

## **Prélèvement forfaitaire libératoire de l'impôt sur le revenu : la CJCE sanctionne la France**

**La décision de la CJCE permet d'une part, d'opter pour le prélèvement libératoire sur les intérêts de source européenne encaissés en Europe et d'autre part, d'obtenir le remboursement partiel de l'impôt sur le revenu acquitté depuis 2000 (impôt sur le revenu 1999).**

La Cour de Justice des Communautés Européennes a condamné la France, par un arrêt du 4 mars 2004, pour sa réglementation qui réserve l'application du prélèvement forfaitaire libératoire de l'impôt sur le revenu aux produits de placement dont le débiteur est établi en France.

En effet, selon la Cour, le fait que l'option pour le prélèvement libératoire ne soit ouverte que si le débiteur du revenu est domicilié ou établi en France constitue d'une part, une discrimination à l'égard des entreprises financières ou d'assurances établies ou domiciliées dans d'autres Etats membres et d'autre part, une entrave à la libre prestation de services risquant de dissuader les contribuables résidant en France de souscrire des titres et contrats d'assurance émis par des sociétés ayant leur siège dans un autre Etat membre.

En application de cet arrêt, la France a adopté un nouveau régime d'imposition (article 40 de la Loi de Finances rectificative 2004) et ainsi, a mis sa législation en conformité avec le droit communautaire. Les personnes physiques résidentes de France qui perçoivent des produits de placement à revenus fixes et d'assurance-vie de source européenne peuvent désormais opter pour leur assujettissement au prélèvement forfaitaire libératoire de l'impôt sur le revenu à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005 et ainsi échapper au barème progressif de l'impôt sur le revenu lorsque celui-ci leur est moins favorable.

Sont concernés par ce nouveau régime :

- les intérêts, arrérages, produits de toute nature des placements à revenu fixe, ainsi que les gains de cession afférents à ces placements, lorsque le débiteur des revenus est établi hors de France dans un Etat de l'Espace économique européen (EEE), à l'exception du Liechtenstein ;
- les produits et gains de cession de bons ou contrats de capitalisation et d'assurance-vie souscrits hors de France auprès d'une société d'assurance établie dans un Etat de l'EEE, à l'exception du Liechtenstein.

Le système d'imposition au prélèvement libératoire permet d'opter pour l'imposition des revenus à **un taux fixe**, 16% en général (hors prélèvement sociaux), et de **libérer les revenus auxquels il s'applique de l'impôt sur le revenu** dont les taux du barème progressif vont de 0% jusqu'à 48,09%.

Afin de permettre la mise en œuvre du nouveau dispositif, les formalités déclaratives et le paiement du prélèvement ont été reportés au 15 octobre 2005 pour les revenus perçus entre le 1<sup>er</sup> janvier 2005 et le 30 septembre 2005. L'option pour le prélèvement s'exercera par le dépôt de déclaration des revenus concernés et par le paiement du prélèvement correspondant dans les quinze jours suivant le mois au cours duquel les revenus sont perçus.

Par ailleurs, les contribuables français devraient pouvoir exercer un recours fondé sur le droit communautaire afin de **réclamer l'application du prélèvement libératoire sur les intérêts perçus depuis 1999** et de **demandeur**, en vertu l'article L 190 du Livre des Procédures Fiscales, **le remboursement des impôts acquittés depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2000**.

Ce recours aurait pour conséquence de recalculer l'impôt dû sur les intérêts de source européenne en appliquant le prélèvement libératoire (lorsque celui-ci est plus favorable que le barème progressif) et d'obtenir le remboursement de l'impôt payé en excédent. Dans certaines situations, l'action en restitution d'impôt permettrait des remboursements d'impôt significatifs

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

Patrick Tyrrell  
[ptyrrell@taj.fr](mailto:ptyrrell@taj.fr)  
Tel : +33 1 40 88 22 14

Christina Melady  
[cmelady@taj.fr](mailto:cmelady@taj.fr)  
Tel : +33 1 40 88 29 85

Marie –Caroline Mieg de Boofzheim  
[mmiegdeboofzheim@taj.fr](mailto:mmiegdeboofzheim@taj.fr)  
Tel : +33 1 55 61 54 84

Anne Vaucher  
[avaucher@taj.fr](mailto:avaucher@taj.fr)  
Tel : +33 1 55 61 54 86

## *Flat Rate Withholding Tax: The ECJ Sanctions France*

*This decision allows individuals to opt for a withholding tax regime on European source interest payments and to obtain the partial reimbursement of income tax paid since 2000 (tax on income received in 1999) on interest payments made to accounts held with a bank located in the European Union and in the European Economic Area.*

On March 4, 2004, the Court of Justice of the European Communities condemned France for its legislation, which reserves the application of a flat-rate withholding tax to investment income received from financial institutions established in France. Furthermore, according to the Court, the fact that the withholding tax regime is only applicable if the income results from products held with French financial institutions, constitutes on the one hand discrimination with regard to those financial or insurance companies established or domiciled in the other Member States, and on the other hand an obstacle to the free provision of services which risks dissuading taxpayers residing in France from subscribing securities and insurance contracts issued by companies having their headquarters in some other Member State.

In application of this ruling, tax residents of France who receive interest payments from a European source can thus opt for the withholding tax regime, and avoid the progressive income tax scale when this is less favourable to them.

The following types of income are concerned by the new regime:

- interest payments, arrears, government stocks and bonds and other types of investment, bonds and other loan notes, deposits, securities and current accounts (Article 125 A of the French Tax Code) and;
- products connected with bonds or capitalisation contracts, and to investments of a similar type (Article 125-0 A of the French Tax Code).

The withholding tax regime allows people to opt for the types of income mentioned above to be taxed at a **fixed rate**, 16% in general (excluding social taxes), and avoid being subject to income tax at progressive rates ranging from 0% to 48.09%.

In order to allow the introduction of this new regime, the filing requirements and the payment of the withholding tax have been deferred until October 15, 2005 for income received from January 1, 2005 to September 30, 2005. According to the information communicated by the French tax authorities, the option can be exercised by sending in a special form during the month following the receipt of any income. Payment of the withholding tax will be due at the same time as filing the form.

In addition, French taxpayers can also, based on Community law, **request the application of the withholding tax regime to interest payments received since 1999** and by virtue of Article L 190 of the 'Book of Taxation Procedures' ('LPF'), **the reimbursement of any excess tax paid since January 1, 2000**.

Such a claim will lead to the tax due on European source interest payments being recalculated and the withholding tax regime being applied (when the latter is more favourable than the progressive income tax scale.) It will also result in any surplus tax paid being reimbursed. In certain situations, such tax refunds should lead to significant tax reimbursements.

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

Patrick Tyrrell  
[ptyrrell@taj.fr](mailto:ptyrrell@taj.fr)  
Tel : +33 1 40 88 22 14

Christina Melady  
[cmelady@taj.fr](mailto:cmelady@taj.fr)  
Tel : +33 1 40 88 29 85

Marie –Caroline Mieg de Boofzheim  
[mmiegdeboofzheim@taj.fr](mailto:mmiegdeboofzheim@taj.fr)  
Tel : +33 1 55 61 54 84

Anne Vaucher  
[avaucher@taj.fr](mailto:avaucher@taj.fr)  
Tel : +33 1 55 61 54 86