

Les aménagements envisagés dans le projet de Loi de Modernisation Economique (LME) concernant les impatriés en France

Afin de «renforcer l'attractivité du territoire français», le projet LME envisage de modifier les dispositions de l'article 81 B du CGI lequel avait instauré, en 2004, un régime fiscal favorable pour les salariés transférés temporairement en France :

- Le régime serait ouvert au recrutement direct de salariés à l'étranger, cette catégorie de salariés ne bénéficiait pas du régime actuel ;
- L'exonération de la rémunération pour les jours travaillés à l'étranger, actuellement limitée à 20% de la rémunération, serait dé plafonnée. Toutefois, la définition des jours qualifiant pour cette exonération serait plus restrictive.
- Instauration d'une forme de «remittance basis» bien connue de nos voisins britanniques : les revenus dits passifs (revenus d'investissements financiers), perçus par les bénéficiaires de cette loi, seraient exonérés d'impôt sur le revenu à hauteur de 50% de leurs montants. Mais, ils resteraient assujettis aux contributions sociales (au taux de 11%) sur une base non réduite.
- En ce qui concerne les conditions de séjour en France, une disposition prévoit la définition d'une nouvelle catégorie de personnes : «l'étranger qui apporte une contribution économique exceptionnelle à la France», ce dernier pourra bénéficier, sans condition de séjour préalable, d'une carte de résident valable 10 ans.

Annoncé comme un assouplissement des règles actuellement applicables, le nouveau régime tel qu'il est proposé aujourd'hui nous semble, en fait, modifier et même parfois réduire la portée de l'actuel article 81 B du CGI et rendre son application encore plus complexe. S'il est voté en l'état, il s'appliquera aux transferts à compter du 1^{er} janvier 2008.

Contributions sociales sur les plans de stock-options et d'attribution gratuites d'actions : des précisions apportées par la circulaire du 8 avril 2008

S'agissant de la *contribution salariale de 2,5%*, la circulaire confirme la date de prélèvement de cette contribution qui sera donc la date de cession des actions sous-jacentes aux plans concernés.

S'agissant de la *contribution patronale de 10%*, la circulaire exclut du champ d'application de cette contribution les salariés bénéficiaires qui ne sont pas assujettis au régime français de sécurité sociale au moment de l'attribution. Nous vous rappelons que l'assiette de calcul de cette contribution peut être soit la juste valeur des actions selon la méthode IFRS2, soit la 25% de la valeur des actions à la date d'attribution. Des simulations sont indispensables afin d'opter pour la valeur la plus optimisée.

Date limite de paiement du second acompte provisionnel d'impôt sur le revenu 2007	15 mai 2008
Date limite de dépôt de votre déclaration des revenus 2007 (pour les résidents de France)	30 mai 2008
Date limite de paiement des contributions sociales sur plans d'actionariat (pour attributions entre le 16 octobre 2007 et le 8 avril 2008)	31 mai 2008
Date limite de déclaration et de paiement de l'ISF 2008	16 juin 2008

Taj
Société d'avocats
181, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel : 01 40 88 20 50
Fax : 01 40 88 22 17

Anne Vaucher - Président
avaucher@taj.fr
Tel : 01 55 61 54 56

Patrick Tyrrell
ptyrrell@taj.fr
Tel : 01 40 88 22 14

Sabine Binisti
sbinisti@taj.fr
Tel : 01 40 88 70 40

Christina Melady
cmelady@taj.fr
Tel : 01 40 88 29 85

Philippe Legeais – Lyon
plegais@taj.fr
Tel : 04 72 43 38 75

Roslyn Innocent – Toulouse
rinnocent@taj.fr
Tel : 05 61 11 05 61

Changes contemplated in the draft Economic Modernization Act (LME) concerning employees assigned to France

In order to strengthen the French territory's attractiveness, the LME Bill proposes amending the terms of Article 81 B of the French Tax Code (CGI), which had created in 2004 favorable tax rules for employees temporarily transferred to France:

- These rules would also apply to employees directly recruited from abroad, this category of employees could not benefit from the current regime.
- The exemption of the compensation for days worked abroad, which is currently limited to 20% of the aggregate compensation, would no longer be subject to any cap. However, the definition of the days to be taken into account in respect of this exemption would be more restrictive.
- The new rules would create a form of "remittance" status, well-known in the United Kingdom: any passive income (income from financial investments) earned by the persons entitled to the benefit of this provision would be exempt from personal income tax up to 50% of the amounts concerned. However, the said amounts shall remain subject to social security contributions (at the rate of 11%), on a non reduced basis.
- As regards the terms of residence in France, a provision defines a new category of persons, i.e. "foreigners bringing an exceptional economic contribution to France," who may be granted, without any prior residence requirement, a 10-year resident card.

While this new scheme is introduced as a relaxation of currently applicable rules, it appears to us to modify and even sometimes reduce the scope of the current Article 81 B CGI and make its implementation even more complex. If passed in its current form, this legislation would apply to transfers effective from 1 January 2008.

Social security contributions due in respect of stock option plans and bonus share awards: clarifications provided by the Instruction of 8 April 2008

As regards *the 2.5% contribution due by employees*, the Instruction confirms that the date on which the said contribution shall be collected shall be the date of sale of the shares underlying the relevant plans.

As regards *the 10% contribution due by employers*, the Instruction excludes, from the scope of the said contribution, the beneficiary employees who are not subject to the French social security scheme at the time of the award. Please note that this contribution's calculation base may be either the fair value of the shares in accordance with IFRS2 or 25% of the value of the shares at the time of the award. Simulations must imperatively be prepared in order to make an election for the optimal value.

Deadline for the payment of the second personal income tax advance for 2007	15 May 2008
Deadline for the filing of your 2007 personal income tax return (for taxpayers residents of France)	30 May 2008
Deadline for the payment of social security contributions related to share ownership schemes (awards made between 16 October 2007 and 8 April 2008)	31 May 2008
Deadline for the reporting and payment of the 2008 ISF wealth tax	16 June 2008

Taj
Société d'avocats
181, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
Tel : +33 1 40 88 20 50
Fax : +33 1 40 88 22 17

Anne Vaucher - Président
avaucher@taj.fr
Tel : +33 1 55 61 54 56

Patrick Tyrrell
ptyrrell@taj.fr
Tel : +33 1 40 88 22 14

Sabine Binisti
sbinisti@taj.fr
Tel : +33 1 40 88 70 40

Christina Melady
cmelady@taj.fr
Tel : +33 1 40 88 29 85

Philippe Legeais - Lyon
plegeais@taj.fr
Tel : +33 4 72 43 38 75

Roslyn Innocent - Toulouse
rinnocent@taj.fr
Tel : +33 5 61 11 05 61