

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

4 november 2014

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van het Wetboek van de
inkomstenbelastingen 1992, tot instelling van
een degressieve belasting op de meerwaarden**

(ingediend door de heer Georges Gilkinet c.s.)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

4 novembre 2014

PROPOSITION DE LOI

**modifiant le Code des impôts
sur les revenus 1992, instaurant une taxation
dégressive des plus-values**

(déposée par M. Georges Gilkinet et consorts)

SAMENVATTING

*Dit wetsvoorstel strekt ertoe een belasting op de
meerwaarden in te stellen.*

*Hoe korter de tijdspanne is tussen de aan- en ver-
koop van hetzelfde effect, hoe minder stabiliteit dat
geeft en hoe zwakker de band ervan met de reële
economische ontwikkeling uitvalt; tegelijk wordt de
speculatieve aard van de verrichting dienovereen-
komstig versterkt. Daarom beoogt dit wetsvoorstel de
invoering van een degressief belastingstelsel voor de
meerwaarden dat gerelateerd is aan de bezitsduur
van de effecten.*

RÉSUMÉ

*La proposition de loi vise à introduire une taxation
sur les plus-values.*

*Plus la durée entre l'achat d'un titre et sa revente
est courte, moins la stabilité et la connexion avec le
développement économique réel sont fortes et plus le
caractère spéculatif de l'opération est renforcé. Pour
cette raison, la proposition de loi introduit un régime
de taxation dégressif des plus-values lié à la durée
de détention des titres.*

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
cdH	:	centre démocrate Humaniste
VB	:	Vlaams Belang
PTB-GOI	:	Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture
FDF	:	Fédéralistes Démocrates Francophones
PP	:	Parti Populaire

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000:	Parlementair document van de 54 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA:	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV:	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV:	Beknopt Verslag
CRIV:	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN:	Plenum
COM:	Commissievergadering
MOT:	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000:	Document parlementaire de la 54 ^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA:	Questions et Réponses écrites
CRIV:	Version Provisoire du Compte Rendu intégral
CRABV:	Compte Rendu Analytique
CRIV:	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)
PLEN:	Séance plénière
COM:	Réunion de commission
MOT:	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen:
Natieplein 2
1008 Brussel
Tel.: 02/ 549 81 60
Fax: 02/549 82 74
www.dekamer.be
e-mail: publicaties@dekamer.be

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél.: 02/ 549 81 60
Fax: 02/549 82 74
www.lachambre.be
courriel: publications@lachambre.be

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Dit wetsvoorstel neemt de tekst over van wetsvoorstel DOC 53 2562/001.

In tegenstelling tot wat het geval is in de meeste andere Europese landen, zijn de meerwaarden in kapitaal [dus de winst die wordt gemaakt bij de doorverkoop van ongeacht welke activa (bijvoorbeeld een aandeel) tegen een hogere prijs dan de aankoopprijs ervan] in België *de facto* vrijgesteld van belastingen. Dat is een economische absurditeit (aangezien het aanzet tot speculatieve keuzes, ten koste van een stabiele en duurzame financiering van de economie) en een sociaal onrechtvaardige situatie (het bevoordeelt buitensporig de rijkste belastingplichtigen en wentelt de financiering van de sociale zekerheid en de collectieve uitrusting uitsluitend af op de werknemers en hun werkgevers). Dit wetsvoorstel beoogt die onbevredigende toestand te verhelpen door een belastingregeling in te stellen voor de meerwaarden. Om de langetermijnfinanciering van de economie te bevorderen, is die belastingregeling degressief (hoe langer de activa in portefeuille worden gehouden, hoe lager de belasting uitvalt, tot 0 % na 8 jaar houderschap), en biedt ze de mogelijkheid de minwaarden in zekere mate af te trekken (om rekening te houden met de risico's die elke investeringskeuze inhoudt).

Ons land wordt geconfronteerd met een zeer moeilijke begrotingssituatie en de groei prognoses zijn bijzonder pessimistisch. In de staalnijverheid, de automobielassemblage en de dienstensector staan veel ondernemingen onder druk. Al te veel werknemers verliezen hun baan of moeten genoegen nemen met slechte arbeidsvoorwaarden. Dit alles is het gevolg van de financiële crisis, die op zijn beurt het gevolg is van de tomeloze jacht op snel gewin, waaraan de financiële sector zich sinds de jaren 90 heeft bezondigd. Die speculatiedrift draagt bij tot de vernietiging van de economie en de werkgelegenheid. De beleggingen die worden gedaan, worden niet langer beschouwd als investeringen ten dienste van de ontwikkeling van deze of gene onderneming die actief is in de "reële" economie, maar als hoogrendementsvectoren op korte termijn, waarbij wordt voorbijgegaan aan de sociale, economische of milieugerelateerde gevolgen.

Thans is het ogenblik gekomen om de stabiliteit van de financiële steun aan de reële economie aan te moedigen, deze blinde speculatiedrift aan banden te leggen, de werkgelegenheid te bevorderen, onze economie naar nieuwe sectoren te oriënteren én om ook de actoren

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

La présente proposition de loi reprend le texte de la proposition de loi DOC 53 2562/001.

En Belgique, contrairement à la plupart des pays d'Europe, les plus-values en capital {soit le bénéfice réalisé lors de la revente d'un actif quelconque (une action, par exemple) à un prix supérieur à son prix d'achat} sont, *de facto*, exonérées d'impôts. Il s'agit d'une aberration sur le plan économique (dès lors que ça encourage les choix spéculatifs au détriment d'un financement stable et durable de l'économie) et d'une situation injuste d'un point de vue social (ça favorise outrageusement les contribuables les plus riches et fait reposer le financement de la sécurité sociale et des services collectifs sur les seules épaules des travailleurs et de leurs employeurs). La présente proposition de loi entend corriger cette situation insatisfaisante en instaurant un système de taxation des plus-values. Afin de favoriser le financement à long terme de l'économie, ce système de taxation est dégressif (plus la durée de détention des actifs est longue et moins la taxe est élevée, jusqu'à 0 % au-delà de 8 ans de détention) et permet de déduire, dans une certaine mesure, les moins-values (afin de tenir compte des risques engendrés par tout choix d'investissement).

Le contexte budgétaire de notre pays est particulièrement difficile et les projections de croissance sont particulièrement pessimistes. Dans la sidérurgie, la construction automobile ou les services, de nombreuses entreprises sont en difficulté. Trop de travailleurs perdent leur emploi ou subissent des conditions de travail insatisfaisantes. Ces événements sont la conséquence de la crise financière, elle-même causée par la recherche effrénée de profits rapides qui a caractérisé le secteur financier depuis les années 1990. Cette logique de spéculation participe à la destruction de l'économie et de l'emploi. Les placements réalisés ne sont plus considérés comme des investissements au service du développement de telle ou telle entreprise active dans l'économie "réelle", mais bien comme des vecteurs de rentabilité élevée à court terme, quelles qu'en soient les conséquences sociales, environnementales ou économiques.

Il convient aujourd'hui tout à la fois d'encourager la stabilité du soutien financier à l'économie réelle, de freiner cette logique de spéculation aveugle, de favoriser l'emploi, de réorienter notre économie vers de nouveaux secteurs et de mettre à contribution les acteurs

in de financiële sector te doen bijdragen, teneinde het evenwicht in de overheidsfinanciën te herstellen. Dit wetsvoorstel beoogt dat te bewerkstelligen door de meerwaarden degressief te belasten. Dit wetsvoorstel vormt dan ook één van de wetgevingsinitiatieven die moeten worden genomen om ons fiscaal bestel zowel billijker als doeltreffender te maken.

Eerst en vooral is het van belang dat iedereen, ongeacht de herkomst van zijn inkomsten, billijk en in de mate van zijn mogelijkheden bijdraagt tot de financiering van de solidariteitsmechanismen en de collectieve voorzieningen. Aangezien de inkomsten uit arbeid al zeer fors bijdragen tot de financiering van de collectieve uitrusting en de overheidsgoederen, alsook (via de sociale zekerheid) tot de solidariteit tussen werknemers, is het niet meer dan logisch en normaal dat men erop toeziet dat de inkomsten uit kapitaal in sterkere mate bijdragen tot de financiering van de noden van de samenleving. Via een financieringsoverdracht die voor lagere sociale bijdragen op arbeid kan zorgen, zal zulks de banencreatie bevorderen.

De geviseerde opbrengsten uit beleggingen zijn onder meer de inkomsten uit speculatieve meerwaarden, die *de facto* in België nauwelijks worden belast, in tegenstelling tot wat in de meeste van onze buurlanden gebeurt. Ofschoon in België dienaangaande geen betrouwbare gegevens beschikbaar zijn, ligt het voor de hand dat die quasi niet-belasting de hoogste inkomens buitensporig bevoordeelt. Ter vergelijking zij erop gewezen dat in 2010 in de Verenigde Staten, alleen al de 0,1 % rijkste belastingplichtigen meer dan de helft van de meerwaarden in kapitaal hebben opgestreken.¹

Veel economen en fiscalisten, onder wie professor Michel Maus van de VUB, bestempelen in dat verband ons land als een “belastingparadijs”². Het gebrek aan enige belasting op de meerwaarden is wel degelijk een Belgische uitzondering³. Het Belgisch fiscaal stelsel is al te voordelig voor de belastingplichtigen met vooral roerende inkomsten, zoals overigens blijkt uit het feit dat het aantal Franse fiscale ballingen in ons land hand over hand blijft toenemen. Niet alleen is er geen belasting op meerwaarden (en dan hebben we

de la finance en vue de rétablir l'équilibre des finances publiques. C'est précisément l'objet de cette proposition de loi qui vise à taxer de façon dégressive les plus-values. À ce titre, cette proposition de loi constitue un des actes législatifs à poser pour rendre notre système fiscal à la fois plus juste et plus efficace.

Il importe tout d'abord que chacun, quelle que soit l'origine de ses revenus, contribue équitablement et dans la mesure de ses possibilités au financement des mécanismes de solidarité et des fonctions collectives. Les revenus du travail contribuant déjà très largement au financement de la solidarité entre travailleurs (via la sécurité sociale), des services collectifs et des biens publics, il est tout à fait logique et normal de veiller à ce que les revenus des capitaux contribuent davantage au financement des besoins liés au vivre ensemble. Cela favorisera, via un transfert de financement permettant d'alléger les cotisations sociales sur le travail, la création de nouveaux emplois.

Les revenus de capitaux visés sont notamment les revenus de plus-values spéculatives, qui ne sont, dans les faits et contrairement à ce qui se pratique dans la plupart de nos pays voisins, pratiquement pas imposés en Belgique. Si on ne dispose pas en Belgique de façon fiable de données précises sur le sujet, il est évident que cela favorise de façon outrageante les plus hauts revenus. À titre de comparaison, aux États-Unis en 2010, les 0,1 % des contribuables les plus riches ont reçu à eux seuls plus de la moitié des plus-value en capital.¹

De nombreux économistes et fiscalistes, dont le professeur Michel Maus de la VUB, qualifient à cet égard notre pays de “paradis fiscal”². L'absence de taxation des plus-values est bien une exception belge³. Comme l'indique le fait que le nombre d'exilés fiscaux français chez nous ne cesse de grimper, notre système fiscal est bien trop avantageux pour les contribuables bénéficiant principalement de revenus financiers. En effet, au-delà de la non-imposition des plus-values, et sans parler de l'absence d'impôt sur la fortune, les revenus

¹ Frédéric Panier, onderzoeker aan de universiteit van Stanford, “*Taxer les plus-values, une réforme fiscale juste et efficace*”, in *Le Soir* van 23 oktober 2012.

² Diezelfde professor Maus schreef in een artikel in *Le Soir* van 25 september 2012 het volgende: “*L'Europe nous recommande de baisser les charges sur le travail. Il faudra donc compenser cette perte de recettes. On peut donc imaginer une taxation de la fortune ou des revenus qui en sont issus. De ce point de vue, taxer les plus-values sur action est l'objectif le plus logique*”.

³ Zo wordt op de meerwaarden in Frankrijk een belastingpercentage geheven van 34,5 % (voorheffing van 19 % en sociale bijdragen van 15,5 %), 30 % in Nederland, 18 % of 28 % in het Verenigd Koninkrijk en 26,375 % in Duitsland.

¹ Frédéric Panier, Chercheur à l'Université de Stanford, “*Taxer les plus-values, une réforme fiscale juste et efficace*”, dans *Le Soir* du 23 octobre 2012.

² “*L'Europe nous recommande de baisser les charges sur le travail. Il faudra donc compenser cette perte de recettes. On peut donc imaginer une taxation de la fortune ou des revenus qui en sont issus. De ce point de vue, taxer les plus-values sur action est l'objectif le plus logique*”, déclarait ce même professeur Maus dans un article du *Soir*, daté du 25 septembre 2012.

³ Ainsi, les taux d'imposition appliqués aux plus-values sont de 34,5 % en France (précompte de 19 % et cotisations sociales de 15,5 %), de 30 % aux Pays-Bas, de 18 ou 28 % au Royaume-Uni et de 26,375 % en Allemagne.

het nog niet eens over het feit dat de grote vermogens er al evenmin worden belast), ook de inkomsten uit beleggingen worden er minder belast en er bestaan tal van mogelijkheden voor vermogensplanning⁴. Dit toont aan hoe onrechtvaardig ons belastingstelsel is in de vorm zoals het de afgelopen 10 jaar is geëvolueerd: het biedt de rijken, die mobieler zijn en hun inkomen in hoge mate uit kapitaalbeleggingen halen, de gelegenheid de belasting te ontlopen, terwijl het op de inkomsten uit arbeid van de werknemers toegepaste marginale belastingtarief in ons land 40 % bedraagt.

De strijd voor meer rechtvaardigheid en fiscale doeltreffendheid moet een echte prioriteit worden. De indieners van dit wetsvoorstel willen een samenleving waarin iedereen in zijn waardigheid wordt gerespecteerd, waar iedereen zijn plek vindt en waarin iedereen naar eigen vermogen aan de gemeenschap participeert. Dat gemeenschapsleven onderstelt ook dat bijdragen worden betaald. Belastingen zijn een vorm van deelname aan het democratische leven. Wanneer sommigen besluiten op onrechtmatige of immorele wijze belasting te ontwijken, ontkennen zij de democratie doordat ze ingaan tegen de collectieve keuzes van de democratische vertegenwoordigers; zij vergeten daarbij dat zij hun voordeel hebben gedaan met een onderwijssysteem, gezondheidszorg en een sociaal bestel die door de gemeenschap werden gefinancierd; daarenboven brengen zij het samen leven in gevaar, evenals essentiële collectieve diensten zoals het onderwijs alsook het vermogen van de Staat om de reële economie of de onderlinge solidariteit tussen eenieder te ondersteunen.

Het is de bedoeling een dam op te werpen tegen de opkomst van vormen van egoïsme, alsmede aan alle burgers opnieuw vertrouwen te schenken door hen te mobiliseren voor een gemeenschappelijk toekomstproject. Het is dan ook onontbeerlijk geworden onze fiscaliteit opnieuw in evenwicht te brengen.

Alle partijen beklemtonen hoe belangrijk het is meer mensen toegang te geven tot de arbeidsmarkt alsook een behoorlijke en toereikende beloning van de arbeid te garanderen; een herstel van het belastingevenwicht maakt echter jammer genoeg geen deel uit van het federale regeerprogramma. Het is schokkend hoe in ons land een "klassenfiscaliteit" wortel heeft geschoten.

De renteniers die dividenden en meerwaarden ontvangen, de grote bazen die via een managementvennootschap aandelenopties en bonussen binnenrijven, betalen minder belasting dan de arbeiders, de bedienden of de ambachtslieden die het land draaiende houden!

⁴ Dit werd onlangs nog geïllustreerd door de debatten over de naturalisatieaanvraag van de Franse multimiljardair Bernard Arnault.

de placements sont moins taxés et de nombreuses possibilités de planification patrimoniale existent⁴. Cela montre toute l'injustice de notre système fiscal tel qu'il a évolué au cours des 10 dernières années: il permet aux plus riches, plus mobiles et dont les revenus sont à forte proportion issus de placements de capitaux, d'échapper à l'impôt, tandis que le taux marginal d'impôt appliqué pour les revenus professionnels des travailleurs est de 40 % dans notre pays.

La lutte pour davantage de justice et d'efficacité fiscale doit devenir une réelle priorité. Les auteurs de cette proposition de loi veulent une société où chacun est respecté dans sa dignité, où chacun trouve sa place et où chacun participe, dans la mesure de ses capacités, à la collectivité. Cette vie collective suppose aussi le paiement de contributions. L'impôt est une forme de participation à la vie démocratique. Lorsque certains décident d'éviter l'impôt de façon illicite ou immorale, ils nient la démocratie en s'opposant aux choix collectifs posés par les représentants démocratiques, ils oublient qu'ils ont bénéficié d'un système éducatif, sanitaire et social financé par la collectivité et ils mettent en danger le vivre ensemble, des services collectifs essentiels comme l'enseignement, la capacité de l'État à soutenir l'économie réelle ou la solidarité entre tou(te)s.

Nous voulons lutter contre la montée des égoïsmes et redonner confiance à tous les citoyens en les mobilisant autour d'un projet d'avenir commun. Il est pour cela devenu indispensable de rééquilibrer notre fiscalité.

Tous les partis insistent sur l'importance de permettre à davantage de personnes d'avoir accès à l'emploi et d'assurer une rémunération décente et suffisante du travail, mais le rééquilibrage de notre système fiscal ne figure malheureusement pas au programme du gouvernement fédéral. Ce qui est choquant, c'est la "fiscalité de classes" qui s'est installée dans ce pays.

Les rentiers qui touchent des dividendes et des plus-values, les grands patrons qui touchent des stock-options et des bonus via une société de management paient moins d'impôt que les ouvriers, employés ou les artisans qui font tourner le pays!

⁴ Ce qui a été illustré récemment par les débats relatifs à la demande de naturalisation du multimilliardaire français Bernard Arnault.

Omdat we het dagelijks meemaken, weten we ook dat de fiscale cadeaus van de Belgische Staat, zoals de notionele interestaftrek, niet gepaard gaan met een billijke tegenprestatie via investeringen in de economie. Het is ook schokkend te beseffen dat de fiscale praktijk in België mechanismen in het leven heeft geroepen die belastingontduiking mogelijk maken voor wie rijk is en belastingconsulenten inschakelt die hen helpen de regels te omzeilen door middel van fiscale constructies met het oog op persoonlijk voordeel en ten nadele van de samenleving.

Zo zijn de meerwaarden op aandelen in theorie belastbaar, maar in de praktijk zijn ze meestal vrijgesteld. De wet bepaalt immers dat “normale verrichtingen van beheer van een privévermogen” niet worden beschouwd als diverse inkomsten (die als zodanig onderworpen zijn aan de belasting).

De rechtspraak en de rechtsleer hebben een heel brede kijk op wat onder “normaal beheer” wordt verstaan, wat *de facto* tot de fiscale vrijstelling van meerwaarden leidt. Dat criterium doet in de praktijk immers problemen rijzen, omdat de rechtbanken ervan uitgaan dat zelfs als het beheer abnormaal is, alleen het “abnormale deel van de meerwaarde” belastbaar is (Balthus-doctrine).

Wij stellen daarom voor de wet te wijzigen, zodat een effectieve en degressieve belasting van speculatieve meerwaarden mogelijk wordt, waarbij wordt verwezen naar het meest relevante criterium om de speculatieve aard te beoordelen: de bezitsduur van de gerealiseerde activa.

Met dat eenvoudige en objectieve criterium zal men een onderscheid kunnen maken tussen enerzijds “goede huisvader”-investeringen, die nuttig zijn voor de reële economie, en anderzijds speculatieve keuzes, die alleen tot doel hebben winst op korte termijn te realiseren, ongeacht de gevolgen daarvan.

Concreet stellen wij een graduele en degressieve belasting op de meerwaarde voor, naar gelang van de bezitsduur van het roerend goed:

- 0 tot 1 jaar: 33 %;
- 1 tot 5 jaar: 16,5 %;
- 5 tot 8 jaar: 10 %;
- meer dan 8 jaar: 0 %.

Hoe korter (en dus hoe speculatiever) de bezitsduur, hoe hoger de aanslagvoet. Hoe langer de bezitsduur en dus hoe meer hij strookt met het normale tempo van de

Et nous savons, pour le vivre au quotidien, que les cadeaux fiscaux octroyés par l'État belge, comme les intérêts notionnels, ne s'accompagnent pas d'un juste retour via des investissements dans l'économie. Il est de même choquant de se rendre compte que la pratique fiscale dans notre pays a construit des mécanismes qui permettent d'éviter l'impôt pour celles et ceux qui sont les riches et qui recourent aux services de conseillers fiscaux qui les aident à détourner les règles via une ingénierie fiscale développée à leur profit personnel et au détriment de la société.

C'est ainsi qu'en théorie les plus-values sur actions et parts sont imposables, mais qu'en pratique elles sont le plus souvent exonérées. En effet, la loi stipule que ne sont pas considérés comme revenus divers (et à ce titre soumis à l'impôt) les “opérations normales de gestion d'un patrimoine privé”.

La jurisprudence et la doctrine ont une vision très large de ce que recouvre la “gestion normale”, ce qui conduit, dans les faits, à l'exonération fiscale des plus-values. En effet, ce critère pose problème en pratique, car la jurisprudence considère que, même lorsque la gestion est anormale, seule la “partie anormale de la plus-value” est imposable (doctrine *Balthus*).

Nous proposons dès lors de modifier la loi afin de permettre une imposition effective et dégressive des plus-values spéculatives, en se référant au critère le plus pertinent pour juger du caractère spéculatif: la durée de détention de l'actif réalisé.

Ce critère simple et objectif permettra de faire la distinction entre les investissements “en bon père de famille”, utiles à l'économie réelle, d'une part, et les choix spéculatifs, qui ont pour seul objectif de réaliser des bénéfices à court terme, quelles qu'en soient les conséquences, d'autre part.

Concrètement, nous proposons une taxation graduée et dégressive sur la plus-value réalisée, en fonction de la durée de détention du bien immobilier:

- 0 à 1 ans: 33 %;
- 1 à 5 ans: 16,5 %;
- 5 à 8 ans: 10 %;
- + 8 ans: 0 %.

Plus la durée de détention est courte (et donc spéculative) et plus le taux d'imposition est élevé. Plus la durée de détention est longue, et donc conforme au

economie, hoe lager de aanslagvoet. Na het achtste jaar zijn geen belastingen verschuldigd.

Het gaat er dus duidelijk om een bepaalde stabiliteit aan te moedigen in de beleggingen. Dat zal ook de economische activiteit stabiliseren en bijgevolg de werkgelegenheid; die komen al te vaak in het gedrang door dreigingen van desinvestering en door de druk van de aandeelhouders. *A contrario* ligt het voor de hand dat de aanslagvoet van 33 % bedoeld is om de meest speculatieve keuzes te ontmoedigen. De andere aanslagvoeten liggen lager dan die welke in de belangrijkste buurlanden worden gehanteerd. De nadere regels voor de berekening van de meerwaarde hoeven niet te worden gewijzigd, omdat de huidige regels geen bijzondere problemen doen rijzen.

Wij zijn van mening dat in een bepaalde mate rekening moet kunnen worden gehouden met de minwaarden. De minwaarden helemaal niet in aanmerking nemen, zou kunnen leiden tot onbillijke behandelingen tussen belastingsubjecten. Als een belastingsubject een winst van 50 maakt op de verkoop van 10 aandelen Z en een andere een meerwaarde heeft van 150 op 10 aandelen X en tegelijkertijd een minwaarde van 100 op 10 aandelen Y, maken zij dezelfde winst, maar kan hun fiscale last verschillend zijn als met de minwaarden geen rekening wordt gehouden. Wij stellen dus voor toe te staan dat de minwaarden worden afgetrokken van het bedrag van de eventuele meerwaarden die tijdens een zelfde aanslagjaar werden verkregen. Als de speculatieve activiteit bovendien van professionele aard is en dus als dusdanig wordt belast tegen het progressieve tarief van de personenbelasting, blijft bovendien de inaanmerkingneming van vroegere verliezen uiteraard mogelijk.

Dit wetsvoorstel beoogt in de eerste plaats een einde te maken aan de onbillijke en irrelevante regeling die erin bestaat dat de Belgische Staat de meerwaarden niet belast. Op die manier conformeert ons land zich aan de meeste andere Europese landen. De degressielogica waarvoor werd gekozen kan enerzijds de stabiliteit van de investeringen versterken en anderzijds investeerders aanmoedigen die er "als goede huisvaders" voor opteren hun spaargeld te gebruiken om concrete activiteiten te steunen voor termijnen die stroken met het normale en wenselijke tempo van de economie.

Ook al is dat niet het hoofddoel, toch ligt het voor de hand dat een dergelijke regeling voor nieuwe ontvangsten zal zorgen; die zullen een eerste vorm zijn van beperkte en degressieve bijdrage van de inkomsten uit kapitaal aan de financiering van de taken die de Belgische Staat ten behoeve van de burgers op zich neemt. Het is tevens een eerste stap in de richting van een nieuw evenwicht in onze fiscaliteit ten voordele van

rythme normal de l'économie, et plus le taux est bas, pour atteindre 0 % au-delà de 8 ans.

Il s'agit clairement d'encourager une certaine stabilité dans les placements réalisés, ce qui est de nature également à stabiliser l'activité économique, et donc l'emploi, trop souvent fragilisés par des menaces de désinvestissement et par la pression des actionnaires. *A contrario*, le taux de 33 % a clairement pour objectif de décourager les choix les plus spéculatifs. Les autres taux s'inscrivent en deçà de ceux appliqués dans les principaux pays voisins. Les modalités de calcul de la plus-value ne nécessitent pas de modifications, dans la mesure où les règles actuelles ne posent pas de problèmes particuliers.

En ce qui concerne les moins-values, nous estimons qu'il doit être possible d'en tenir compte dans une certaine mesure. L'absence totale de prise en compte de moins-values pourrait conduire à des traitements inéquitables entre contribuables; supposons qu'un contribuable réalise un gain de 50 sur la vente de 10 actions Z et qu'un autre réalise une plus-value de 150 sur 10 actions X en même temps qu'une moins-value de 100 sur 10 actions de Y. Leur bénéfice réalisé est le même, mais leur charge fiscale peut-être différente sans prise en compte de moins-values. Nous proposons donc de permettre la déduction de moins-values du montant des plus-values éventuelles réalisées au cours d'un même exercice d'imposition. Par ailleurs, si l'activité spéculative est de nature professionnelle, et donc imposée comme telle au barème progressif de l'impôt des personnes physiques, la prise en compte de pertes antérieures reste évidemment possible.

L'objectif de la présente proposition de loi est, d'abord et avant tout, de mettre fin au régime non-équitable et non-pertinent de la non-taxation des plus-values par l'État belge, ce qui alignera sa position sur celle de la plupart des autres pays européens. La logique de dégressivité qui a été choisie est de nature à renforcer la stabilité des investissements et à encourager les investisseurs "bon père de famille", qui font le choix d'affecter leur épargne au soutien d'activités économiques concrètes et pour des termes conformes au rythme normal et souhaitable de l'économie.

Il va de soi, même si ce n'en est pas l'objectif premier, qu'un tel dispositif engendrera de nouvelles recettes, constituant une première forme de contribution, limitée et dégressive, des revenus des capitaux au financement des missions assumées au profit des citoyens par l'État belge et un premier pas vers le rééquilibrage de notre fiscalité au profit du travail. Ces recettes sont particulièrement difficiles à évaluer, d'une part, parce

de arbeid. Die ontvangsten ramen is bijzonder moeilijk, eensdeels omdat de belastingdiensten niet over gecentraliseerde gegevens beschikken over de participaties van Belgische burgers in ondernemingen en anderdeels omdat ze ook zullen afhangen van de evolutie van de beleggingspraktijken die daaruit zal voortvloeien.

In het licht van de budgettaire context waarin België net zoals andere Europese landen verkeert, zijn die nieuwe remedies uiteraard welkom, ongeacht of het erom gaat nieuwe harde ingrepen in — sociaal of economisch nuttige — uitgaven te voorkomen, een vermindering van de sociale bijdragen op arbeid via een bijkomende alternatieve financiering van de sociale zekerheid mogelijk te maken, dan wel de vergrijzing van de bevolking voor te bereiden of de kosten van de pensioneringsgolf van de babyboomers op te vangen.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Artikel 1

Over dit artikel worden geen opmerkingen gemaakt.

Art. 2

Aangaande artikel 90, 1°

Dit artikel strekt ertoe de verwijzing naar de “normale verrichtingen van beheer van een privévermogen” weg te laten, aangezien die verwijzing de bepaling *de facto* onwerkzaam maakt; voor de rechtspraak vallen immers alle verrichtingen onder die categorie.

Door die verwijzing weg te laten, zullen dus alle meerwaarden als diverse inkomsten belastbaar zijn, met uitzondering van die welke als beroepsinkomsten worden belast.

Aangaande artikel 90, 9°

Dit artikel strekt ertoe de verwijzing naar de “normale verrichtingen van beheer van een privévermogen weg te laten”.

Met deze wijziging zullen dus alle roerende meerwaarden die worden verwezenlijkt binnen 8 jaar na de datum waarop ze worden verworven, worden belast als diverse inkomsten, met uitzondering van die welke als beroepsinkomsten worden belast.

que l'administration fiscale ne dispose pas de données centralisées quant à la détention par des citoyens belges de participations dans des entreprises et, d'autre part, parce qu'elles dépendront également de l'évolution des pratiques de placement qui en découlera.

Vu le contexte budgétaire que connaît la Belgique, comme d'autres États en Europe, ces nouvelles recettes seront évidemment bienvenues, que ce soit pour éviter de nouvelles coupes sombres dans des dépenses utiles sur le plan social ou économique, pour permettre une diminution des cotisations sociales sur le travail via un financement alternatif complémentaire de la sécurité sociale ou encore pour préparer le vieillissement de la population et la prise en charge des coûts découlant de l'arrivée à la pension des enfants du baby-boom.

COMMENTAIRES DES ARTICLES

Article 1^{er}

Cette disposition n'appelle pas de commentaires.

Art. 2

Concernant l'article 90, 1°

Cet article vise à supprimer la référence aux “opérations de gestion normale d'un patrimoine privé”, qui rend *de facto* la disposition inopérante, dès lors que la jurisprudence considère toutes les opérations réalisées comme appartenant à cette catégorie.

Par la suppression de cette référence, toutes les plus-values sont donc imposables en tant que revenus divers, à l'exception de celles qui sont imposées en tant que revenus professionnels.

Concernant l'article 90, 9°

Cet article vise à supprimer la référence aux “opérations de gestion normale d'un patrimoine privé”.

Avec cette modification, toutes les plus-values mobilières réalisées dans les 8 ans à partir de la date d'acquisition sont donc imposables en tant que revenus divers, à l'exception de celles qui sont imposées en tant que revenus professionnels.

Art. 3

Dankzij het nieuwe artikel 103/1 kan voortaan rekening worden gehouden met de tijdens hetzelfde aanslagjaar geleden verliezen.

Art. 4

Aangaande artikel 171, 1°

Deze wijziging strekt ertoe te voorzien in een afzonderlijke aanslagvoet van 33 % voor alle niet uit een beroepswerkzaamheid verkregen meerwaarden die worden verwezenlijkt binnen een termijn van één jaar na de datum waarop ze worden verkregen.

Aangaande artikel 171, 2°

Deze wijziging strekt ertoe te voorzien in een afzonderlijke aanslagvoet van 10 % voor alle niet uit een beroepswerkzaamheid verkregen meerwaarden die worden verwezenlijkt binnen een termijn van minstens 5 en hoogstens 8 jaar na de datum waarop ze worden verkregen.

Aangaande artikel 171, 4°

Deze wijziging strekt ertoe te voorzien in een afzonderlijke aanslagvoet van 16,5 % voor alle niet uit een beroepswerkzaamheid verkregen meerwaarden die worden verwezenlijkt binnen een termijn van meer dan 1 en minder dan 5 jaar na de datum waarop ze worden verkregen.

Art. 3

L'insertion d'un nouvel article 103/1 permet la prise en compte de moins-values réalisées au cours du même exercice d'imposition.

Art. 4

Concernant l'article 171, 1°

Cette modification vise à porter à 33 % le taux d'imposition distinct qui s'applique à toutes les plus-values non-professionnelles qui sont réalisées dans un délai d'un an à partir de la date d'acquisition.

Concernant l'article 171, 2°

Cette modification vise à porter à 10 % le taux d'imposition distinct qui s'applique à toutes les plus-values non-professionnelles qui sont réalisées dans un délai d'au moins 5 ans et de moins de 8 ans à partir de la date d'acquisition.

Concernant l'article 171, 4°

Cette modification vise à porter à 16,5 % le taux d'imposition distinct qui s'applique à toutes les plus-values non-professionnelles qui sont réalisées dans un délai de plus d'1 an et de moins de 5 ans à partir de la date d'acquisition.

Georges GILKINET (Ecolo-Groen)
Meyrem ALMACI (Ecolo-Groen)
Jean-Marc NOLLET (Ecolo-Groen)
Kristof CALVO (Ecolo-Groen)
Stefaan VAN HECKE (Ecolo-Groen)
Wouter DE VRIENDT (Ecolo-Groen)
Muriel GERKENS (Ecolo-Groen)

WETSVOORSTEL

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

In artikel 90 van het Wetboek van de inkomsten-belastingen 1992 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1. In het 1°, *in fine*, worden de woorden “daaronder niet begrepen normale verrichtingen van beheer van een privévermogen bestaande uit onroerende goederen, portefeuillewaarden en roerende voorwerpen” weggelaten;

2. in het 9°, eerste streepje, *in fine*, worden de woorden “daaronder niet begrepen normale verrichtingen van beheer van een privévermogen” vervangen door de woorden “binnen acht jaren na de datum van verkrijging”.

Art. 3

In hetzelfde Wetboek wordt een nieuw artikel 103/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 103/1. De verliezen die tijdens een belastbaar tijdperk zijn geleden bij het verrichten van handelingen als vermeld in artikel 90, 9°, worden alleen afgetrokken van de tijdens datzelfde belastbaar tijdperk uit zulke handelingen geboekte inkomsten.”.

Art. 4

In artikel 171 van hetzelfde Wetboek, het laatst gewijzigd bij de wet van 8 mei 2014, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1. in het 1° wordt het streepje a) vervangen door wat volgt:

“a) de in artikel 90, 1° en 9°, eerste streepje, vermelde diverse inkomsten, wanneer de roerende goederen waarop ze betrekking hebben, werden vervreemd tijdens het eerste jaar na de verkrijging ervan, alsook de in artikel 90, 12°, vermelde diverse inkomsten;”;

2. in het 2° wordt het streepje a), opgeheven bij de wet van 24 december 2002, hersteld in de volgende lezing:

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2

À l'article 90 du Code des impôts sur les revenus 1992 sont apportées les modifications suivantes:

1. au 1°, *in fine*, les mots “à l'exclusion des opérations de gestion normale d'un patrimoine privé consistant en bien immobiliers, valeurs de portefeuille et objets mobiliers” sont abrogés;

2. au 9°, premier tiret, *in fine*, les mots “à l'exclusion des opérations de gestion normale d'un patrimoine privé” sont remplacés par les mots “dans les huit ans de la date d'acquisition”.

Art. 3

Dans le même Code est inséré nouvel article 103/1, rédigé comme suit:

“Art. 103/1. Les pertes subies au cours d'une période imposable dans l'exercice des activités visées à l'article 90, 9°, ne sont déduites que des revenus résultant de telles activités qui sont réalisés au cours de la même période imposable.”.

Art. 4

À l'article 171 du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 8 mai 2014, sont apportées les modifications suivantes:

1. au 1°, le tiret a) est remplacé comme suit:

“a) les revenus divers visés à l'article 90, 1° et 9°, premier tiret, lorsque les biens mobiliers auxquels ils se rapportent ont été aliénés au cours de la première année de leur acquisition, ainsi qu'à l'article 90, 12°;”;

2. au 2°, le tiret a), abrogé par la loi du 24 décembre 2002, est rétabli dans la rédaction suivante:

“a) de in artikel 90, 1° en 9°, eerste streepje, vermelde diverse inkomsten, wanneer de goederen waarop ze betrekking hebben, werden vervreemd in een periode van minstens 5 jaar en hoogstens 8 jaar na de verkrijging ervan;”;

3. in het 4° wordt het streepje e) vervangen door wat volgt:

“e) de in artikel 90, 1° en 9°, eerste streepje, vermelde diverse inkomsten, wanneer de goederen waarop ze betrekking hebben, werden vervreemd in een periode van meer dan 1 jaar en minder dan 5 jaar na de verkrijging ervan, alsook de in artikel 90, 9°, tweede streepje, en 10°, vermelde diverse inkomsten;”.

30 juni 2014

“a) les revenus divers visés à l’article 90, 1° et 9° premier tiret, lorsqu’ils se rapportent à des biens aliénés dans un délai d’au moins 5 ans et de moins de 8 ans après leur acquisition;”;

3. au 4°, le tiret e) est remplacé par ce qui suit:

“e) les revenus divers visés à l’article 90, 1° et 9°, premier tiret, lorsqu’ils se rapportent à des biens aliénés dans un délai de plus d’un an et de moins de 5 ans après leur acquisition, ainsi que les revenus visés à l’article 90, 9° second tiret, et 10°;”

30 juin 2014

Georges GILKINET (Ecolo-Groen)
Meyrem ALMACI (Ecolo-Groen)
Jean-Marc NOLLET (Ecolo-Groen)
Kristof CALVO (Ecolo-Groen)
Stefaan VAN HECKE (Ecolo-Groen)
Wouter DE VRIENDT (Ecolo-Groen)
Muriel GERKENS (Ecolo-Groen)