturel visé à l'article 194 ter/5, § 2, 1<sup>o</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, deuxième tiret, du Code des impôts sur les revenus 1992, par les communautés concernées visées à l'article 194 ter, § 7, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, du même Code, sauf si cette adoption n'intervient pas avant le 1<sup>er</sup> janvier 2023.*

*Les articles 2 à 6 s'appliquent aux conventions-cadres signées à partir du premier jour du mois suivant la publication au Moniteur belge d'un avis du ministre des Finances, qui informe de l'accomplissement des deux conditions.*

5 Article 55 de la loi du 28 avril 2019 :

*[Les modifications] produisent leurs effets le 1<sup>er</sup> janvier 2018 et sont applicables à partir de l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2018.*

**Loi du 29 mai 2020 portant diverses mesures fiscales urgentes en raison de la pandémie du COVID-19, M.B., 11 juin 2020, p. 42500 <sup>6</sup> [articles 8 à 15].**

**Loi du 15 juillet 2020 portant diverses mesures fiscales urgentes en raison de la pandémie du COVID-19 (CORONA III), M.B., 23 juillet 2020, p. 55186 [articles 16 à 20]. Applicable aux conventions-cadres signées à partir du 12 mars 2020 <sup>7</sup>.**

**Loi du 20 décembre 2020 portant des mesures de soutien temporaires en raison de la pandémie du COVID-19, M.B., 30 décembre 2020, p. 96102 [articles 9 à 14]. Applicable aux conventions-cadres signées jusqu'au ~~31 mars 2021~~ **30 juin 2021** <sup>8</sup>.**

**Loi du 2 avril 2021 portant des mesures de soutien temporaires en raison de la pandémie du COVID-19, M.B., 13 avril 2021, p. 32911 [articles 3 à 5]. Entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2021 <sup>9</sup>.**

**Loi du 27 juin 2021 portant des dispositions fiscales diverses et modifiant la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, M.B., 30 juin 2021, p. 66736 [articles 41 à 43]. Entrée en vigueur le 10 juillet 2021.**

**Loi du 18 juillet 2021 portant des mesures de soutien temporaires en raison de la pandémie du COVID-19, M.B., 29 juillet 2021, p. 76957 [articles 13 à 15]. Entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2021.**

6 Article 15 de la loi du 29 mai 2020 :

*[Les dérogations prévues par] l'article 8, 1<sup>er</sup> et 5<sup>e</sup> [de la loi] sont applicabl[e]s aux conventions-cadres signées à partir du 12 septembre 2018, ou 12 mars 2018 en ce qui concerne les films d'animations et les séries télévisuelles d'animation, jusqu'au ~~31 décembre 2020~~ **31 mars 2021** ~~30 juin 2021~~ 30 septembre 2021 pour lesquelles l'attestation Tax Shelter n'a pas encore été demandée.*

*[Les dérogations prévues par] les articles 8, 6<sup>e</sup>, et 9 [de la loi] sont applicables aux conventions-cadres signées à partir du 12 mars 2018 jusqu'au ~~31 décembre 2020~~ **31 mars 2021** ~~30 juin 2021~~ ~~30 septembre 2021~~ **31 mars 2022** pour lesquelles l'attestation Tax Shelter n'a pas encore été demandée.*

*[Les modifications prévues par] les articles 10 à 14 [et les dérogations prévues par l'article 13 de la loi] sont applicables aux conventions-cadres signées à partir du 12 mars 2020.*

7 Article 20 de la loi du 15 juillet 2020.

8 Article 14 de la loi du 20 décembre 2020 :

*Les articles 9, 1<sup>er</sup>, ~~et 10~~ sont applicables aux conventions-cadres qui sont signées au plus tard le ~~31 mars 2021~~ ~~30 juin 2021~~ ~~30 septembre 2021~~ **31 mars 2022**.*

*L'article 10 est applicable aux conventions-cadres qui sont signées au plus tard le 30 septembre 2021.*

*L'article 11 est applicable aussi longtemps que des mesures restrictives, prises dans le cadre de la crise du COVID-19 et concernant la fermeture des salles de spectacles et autres lieux de représentation ou le nombre maximal de spectateurs admis, sont en vigueur, et ce, jusqu'au ~~31 mars 2021~~ ~~30 juin 2021~~ ~~30 septembre 2021~~ **31 mars 2022**.*

*L'article 9, 2<sup>e</sup>, est applicable aux conventions-cadres qui sont signées au plus tard le 31 janvier 2021.*

*L'article 12 est applicable aux conventions-cadre qui sont signées à partir du 12 mars 2018 jusqu'au ~~31 mars 2021~~ ~~30 juin 2021~~ ~~30 septembre 2021~~ **31 mars 2022** pour autant que l'attestation Tax Shelter n'ait pas encore été demandée.*

9 Article 23 de la loi du 2 avril 2021.

**Loi du 14 février 2022 portant des mesures de soutien temporaires en raison de la pandémie du COVID-19, M.B., 25 février 2022, p. 16570 [articles 18 à 24].** Entrée en vigueur le 7 mars 2022.

**Loi du 5 juillet 2022**<sup>10</sup> portant des dispositions fiscales diverses, M.B., 15 juillet 2022, p. 56392<sup>11</sup> [articles 17 à 19].

## NOTES

### Mention des alinéas

Les modifications successives des dispositions légales ont complexifié la structure des articles 194 *ter* et suivants. Aussi, pour faciliter la lecture et spécialement les références croisées internes aux textes, le premier niveau d'alinéas des paragraphes qui en contiennent sont indiqués par un chiffre grisé entre crochets, comme suit : [1]. Ces repères de lecture ne figurent pas dans les textes en vigueur et sont donnés à titre indicatif.

### Codes couleurs

Les couleurs utilisées, également à titre indicatif, renvoient uniquement aux modifications effectivement opérées dans les textes, afin de pouvoir les repérer plus aisément. Mais elles ne correspondent pas nécessairement à la manière dont le législateur a décrit ces amendements. Par exemple (issu de la loi du 5 juillet 2022) :

#### Texte avant modification

*2° société de production éligible: la société résidente ou l'établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2°, autre qu'une entreprise de télédiffusion ou qu'une entreprise liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés à des entreprises de télédiffusion belges ou étrangères, dont l'objet principal est le développement et la production d'œuvres audiovisuelles et qui a été agréé[e] en tant que tel par le ministre qui a les Finances dans ses attributions suivant une procédure simplifiée dont les modalités et conditions sont déterminées par le Roi.*

#### Amendement prévu par la loi du 5 juillet 2022

*1° dans le paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, alinéa 1<sup>er</sup>, les mots « l'objet principal est » sont remplacés par les mots « l'objet principal et l'activité principale sont ».*

#### Texte après modification

*société de production éligible: la société résidente ou l'établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2°, autre qu'une entreprise de télédiffusion ou qu'une entreprise liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés à des entreprises de télédiffusion belges ou étrangères, dont l'objet principal et l'activité principale sont est le développement et la production d'œuvres audiovisuelles et qui a été agréé[e] en tant que tel par le ministre qui a les Finances dans ses attributions suivant une procédure simplifiée dont les modalités et conditions sont déterminées par le Roi.*

Le passage indiqué en gras ci-dessus correspond à celui indiqué dans le texte modificatif. Mais en réalité seuls les mots en couleurs ont effectivement été modifiés.

### Coquilles

Les textes publiés contiennent parfois des coquilles, qui sont corrigées dans le texte coordonné proposé ci-dessous, et indiquées par la mise du texte entre crochets. Ainsi, « agréé[e] » dans le paragraphe ci-dessus.

10 La publication du texte en français au *Moniteur belge* indique par erreur « 2020 ».

11 Article 71, alinéa 5, de la loi du 5 juillet 2022 :

*Les articles 17, 18 et 19 sont applicables aux conventions contre-ajournement d'une œuvre éligible pour bénéficier de l'exemption de droit de suite visé à l'article 194 *ter*, § 3, 1<sup>er</sup>, premier chef, du Code des impôts sur les revenus 1992 (ci-après le « Code ») du premier jour de mois qui suit la publication de la présente loi au *Moniteur belge*.*



**Article 179/1**

~~Sans préjudice de l'application de l'article 182,~~ Les associations sans but lucratif et les autres personnes morales visées à l'article 220, qui sont agréées en qualité de société de production éligible ou d'intermédiaire éligible tels que visés aux articles 194 *ter*, 194 *ter*/1 et 194 *ter*/3, sont assujetties à l'impôt des sociétés pour l'exercice d'imposition lié à une période imposable au cours de laquelle elles ont conclu une convention-cadre en application de l'article 194 *ter*, 194 *ter*/1 ou 194 *ter*/3 ainsi que pour les trois exercices d'imposition suivants.



SOUS-SECTION IV.- ENTREPRISES QUI, ~~DANS LE CADRE D'UN RÉGIME DU TAX SHELTER,~~  
INVESTISSENT DANS UNE CONVENTION-CADRE ~~RELATIVE AU RÉGIME DU TAX SHELTER~~  
POUR LA PRODUCTION AUDIOVISUELLE, ~~OU D'UNE ŒUVRE SCÉNIQUE OU D'UN JEU VIDEO.~~

**Article 194 ter**

**§ 1<sup>er</sup>.** Pour l'application du présent article, on entend par :

1° investisseur éligible :

- la société résidente ; ou
- l'établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2° ;

autre :

- qu'une société de production éligible telle que visée au 2°, ~~ou qu'une société de production similaire qui n'est pas agréée~~ ; ou
- qu'une société qui ~~est~~ est liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés ~~à une société visée au premier tiret qui intervient dans l'œuvre éligible concernée~~ ; ou
- qu'une entreprise de télédiffusion,

qui signe une convention-cadre telle que visée au 5° dans laquelle il s'engage à verser des sommes en vue de recevoir une attestation Tax Shelter telle que visée au 10°;

2° société de production éligible: la société résidente ou l'établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2°, autre qu'une entreprise de télédiffusion ou qu'une entreprise liée ~~au sens de l'article 11 du Code des sociétés~~ à des entreprises de télédiffusion belges ou étrangères, dont l'objet principal ~~et l'activité principale sont est~~ le développement et la production d'œuvres audiovisuelles et qui a été agréé[c] en tant que tel par le ministre qui a les Finances dans ses attributions suivant une procédure simplifiée dont les modalités et conditions sont déterminées par le Roi.

~~Pour l'application du présent article, n'est pas considérée comme une entreprise liée à des entreprises de télédiffusion belges ou étrangères, l'entreprise qui est liée à des entreprises de télédiffusion belges ou étrangères, mais qui s'engage à ne pas signer de convention-cadre relative au régime de Tax Shelter pour la production d'une œuvre éligible pour laquelle ces entreprises de télédiffusion retirent des avantages directement liés à la production ou à l'exploitation de l'œuvre éligible. Cette condition est présumée remplie si la société de production éligible s'y est engagée par écrit, tant envers l'investisseur éligible qu'envers l'autorité fédérale.~~

L'activité principale visée à l'alinéa 1<sup>er</sup> est déterminée sur la base du compte de résultats et du bilan, qui doit faire apparaître que le développement et la production d'œuvres audiovisuelles est l'activité à laquelle se livre principalement la société résidente ou l'établissement belge d'un contribuable visé à l'article 227, 2°. Le Roi peut déterminer les modalités pratiques de la détermination de l'activité principale.

L'agrément visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> peut être suspendu ou retiré par le ministre qui a les Finances dans ses attributions selon une simple procédure contradictoire dont le Roi détermine les modalités, lorsque la société de production agréée n'a plus son objet principal et son activité principale dans le développement et la production d'œuvres éligibles ou lorsqu'il apparaît que la société de production agréée a violé de manière répétée le § 6, le § 11 ou le § 12 du présent article.

3° intermédiaire éligible : la personne physique ou morale qui intervient dans le cadre de la négociation et de la conclusion de la convention-cadre dans l'optique de la délivrance de l'attestation Tax Shelter moyennant une rémunération ou un avantage,

qui n'est pas elle-même une société de production éligible ou un investisseur éligible,

et qui a été agréée en tant que tel par le ministre qui a les Finances dans ses attributions, suivant une procédure simplifiée dont les modalités et conditions sont déterminées par le Roi ;

4° œuvre éligible <sup>12</sup> :

- une œuvre audiovisuelle européenne, telle qu'un film de fiction, un documentaire, ~~ou un film~~ d'animation, ~~destiné à une exploitation cinématographique~~, un film court-métrage, une série de fiction ou d'animation produite avec l'intervention d'une société de production éligible à des fins commerciales autres que la publicité dans le but d'être montrée à un large public à l'exception des courts métrages publicitaires, un téléfilm de fiction longue, le cas échéant en épisodes, une série télévisuelle de fiction ou d'animation, des séries destinées aux enfants et aux jeunes, à savoir des séries de fiction à contenu éducatif, culturel et informatif pour un groupe cible d'enfants et de jeunes de 0 à 16 ans, un programme télévisuel documentaire, qui sont agréés par les services compétents de la Communauté concernée en tant qu'œuvre européenne au sens de la directive "services de médias audiovisuels" du 10 mars 2010 (2010/13/UE). Les productions internationales

12 Voir l'article 9 de la loi du 20 décembre 2020 :

*Pour l'application des articles 194 ter et 194 ter/1 du Code des impôts sur les revenus 1992, une convention-cadre peut être modifiée pour désigner une autre œuvre éligible reconnue au sens de l'article 194 ter, § 1er, alinéa 1°, 4°, du même Code, ou de l'article 194 ter/1, § 2, 1°, du même Code, pour autant que les conditions suivantes soient remplies :*

*1° il s'agit*

*— soit de la première et unique modification de la convention-cadre en vue de désigner une autre œuvre éligible pour autant que la nouvelle œuvre éligible soit réalisée par la même société de production ;*

*— soit de la seconde modification de la convention-cadre en vue de désigner une autre œuvre éligible, pour laquelle la première modification a été réalisée au plus tard le 30 juin 2021 et pour autant que la nouvelle œuvre éligible soit réalisée par la même société de production ;*

*— soit de la troisième modification de la convention-cadre en vue de désigner une autre œuvre éligible, pour laquelle la première modification a été réalisée au plus tard le 31 janvier 2021 et la deuxième modification a été réalisée au plus tard le 30 juin 2021 pour autant que la nouvelle œuvre éligible soit réalisée par la même société de production ;*

*2° l'avenant qui modifie l'œuvre éligible doit être notifié dans les 10 jours ouvrables de sa signature à la cellule Tax Shelter ;*

*3° la société de production éligible doit joindre à sa notification à la cellule Tax Shelter, une annexe par laquelle elle démontre que l'œuvre initialement reprise dans la convention-cadre ne pourra pas être produite ou aura finalement des dépenses belges de production et d'exploitation moins élevées pour des raisons liées aux mesures instaurées par le gouvernement fédéral, les régions, les communautés, les provinces ou les communes dans le cadre de la lutte contre le COVID-19 ;*

*4° en cas de réduction des dépenses belges de production et d'exploitation, la société de production éligible doit :*

*- introduire auprès de la communauté concernée un budget adapté de l'œuvre initiale auquel il ressort qu'un montant au moins équivalent au montant des sommes engagées reprises dans l'avenant n'a pas été utilisé ;*

*- joindre à la notification à la cellule Tax Shelter, une copie du budget adapté de l'œuvre initiale, ainsi que la preuve du transfert de la somme du compte bancaire dédié à l'œuvre visée initialement dans la convention cadre vers le compte bancaire de l'œuvre reprise dans l'avenant ;*

*5° dans le cas où l'œuvre n'est pas produite, la société de production éligible doit joindre à la notification à la cellule Tax Shelter, la preuve du transfert de la somme du compte bancaire dédié à l'œuvre visée initialement dans la convention cadre vers le compte bancaire destiné à payer les dépenses de l'œuvre reprise dans l'avenant en question ;*

*6° la société de production éligible doit s'engager par écrit à respecter, dans le cadre du changement de l'œuvre éligible visée par la convention-cadre, toutes les conditions de l'article 194ter, du même Code quand cela concerne une œuvre audiovisuelle, et des articles 194ter et 194ter/1, du même Code, quand cela concerne une œuvre scénique.*



dans la catégorie film de fiction, documentaire ou d'animation destinées à une exploitation ~~cinématographique à un large public~~ sont éligibles à condition :

- soit de tomber dans le champ d'application de la Directive 2010/13/UE du Parlement européen et du Conseil du 10 mars 2010 visant à la coordination de certaines dispositions législatives, réglementaires et administratives des États membres relatives à la fourniture de services de médias audiovisuels (directive « Services de médias audiovisuels ») ;
  - soit de tomber dans le champ d'application d'une convention bilatérale en matière de coproduction conclue par la Belgique avec un autre Etat. Par Etat, et cela vaut également pour la Belgique, sont visés à la fois le niveau fédéral et toutes les subdivisions administratives ;
- pour laquelle les dépenses de production et d'exploitation, effectuées en Belgique visées au 7°, sont effectuées dans un délai de 18 mois prenant cours au plus tôt 6 mois avant la date de signature de la convention-cadre pour l'obtention de l'attestation Tax Shelter pour la production de cette œuvre visée au 5° et terminant au plus tard 18 mois après la signature de la convention-cadre précitée. Pour les films d'animation et pour les séries télévisuelles d'animation, ce délai de 18 mois est porté à 24 mois<sup>13</sup> ;

Les dépenses de production et d'exploitation visées à l'alinéa 1<sup>er</sup>, effectuées dans la période avant la date de la signature des ~~la~~ conventions-cadre ne peuvent être supérieures à 50 p.c. du total de ces dépenses de production et d'exploitation.

5° convention-cadre : la convention notifiée, dans le mois de sa signature et avant l'achèvement des œuvres éligibles, au Service Public Fédéral Finances par la société de production éligible ~~ou par l'intermédiaire éligible~~ par laquelle un investisseur éligible s'engage, à l'égard d'une société de production éligible, à verser une somme en vue d'obtenir une attestation Tax Shelter d'une œuvre éligible ;

6° dépenses de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen : les dépenses qui sont faites dans l'Espace économique européen en relation avec la production et l'exploitation d'une œuvre éligible, dans la mesure où au moins 70 p.c. de ces dépenses sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;

13 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020 :

*Par dérogation à l'article 194 ter, (...)*

*1° Les délais visés à l'article 194 ter, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 4°, deuxième tiret, du même Code dans lesquels les dépenses doivent être effectuées, sont prolongés de douze mois, pour autant que la société de production éligible démontre que l'œuvre éligible, pour laquelle la convention-cadre a été notifiée, a subi des dommages directs suite aux mesures instaurées par le gouvernement fédéral, les régions, les communautés, les provinces ou les communes dans le cadre de la pandémie du COVID-19.*

*2° Lorsque ces délais sont prolongés de douze mois, conformément au 1<sup>er</sup>, par dérogation à l'article 194ter, § 5, alinéa 1<sup>er</sup>, du même Code l'exonération ne devient définitive que si l'attestation Tax Shelter est délivrée par le Service Public Fédéral Finances au plus tard le 31 décembre de la cinquième année qui suit celle de la signature de la convention-cadre ;*

*3° Dans le cas visé au 2°, l'exonération visée à l'article 194 ter, § 5, alinéa 2, du même Code peut être octroyée au plus tard pour l'exercice d'imposition qui est lié à la cinquième période imposable ;*

*4° Dans le cas visé au 3°, par dérogation à l'article 194 ter, § 7, alinéa 3, du même Code, si l'investisseur éligible n'a pas reçu cette attestation au 31 décembre de la cinquième année qui suit celle de la signature de la convention-cadre, le bénéficiaire exonéré provisoirement sera considéré comme bénéficiaire de la dernière période imposable au cours de laquelle l'attestation Tax Shelter pouvait être délivrée valablement ;*

*5° Dans le cas visé au 2°, le délai de maximum 18 mois visé à l'article 194 ter, § 8, alinéa 1<sup>er</sup>, deuxième tiret, du même Code est prolongé de douze mois pour tenir compte du délai prolongé visé au 1<sup>er</sup> ci-dessus ;*

*6° En ce qui concerne les films d'animation et les séries télévisuelles d'animation, la prolongation de douze mois du délai de 18 mois visé à l'article 194 ter, § 8, alinéa 2, du même Code est applicable aussi aux délais adaptés au 5°.*

7° dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique : les dépenses effectuées en Belgique qui sont relatives à la production et à l'exploitation d'une œuvre éligible et qui sont constitutives de revenus professionnels imposables, dans le chef du bénéficiaire, à l'impôt des personnes physiques, à l'impôt des sociétés ou à l'impôt des non-résidents, au régime ordinaire de taxation, à l'exclusion des dépenses qui, de la part de la société de production, peuvent être considérées comme les montants non déductibles à titre de frais professionnels, visés à l'article 206/1, alinéa 2, 2° visés à l'article 57 qui ne sont pas justifiées par la production de fiches individuelles et par un relevé récapitulatif, des frais visés à l'article 53, 9° et 10°, des dépenses au-avantages visés à l'article 53, 24°, ainsi que de tous autres frais qui n'est ne sont pas engagés aux fins de production ou d'exploitation de l'œuvre éligible.

8° dépenses directement liées à la production et à l'exploitation : les dépenses qui sont liées à la production créative et technique de l'œuvre éligible, telles que :

- les frais couvrant les droits artistiques à l'exception des frais de développement du scénario qui datent de la période précédant la convention-cadre. Cette période précédant la convention-cadre est adaptée le cas échéant conformément à l'alinéa 6 ;
- les salaires et autres indemnités du personnel, les indemnités des prestataires de service indépendants ;
- les frais affectés au paiement des acteurs, musiciens et fonctions artistiques dans la mesure où ils contribuent à l'interprétation et la réalisation de l'œuvre éligible;
- les charges sociales liées aux salaires et frais visés aux deuxième et troisième tirets ;
- les frais de décors, accessoires, costumes et attributs, qui sont portés à l'image, ainsi que les frais nécessaires à la reprise des décors, accessoires, costumes et attributs dans la mesure où il est démontré que cette reprise n'a pas pour effet de réutiliser les décors, accessoires, costumes et attributs comme base de dépenses de production et d'exploitation qualifiantes ;
- les frais de transport et de logement, limités à un montant correspondant à 25 p.c. des frais visés aux deuxième et troisième tirets ;
- les frais affectés au matériel et autres moyens techniques ;
- les frais de laboratoire et de création du master ;
- les frais d'assurance directement liés à la production ;
- les frais d'édition et de promotion propres à la production : création du dossier de presse, site web de base, montage d'une bande-annonce, ainsi que la première ;
- les rémunérations payées au manager de la production, au coordinateur [de] post-production et au producteur exécutif.



9° dépenses non directement liées à la production **et à l'exploitation** :

notamment les dépenses suivantes :

- les dépenses qui concernent l'organisation administrative et financière et l'assistance de la production audiovisuelle ;

~~- les frais généraux et commissions de production au profit du producteur ;~~

~~- les frais financiers et les commissions payés dans le cadre du recrutement d'entreprises concluant une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible ;~~

- les frais inhérents au financement de l'œuvre éligible ou des sommes versées sur base d'une convention-cadre telle que visée au 5°, y compris les frais d'assistance juridique, les frais d'avocats, les frais de garantie **et** les frais administratifs, ~~les commissions et les frais de représentation~~ ;

~~- les rémunérations payées aux producteurs exécutifs, coproducteurs, producteurs associés ou autres, à l'exception des rémunérations payées au manager de la production et au coordinateur postproduction ;~~

- les factures qui émanent **de l'investisseur éligible**, à l'exception des factures d'entreprises de services techniques audiovisuels lorsque les biens ou services facturés sont directement liés à la production et dans la mesure où le montant de ces factures correspond au prix qui aurait été payé si les sociétés intervenantes étaient totalement indépendantes l'une de l'autre ;

- les frais de distribution qui sont à charge de la société de production.

~~Lorsqu'elles sont relatives à des prestations effectives, les rémunérations payées ou attribuées aux producteurs délégués, aux coproducteurs, producteurs associés ou autres non visés au 8°, ainsi que les frais généraux et commissions de production au profit du producteur, dans la mesure où ces rémunérations, frais et commissions ne dépassent pas 18 p.c. des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, sont aussi considérées comme des dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation de l'œuvre éligible ;~~

Sont également prises en considération comme dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation de l'œuvre éligible :

- lorsque toutes les activités de producteurs non visés au 8° ont été effectivement exercées par la société de production éligible, une rémunération à concurrence de maximum 10 p.c., déterminée forfaitairement, des dépenses de production et d'exploitation réalisées en Belgique, qui sont directement liées à la production ou à l'exploitation ;

- lorsque la société de production éligible n'exerce pas l'ensemble des activités des producteurs non visés au 8° qui sont visées au premier tiret, les rémunérations conformes au marché payées ou attribuées aux producteurs non visés au 8°, qui sont relatives à des prestations effectives;

- les frais financiers et les commissions conformes au marché payés dans le cadre du recrutement d'entreprises concluant une convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible;

- les frais généraux de production au profit du producteur.

Les rémunérations, frais et commissions visés à l'alinéa 2 ne sont considérés comme des dépenses non directement liées à la production et à l'exploitation de l'œuvre éligible que si leur total ne dépasse pas 18 p.c. des dépenses de production et d'exploitation directement liées à la production et à l'exploitation qui ont été effectuées en Belgique.

10° attestation Tax Shelter: une attestation fiscale, ou une part de cette attestation fiscale, délivrée par le Service Public Fédéral Finances, **exclusivement** sur demande de la société de production éligible, ~~à cette société~~ selon les modalités et conditions telles que prévues au § 7 et **qui peuvent être** complétées par le Roi, sur base de la convention-cadre telle que visée au 5° et des dépenses faites pour la réalisation de la production et l'exploitation d'une œuvre éligible telle que définie au 4°. ~~Le transfert de l'attestation Tax Shelter est notifié dans le mois de son exécution, au Service Public Fédéral Finances, ainsi qu'à l'investisseur éligible, ou à tous les investisseurs éligibles lorsque l'attestation est émise par parts, par la société de production éligible ou par l'intermédiaire éligible.~~

L'attestation Tax Shelter est conservée par l'investisseur éligible. ~~Une copie de l'attestation Tax Shelter est conservée au siège de la société de production.~~

12) Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, 7°, lorsque la dépense constitue, pour le bénéficiaire, la rémunération de prestations de services et lorsque le bénéficiaire fait appel à un ou plusieurs sous-traitants pour la réalisation de ces prestations de services, cette dépense n'est considérée comme une dépense effectuée en Belgique que si la rémunération des prestations de services du ou des sous-traitants n'excède pas 10 p.c. de la dépense. Cette condition est présumée remplie si le bénéficiaire s'y est engagé par écrit, tant envers la société de production qu'envers l'autorité fédérale.

13) Pour le calcul du pourcentage prévu à l'alinéa 2, il n'est pas tenu compte des rémunérations des sous-traitants qui auraient pu être considérées comme des dépenses effectuées en Belgique si ces sous-traitants avaient contracté directement avec la société de production.

14) ~~Au moins 70 p.c. des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique sont des dépenses directement liées à la production et l'exploitation.~~

15) ~~Les dépenses effectuées dans les six mois qui précèdent la signature de la convention cadre de l'œuvre éligible, qui sont en relation avec la production et l'exploitation de cette œuvre éligible et qui répondent à toutes les autres conditions visées au présent article, sont admises comme dépenses éligibles pour autant que la Communauté concernée ait reconnu auparavant l'œuvre conformément au § 7, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>e</sup>, premier tiret, et que la société de production éligible puisse justifier les raisons qui ont rendu nécessaire que ces dépenses soient effectuées antérieurement à ladite signature et non postérieurement.~~



**§ 2.** Dans le chef de l'investisseur éligible, le bénéfice imposable est exonéré provisoirement pour la période imposable au cours de laquelle la convention-cadre est signée, dans les limites et selon les conditions posées ci-après, à concurrence de 310 [356]<sup>14</sup> [421]<sup>15</sup> p.c. des sommes que l'investisseur s'est engagé à verser en exécution de cette convention-cadre pour autant qu'elles soient réellement versées par cet investisseur dans les trois mois suivant la signature de cette convention-cadre<sup>16</sup>.

14 À partir de l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2018 (article 86.A. de la loi du 25 décembre 2017).

15 À partir de l'exercice d'imposition 2021 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2020 (article 86.B2. de la loi du 25 décembre 2017).

16 Voir l'article 10 de la loi du 20 décembre 2020 :

*Par dérogation à l'article 194 ter, § 2, du même Code, le délai durant lequel les sommes doivent être versées peut être prolongé de trois mois, pour autant que :*

*1° la date d'échéance du délai de trois mois visé à l'article 194 ter, § 2, du même Code se situe après le 12 mars 2020;*

*2° l'investisseur éligible peut établir que, suite aux mesures prises par le gouvernement fédéral, une entité fédérée, une province ou une commune dans le cadre de la lutte contre le COVID-19, soit il ne disposait pas des liquidités nécessaires à la date d'échéance du délai de trois mois visé à l'article 194 ter, § 2, du même Code, soit il a affecté ses liquidités au sauvetage ou à la relance de son activité.*

*Si au terme du délai prolongé de trois mois conformément à l'alinéa 1er, l'investisseur éligible n'est toujours pas en mesure de verser le montant total auquel il s'est engagé dans la convention-cadre, la somme visée à l'article 194 ter, § 1er, alinéa 1er, 5°, du même Code peut être ajustée en fonction des montants effectivement versés, à condition que :*

*a) l'avenant à la convention-cadre prévoyant la réduction de la somme visée à l'article 194 ter, § 1er, alinéa 1er, 5°, du même Code soit transmis à la cellule Tax Shelter dans les 10 jours ouvrables qui suivent celui de l'expiration du délai prolongé;*

*b) l'investisseur éligible puisse démontrer que les mesures instaurées par le gouvernement fédéral, une entité fédérée, une province ou une commune dans le cadre de la lutte contre le COVID-19 sont la raison pour laquelle il n'a pas été en mesure, dans le délai prolongé, de verser le montant total pour lequel il s'était initialement engagé.*

*Par dérogation aux articles 194 ter, § 7, alinéa 6, 416, 444 et 445 du même Code, l'entière ou une partie des réserves exonérées qui, à la suite du non-versement, dans le délai prolongé, du montant total pour lequel l'investisseur éligible s'était initialement engagé, sera considérée comme un bénéfice imposable, ne donnera lieu ni à des intérêts de retard, ni à un accroissement d'impôt, ni à une sanction administrative lorsque l'investisseur, dans les 10 jours ouvrables qui suivent la fin de ce délai prolongé, avertit la cellule Tax Shelter qu'il ne participe plus, en tout ou en partie, au financement de l'œuvre prévu initialement et démontre en outre que cela est la conséquence des pertes financières qu'il a subies à la suite des mesures prises par le gouvernement fédéral, une entité fédérée, une province ou une commune pour lutter contre le COVID-19.*

**§ 3.** [1] Par période imposable, l'exonération prévue au § 2 est accordée à concurrence d'un montant limité à 50 p.c., plafonnés à 750.000 EUR, des bénéfices réservés imposables de la période imposable, déterminés avant la constitution de la réserve exonérée visée au § 4.

[2] En cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices d'une période imposable pour laquelle les sommes sont affectées à l'exécution de la convention-cadre, l'exonération non accordée pour cette période imposable est reportée successivement sur les bénéfices des périodes imposables suivantes, sans que, par période imposable, l'exonération ne puisse excéder les limites visées à l'alinéa 1<sup>er</sup>.

[3] L'investisseur éligible qui, au cours d'une période imposable pour laquelle le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215, alinéa 1<sup>er</sup>, est fixé à 33 p.c., a versé des sommes telles que les bénéfices de la période imposable sont insuffisants pour permettre l'exonération visée au § 2 et pour qui dès lors, conformément à l'alinéa 2, l'exonération non accordée est reportée successivement sur les périodes imposables suivantes, peut appliquer au premier report de cette exonération non accordée, un coefficient multiplicateur de:

- 356/310 si le taux de l'impôt des sociétés est fixé à 29 p.c. pour la période imposable à laquelle la partie non exercée de l'exonération est reportée;

- 421/310 si le taux de l'impôt des sociétés est fixé à 25 p.c. pour la période imposable à laquelle la partie non exercée de l'exonération est reportée.

[4] L'investisseur éligible qui, au cours d'une période imposable pour laquelle le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215, alinéa 1<sup>er</sup>, est fixé à 29 p.c., a versé des sommes telles que les bénéfices de la période imposable sont insuffisants pour permettre l'exonération visée au § 2 et pour qui dès lors, conformément à l'alinéa 2, l'exonération non accordée est reportée successivement sur les périodes imposables suivantes, peut appliquer au premier report de cette exonération non accordée, un coefficient multiplicateur de 421/356 si le taux de l'impôt des sociétés est fixé à 25 p.c. pour la période imposable à laquelle la partie non exercée de l'exonération est reportée.

[5] Pour la période imposable pour laquelle le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215, alinéa 1<sup>er</sup>, est fixé à 29 p.c., le montant maximum visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, est porté à 850.000 euros <sup>17</sup>.

[6] Pour la période imposable pour laquelle le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215, alinéa 1<sup>er</sup>, est fixé à 25 p.c., le montant maximum visé à l'alinéa 1<sup>er</sup> est porté à 1.000.000 euros <sup>18</sup>.

17 Voir l'article 11 de la loi du 29 mai 2020 :

*Par dérogation à l'article 194 ter, § 3, alinéa 5, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 28 avril 2019, le montant de 850.000 euros est porté à 1.700.000 euros pour la période imposable au cours de laquelle la convention-cadre est signée qui se clôture à partir de la date d'entrée en vigueur de la présente loi jusqu'au 30 décembre 2020 inclus.*

*Par dérogation à l'article 194 ter, § 3, alinéa 6, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 28 avril 2019, le montant de 1.000.000 euros est porté à 2.000.000 euros pour la période imposable au cours de laquelle la convention-cadre est signée qui se clôture à partir du 31 décembre 2020 jusqu'au 31 décembre 2022 inclus.*

18 Voir l'article 11 de la loi du 29 mai 2020.



**§ 4.** L'exonération qui est octroyée sur base des sommes versées en vertu d'une convention-cadre en vue de l'obtention de l'attestation Tax Shelter n'est accordée et maintenue que si :

1° les bénéfices exonérés visés au § 2 sont et restent comptabilisés à un compte distinct au passif du bilan jusqu'au moment où l'investisseur revendique l'exonération définitive conformément aux délais et conditions visés au § 5 ;

2° les bénéfices exonérés visés au § 2 ne servent pas de base au calcul de rémunérations ou attributions quelconques jusqu'à la date à laquelle l'attestation Tax Shelter est délivrée par le Service Public Fédéral Finances ;

3° le total des sommes effectivement versées en exécution de la convention-cadre en exonération des bénéfices conformément au § 2, par l'ensemble des investisseurs éligibles, n'excède pas 50 p.c. du budget global des dépenses de l'œuvre éligible et a été effectivement affecté à l'exécution de ce budget;

4° les bénéfices exonérés visés au § 2 sont limités à 150 [172]<sup>19</sup> [203]<sup>20</sup> p.c. de l'estimation finale de la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter comme reprise dans la convention-cadre.

**§ 5.** L'exonération ne devient définitive que si l'attestation Tax Shelter visée au § 1er, alinéa 1er<sup>21</sup> est délivrée par le Service Public Fédéral Finances effectivement au plus tard le 31 décembre de la quatrième année qui suit celle de la signature de la convention-cadre<sup>22</sup>.

L'exonération revendiquée, soit du chef des sommes qui ont été payées réellement sur base de la convention-cadre dans le délai visé au § 2, soit du chef de la valeur fiscale de l'attestation de Tax Shelter, et du report visé au § 3, alinéa 2, peut être octroyée au plus tard pour l'exercice d'imposition qui est lié à la quatrième période imposable qui suit l'année de la signature de la convention-cadre<sup>22</sup>.

L'exonération définitive qui est octroyée sur base des sommes versées en vertu d'une convention-cadre en vue de l'obtention de l'attestation Tax Shelter n'est accordée que si l'investisseur joint à la déclaration de l'impôt sur les revenus pour la période imposable au cours de laquelle il revendique l'exonération définitive une copie de l'attestation Tax Shelter qu'il a reçue conformément au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 10<sup>o</sup>, et dans la mesure du respect, par période imposable, des limites et plafonds visés au § 3;

**§ 6.** Pour la période écoulée entre la date du premier versement sur base d'une convention-cadre et le moment où l'attestation Tax Shelter est délivrée par la société de production éligible à l'investisseur éligible, mais avec un maximum de 18 mois, la société de production éligible peut octroyer à l'investisseur éligible une somme calculée sur base des versements réellement effectués dans le cadre de la convention-cadre en vue de l'obtention de l'attestation Tax Shelter, au prorata des jours courus et sur base d'un taux ne dépassant pas la moyenne des taux EURIBOR 12 mois du dernier jour de chaque mois du semestre civil qui précède le versement fait par l'investisseur éligible, majoré de 450 points de base.

19 À partir de l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2018 (article 86.A. de la loi du 25 décembre 2017).

20 À partir de l'exercice d'imposition 2021 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2020 (article 86.B2. de la loi du 25 décembre 2017).

21 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020 (*supra*).

22 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020 (*supra*).

§ 7. L'attestation Tax Shelter n'est émise par le Service Public Fédéral Finances ~~et transmise à la société de production éligible~~ que si, selon les modalités et conditions reprises ci-dessous et celles qui sont ~~éventuellement~~ prévues par le Roi :

1° la société de production éligible ~~ou l'intermédiaire éligible~~ a notifié la convention-cadre au Service Public Fédéral Finances conformément aux § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 5° ;

2° la société de production éligible a demandé l'attestation Tax Shelter ~~dans un délai de 9 mois après l'achèvement de l'œuvre éligible~~ sur base de la convention-cadre notifiée et des dépenses faites pour la réalisation de la production et l'exploitation d'une œuvre éligible telle que définies au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 6° et 7°;

3° la société de production éligible ~~ou l'intermédiaire éligible~~ a remis au Service Public Fédéral Finances avec la demande d'attestation Tax Shelter :

- un document par lequel la Communauté concernée atteste que l'œuvre répond à la définition d'une œuvre éligible visée au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 4°, ~~et que, dans le cas où la société de production est liée avec une entreprise de télédiffusion, conformément au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, alinéa 2, elle estime, en première analyse, que l'entreprise de télédiffusion n'obtient pas des avantages directement liés à la production ou à l'exploitation de l'œuvre éligible ;~~

- un document par lequel la Communauté concernée atteste que la réalisation de cette œuvre est achevée et que le financement global de l'œuvre effectué en application du présent article respecte la condition et le plafond visés au § 4, 3° ;

~~3° bis la société de télédiffusion telle que visée au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, n'obtient pas d'avantages directement liés à la production ou à l'exploitation de l'œuvre éligible ;~~

4° au moins 70 p.c. des dépenses ~~de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen~~, sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;

~~4° bis au moins 70 p.c. des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;~~

5° la société de production éligible n'a pas d'arriérés auprès de l'Office national de sécurité sociale au moment de la conclusion de la convention-cadre;

6° les conditions visées au § 4, 1° à 3°, sont respectées de manière ininterrompue ;

7° toutes les conditions de qualité, de limite, de plafond, de délai et de territorialité visées au présent article ont été respectées.

|| Dans l'éventualité où il est constaté ~~qu'une de ces conditions~~ cesse d'être observée ou fait défaut pendant une période imposable quelconque, les bénéfices antérieurement exonérés sont considérés comme des bénéfices obtenus au cours de cette période imposable.

|| Dans l'éventualité où l'investisseur éligible n'a pas reçu l'attestation Tax Shelter au 31 décembre de la quatrième année qui suit celle de la signature de la convention-cadre, le bénéfice exonéré provisoirement est considéré comme bénéfice de la dernière période imposable au cours de laquelle l'attestation Tax Shelter pouvait être délivrée valablement <sup>23</sup>.

23 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020 (*supra*).



[4] L'exonération définitive est, dans tous les cas, limitée à 150 [172]<sup>24</sup> [203]<sup>25</sup> p.c. de la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter. Le surplus éventuel des sommes qui ont été versées et qui ont été reprises comme des bénéfices exonérés provisoirement conformément aux §§ 2 et 3 est considéré comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle l'attestation Tax Shelter est délivrée.

[5] Le taux de l'impôt des sociétés applicable au bénéfice antérieurement exonéré visé à l'alinéa 2, au bénéfice exonéré provisoirement visé à l'alinéa 3 et au surplus mentionné à l'alinéa 4, est le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215 en vigueur pour l'exercice d'imposition pour lequel l'exonération a été demandée pour la première fois, augmenté le cas échéant de la contribution complémentaire de crise visée à l'article 463 bis.

[6] Par dérogation à l'article 416, dans les cas visés dans les alinéas 2 à 4, des intérêts de retard sont dus sur l'impôt dû conformément à l'alinéa 5 ainsi à partir du 30 juin de l'année qui suit l'exercice d'imposition pour lequel l'exonération a été demandée pour la première fois.

[7] Le Roi peut déterminer les modalités d'application, en particulier pour l'octroi, le maintien, le transfert, l'administration et l'enregistrement de l'attestation, ainsi que pour la manière dont doivent être démontrées les dépenses mentionnées au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 6<sup>e</sup> et 7<sup>e</sup>.

**§ 8.** La valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter telle que visée au § 1er, alinéa 1er, 10<sup>e</sup>, est déterminée, conformément aux modalités déterminées par le Roi, à :

- 70 p.c. du montant des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen, qui sont effectuées pour la production et l'exploitation de l'œuvre éligible dans la mesure où ces 70 p.c. du montant des dépenses sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;

- avec un maximum égal à dix neuvièmes du montant des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique telles que visées au § 1er, alinéa 1er, 7<sup>e</sup> dans un délai maximum de 18 mois à partir de la date de signature de la convention-cadre pour l'obtention de l'attestation Tax Shelter pour la production et l'exploitation de l'œuvre éligible, éventuellement adapté conformément au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 4<sup>e</sup>, deuxième tiret<sup>26</sup>.

[8] Pour les films d'animation et les séries télévisuelles d'animation, ce délai de 18 mois est prolongé de six mois<sup>27</sup>.

[9] Si toutefois le total des dépenses effectuées en Belgique qui sont directement liées à la production et à l'exploitation est inférieur à 70 p.c. du total des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter est alors diminuée proportionnellement au pourcentage des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation effectuées en Belgique par rapport aux 70 p.c. exigés.

[10] La somme de toutes les valeurs fiscales des attestations Tax Shelter s'élève par œuvre éligible à 15.000.000 euros maximum.

24 À partir de l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2018 (article 86.A. de la loi du 25 décembre 2017).

25 À partir de l'exercice d'imposition 2021 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2020 (article 86.B2. de la loi du 25 décembre 2017).

26 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020.

27 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020.



[4] L'exonération définitive est, dans tous les cas, limitée à 150 [172]<sup>24</sup> [203]<sup>25</sup> p.c. de la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter. Le surplus éventuel des sommes qui ont été versées et qui ont été reprises comme des bénéfices exonérés provisoirement conformément aux §§ 2 et 3 est considéré comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle l'attestation Tax Shelter est délivrée.

[5] Le taux de l'impôt des sociétés applicable au bénéfice antérieurement exonéré visé à l'alinéa 2, au bénéfice exonéré provisoirement visé à l'alinéa 3 et au surplus mentionné à l'alinéa 4, est le taux de l'impôt des sociétés visé à l'article 215 en vigueur pour l'exercice d'imposition pour lequel l'exonération a été demandée pour la première fois, augmenté le cas échéant de la contribution complémentaire de crise visée à l'article 463 bis.

[6] Par dérogation à l'article 416, dans les cas visés dans les alinéas 2 à 4, des intérêts de retard sont dus sur l'impôt dû conformément à l'alinéa 5 ainsi à partir du 30 juin de l'année qui suit l'exercice d'imposition pour lequel l'exonération a été demandée pour la première fois.

[7] Le Roi peut déterminer les modalités d'application, en particulier pour l'octroi, le maintien, le transfert, l'administration et l'enregistrement de l'attestation, ainsi que pour la manière dont doivent être démontrées les dépenses mentionnées au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 6<sup>e</sup> et 7<sup>e</sup>.

**§ 8.** La valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter telle que visée au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 10<sup>e</sup>, est déterminée, conformément aux modalités déterminées par le Roi, à :

- 70 p.c. du montant des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen, qui sont effectuées pour la production et l'exploitation de l'œuvre éligible dans la mesure où ces 70 p.c. du montant des dépenses sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;

- avec un maximum égal à dix neuvièmes du montant des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique telles que visées au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 7<sup>e</sup> dans un délai maximum de 18 mois à partir de la date de signature de la convention-cadre pour l'obtention de l'attestation Tax Shelter pour la production et l'exploitation de l'œuvre éligible, éventuellement adapté conformément au § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 4<sup>e</sup>, deuxième tiret<sup>26</sup>.

[2] Pour les films d'animation et les séries télévisuelles d'animation, ce délai de 18 mois est prolongé de six mois<sup>27</sup>.

[3] Si toutefois le total des dépenses effectuées en Belgique qui sont directement liées à la production et à l'exploitation est inférieur à 70 p.c. du total des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique, la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter est alors diminuée proportionnellement au pourcentage des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation effectuées en Belgique par rapport aux 70 p.c. exigés.

[4] La somme de toutes les valeurs fiscales des attestations Tax Shelter s'élève par œuvre éligible à 15.000.000 euros maximum.

24 À partir de l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2018 (article 86.A. de la loi du 25 décembre 2017).

25 À partir de l'exercice d'imposition 2021 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1<sup>er</sup> janvier 2020 (article 86.B2. de la loi du 25 décembre 2017).

26 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020.

27 Voir l'article 8 de la loi du 29 mai 2020.

**§ 9.** Les versements convenus dans la convention-cadre doivent être effectués en totalité au plus tard trois mois avant que l'attestation Tax Shelter soit délivrée.

**§ 10.** (1) La convention-cadre destinée à la production d'une œuvre éligible mentionne obligatoirement :

1° la dénomination, le numéro d'entreprise, l'objet social et la date de l'agrément de la société de production éligible ;

2° la dénomination, le numéro d'entreprise et l'objet social des investisseurs éligibles ;

3° la dénomination, le numéro d'entreprise et l'objet social ou l'identité et le numéro national, ainsi que la date de l'agrément des intermédiaires éligibles ;

4° l'identification et la description de l'œuvre éligible faisant l'objet de la convention-cadre ;

5° le budget des dépenses nécessitées par ladite œuvre, en distinguant :

- la part prise en charge par la société de production éligible ;
- la part financée par chacun des investisseurs éligibles, déjà engagés ;

6° le mode de rémunération convenu des sommes affectées à l'exécution de la convention-cadre ;

7° la garantie que chaque investisseur éligible n'est pas une société de production éligible ni une entreprise de télédiffusion, ni une société liée au sens de l'article 11 du Code des sociétés, à une société de production éligible ;

8° l'engagement de la société de production

- qu'elle n'est pas une entreprise liée à une entreprise de télédiffusion belge ou étrangère, ou qu'elle peut ne pas être considérée comme entreprise liée à une entreprise de télédiffusion belge ou étrangère conformément au § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, alinéa 2, du fait que ladite entreprise de télédiffusion n'obtient pas d'avantages directement liés à la production ou à l'exploitation de l'œuvre éligible ;
- de limiter le montant définitif des sommes affectées ~~en principe~~ à l'exécution de la convention-cadre en exonération des bénéfices à un maximum de 50 p.c. du budget des dépenses globales de l'œuvre éligible pour l'ensemble des investisseurs éligibles et d'affecter effectivement la totalité des sommes versées conformément au § 2 à l'exécution de ce budget ;
- qu'au moins 70 p.c. des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes, dans l'Espace économique européen, sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;
- qu'au moins 70 p.c. des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique sont des dépenses directement liées à la production et à l'exploitation ;
- qu'au moins 90 p.c. des dépenses de production et d'exploitation qualifiantes prises en compte pour le calcul de la valeur fiscale de l'attestation Tax Shelter reprise dans la convention-cadre sont des dépenses de production et d'exploitation effectuées en Belgique de sorte que l'estimation finale de cette valeur fiscale puisse être atteinte ;
- de mentionner dans le générique final de l'œuvre le soutien apporté par la législation belge relative au Tax Shelter ;

9° l'engagement de la société de production **éligible** et des intermédiaires **éligibles** au respect de la législation relative au régime du Tax Shelter et en particulier du § 12 du présent article.

Le Roi **peut déléguer** les modalités pratiques d'élaboration, de contenu et de forme de la convention-cadre.

**§ 11.** Aucun avantage économique ou financier ne peut être octroyé à l'investisseur éligible, à l'exception des cadeaux commerciaux de faible valeur au sens de l'article 12, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup>, du Code de la Taxe sur la valeur ajoutée. La garantie de l'achèvement de l'œuvre éligible et de la délivrance de l'attestation Tax Shelter n'est pas considérée comme un avantage économique ou financier, pour autant que l'investisseur éligible, en cas d'appel à cette garantie, ne reçoive pas plus que le montant des impôts et des intérêts de retard dus par ce dernier en cas de non-respect de cette condition d'exonération.

L'investisseur éligible ne peut avoir détenu ni détenir, directement ou indirectement, des droits sur l'œuvre éligible.

Les stipulations qui précèdent ne dérogent pas au droit de l'investisseur éligible de revendiquer la déduction éventuelle comme frais professionnels d'autres montants que ceux versés dans le cadre de la convention-cadre et qui ont été également affectés à la production des œuvres éligibles et cela, dans les conditions mentionnées dans les articles 49 et suivants.

Par dérogation aux articles 23, 48, 49 et 61, les frais et pertes, de même que les moins-values, provisions et amortissements en relation avec l'acquisition de l'attestation Tax Shelter ne sont pas déductibles en tant que frais professionnels ou pertes, ni exonérés.

**§ 12.** L'offre de l'attestation Tax Shelter par la société de production éligible ou l'intermédiaire éligible et l'intermédiation dans les conventions-cadre sont effectuées en conformité avec les dispositions de la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés.