

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

BUITENGEWONE ZITTING 2024

18 september 2024

WETSVOORSTEL

houdende een verschuiving
van de belastingdruk, teneinde de inkomsten
uit arbeid minder en de speculatieve inkomsten
uit kapitaal meer te belasten

(ingediend door
de heer Frédéric Daerden c.s.)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

SESSION EXTRAORDINAIRE 2024

18 septembre 2024

PROPOSITION DE LOI

visant à réorienter
la taxation des revenus du travail
vers la spéculation des revenus
du capital

(déposée par
M. Frédéric Daerden et consorts)

SAMENVATTING

De Belgische belastingplichtige betaalt te veel belasting op arbeid. Die vaststelling is niet nieuw; de druk op het inkomen van de werknemers moet verder omlaag. Tegelijkertijd wordt in België relatief weinig belasting geheven op kapitaal. België is met name een van de weinige OESO-landen die geen belastingen heffen op de meerwaarden die natuurlijke personen uit aandelen halen. Dit wetsvoorstel beoogt een verschuiving van de belasting op inkomsten uit arbeid naar de belasting op inkomsten uit kapitaal, met name door de meerwaarden op aandelen te belasten.

RÉSUMÉ

En Belgique, le contribuable est soumis à trop d'impôts sur le travail. L'information n'est pas nouvelle; il faut continuer à diminuer la pression frappant les revenus des travailleurs. Dans le même temps, notre pays est relativement laxiste en matière de taxation sur le capital. Notamment, la Belgique est l'un des rares pays de l'OCDE à ne pas taxer les plus-values sur actions réalisées par des personnes physiques. Le présent texte vise à réorienter la taxation des revenus du travail vers les revenus du capital en taxant les plus-values sur actions.

N-VA	: Nieuw-Vlaamse Alliantie
VB	: Vlaams Belang
MR	: Mouvement Réformateur
PS	: Parti Socialiste
PVDA-PTB	: Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique
Les Engagés	: Les Engagés
Vooruit	: Vooruit
cd&v	: Christen-Democratisch en Vlaams
Ecolo-Groen	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
Open Vld	: Open Vlaamse liberalen en democraten
DéFI	: Démocrate Fédéraliste Indépendant

Abréviations dans la numérotation des publications:		Afkorting bij de nummering van de publicaties:	
DOC 56 0000/000	Document de la 56 ^e législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi	DOC 56 0000/000	Parlementair document van de 56 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA	Questions et Réponses écrites	QRVA	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV	Version provisoire du Compte Rendu Intégral	CRIV	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV	Compte Rendu Analytique	CRABV	Beknopt Verslag
CRIV	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)	CRIV	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN	Séance plénière	PLEN	Plenum
COM	Réunion de commission	COM	Commissievergadering
MOT	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)	MOT	Moties tot besluit van interpellaties (beigegekleurig papier)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

In een studie die het Europees observatorium voor de fiscaliteit (*EU Tax Observatory*) in oktober 2023 heeft uitgebracht, wordt meer bepaald aan de hand van de databank van de bestaande gegevens een vergelijkende analyse gemaakt van de belastingen die miljardairs daadwerkelijk betalen.¹ Uit die studie blijkt dat hoe rijker iemand is, hoe minder hij bijdraagt tot de herverdeling van de rijkdom. De studie benoemt ook waarom de rijkdom geconcentreerd zit bij enkelen en stipt daarbij in het bijzonder het bestaan van voorkeurs- of uitzonderingsregelingen aan. Het komt erop neer dat hoe rijker men is, hoe minder belastingen men betaalt. Die vaststelling valt te verklaren doordat de samenstelling van de topinkomens anders is. Het gros van de inkomsten van de allerrijksten wordt niet normaal belast, waardoor zij grotendeels ontsnappen aan inkomstenbelastingen. Ze halen hun inkomsten namelijk uit de opbrengsten van vennootschappen. Het komt er dus op neer dat de hoogste inkomens minder belastingen betalen doordat de vennootschapsbelasting lager is dan de personenbelasting.² Ook de vennootschapsfiscaliteit speelt dus een belangrijke rol in de herverdeling van de rijkdom. Volgens de jongste studies van de Nationale Bank van België (NBB), die zijn gebaseerd op de analyse van de Europese Centrale Bank (ECB) om de verdeling van de welvaart in kaart te brengen, bezitten de 20 % rijkste gezinnen meer dan 50 % van de financiële activa.³

In Europa bezitten de 10 % rijksten 60 % van het kapitaal, terwijl de 50 % armsten daar slechts 5 % van in handen hebben. Anders gezegd: de 10 % procent rijkste Europeanen zijn 66 maal rijker dan de 50 % armsten.⁴

Het tart stilaan alle redelijkheid dat kapitaalinkomsten nog steeds veel minder worden belast dan beroepsinkomsten. België blijft een van de enige EU-landen die meerwaarden op financiële producten niet belasten. De indieners van dit wetsvoorstel zijn van mening dat de regeling inzake meerwaarden aan herziening toe is, opdat die opbrengsten niet langer worden vrijgesteld. Natuurlijk moet het belastingstelsel voor meerwaarden ook oog hebben voor de economische realiteit van de bedrijven

¹ J. STIGLITZ *et al.*, *Global Tax evasion: report 2024*, *EU Tax Observatory*, oktober 2023.

² L. BACH *et al.*, *Quels impôts les milliardaires paient-ils?*, Frankrijk, Institut des Politiques Publiques, juni 2023.

³ Studie beschikbaar op de website van de Nationale Bank van België via <https://www.nbb.be/doc/dq/n/dq3/histo/dnf23ii.pdf>

⁴ *Chapter 1 Global economic inequality: insights*, in WID.Word (online – geraadpleegd op 11 december 2023).

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Dans une étude de l'Observatoire européen de la fiscalité (*EU Tax Observatory*) publiée en octobre 2023¹, une analyse comparée de la taxation effective des milliardaires a été réalisée en examinant notamment la base des données existantes. L'étude montre que plus les personnes sont riches, moins elles contribuent à la redistribution des richesses. Cette étude identifie les différentes raisons de la concentration des richesses dans les mains de quelques-uns, dont notamment l'existence de régimes préférentiels ou dérogatoires. Cela signifie donc que plus les personnes sont riches moins elles paient d'impôts. Ce résultat s'explique par un changement dans la composition des revenus au sommet de la distribution. La majorité des revenus des plus riches ne sont pas des revenus imposables ordinairement. Les plus riches échappent ainsi largement à l'impôt sur les revenus. En effet, ils bénéficient de revenus perçus par l'intermédiaire de sociétés. "Autrement dit, le taux plus faible d'imposition des plus hauts revenus s'explique par le fait que l'imposition des sociétés est plus faible que l'imposition des revenus personnels²." La fiscalité des sociétés joue donc un rôle important également dans la redistribution des richesses. Selon les dernières études de la Banque nationale de Belgique (BNB) qui se fondent sur l'analyse de la Banque centrale européenne (BCE) pour identifier la répartition des richesses, les 20 % des ménages les plus riches détiennent plus de 50 % des actifs financiers³.

Au niveau européen, les 10 % les plus riches détiennent près de 60 % du capital, alors que les 50 % les plus pauvres n'en détiennent que 5 %. Autrement dit, les 10 % d'Européens les plus riches détiennent 66 fois plus de richesses que les 50 % les plus pauvres⁴.

Les détenteurs de capitaux ne peuvent raisonnablement plus voir les revenus issus de ces capitaux imposés d'une manière bien plus faible que les revenus professionnels. La Belgique reste l'un des seuls pays de l'Union européenne ne taxant pas les plus-values réalisées sur les instruments financiers. Les auteurs du présent texte estiment que le régime des plus-values doit être revu afin qu'elles ne puissent plus faire l'objet d'une exonération. Évidemment, le régime de taxation des

¹ J. STIGLITZ *et al.*, *"Global Tax evasion: report 2024"*, Observatoire européen de la fiscalité, octobre 2023.

² L. BACH *et al.*, *"Quels impôts les milliardaires paient-ils?"*, France, Institut des Politiques publiques, juin 2023.

³ Étude disponible sur le site de la Banque nationale de Belgique sur <https://www.nbb.be/doc/dq/f/dq3/histo/dff23ii.pdf>

⁴ *"Chapter 1 Global economic inequality: insights"*, dans WID.Word. [En ligne]. (Consulté le 11 décembre 2023).

die dergelijke meerwaarden boeken. De indieners van dit wetsvoorstel zijn dan ook van mening dat de regeling gezien het huidige economische klimaat rekening moet houden met de instandhouding van de werkgelegenheid. In tweede instantie kan het na de invoering van zulke meerwaardebelasting ook interessant zijn om de weerslag van minderwaarden na te gaan.

Enkele jaren geleden was in het Parlement een gemengde parlementaire commissie van Kamer en Senaat actief, gewijd aan de fiscale hervorming. Tijdens de werkzaamheden van die commissie konden dankzij tal van deskundigen van heel uiteenlopende slag een aantal objectieve vaststellingen worden geformuleerd, hoofdzakelijk op basis van vergelijkingen met andere landen. De meest veelzeggende vaststelling was en is nog steeds dat de Belgische belastingplichtige te fors wordt belast op arbeid. Die vaststelling is niet nieuw; de druk op het inkomen van werknemers moet verder omlaag. De experts deden ook haast unaniem een tweede vaststelling: ons land is vrij mild als het aankomt op het belasten van kapitaal. België is met name een van de weinige OESO-landen die geen belastingen heffen op de meerwaarden die natuurlijke personen uit aandelen halen. Duitsland heeft een dergelijke belasting een aantal jaar geleden ingevoerd en het concurrentievermogen van het land heeft er niet onder geleden. Het argument dat die belasting investeerders zou weggagen, gaat trouwens niet op, want op een paar uitzonderingen na belasten alle OESO-landen dergelijke meerwaarden.

Toen hij als deskundige werd gehoord in de met de fiscale hervorming belaste gemengde parlementaire commissie van Kamer en Senaat, legde de heer Frédéric Panier⁵ uit dat in de economische theorie geen enkele goede reden te vinden is om de meerwaarden die particulieren boeken, niet te belasten. Hij stelde meer bepaald dat voor een economische speler het innen van een meerwaarde net zozeer een kapitaalopbrengst is als het ontvangen van een interest of dividend. Het verstoort bovendien de kapitaalallocatie, die daardoor inefficiënt wordt. Algemeen gesproken hebben mensen er immers meer belang bij om te kiezen voor investeringen die meerwaarden opleveren in plaats van dividenden en interesten, wat leidt tot een inefficiënte toewijzing van kapitaal aan investeringen die niet altijd de meest productieve zijn. Het is ook koren op de molen van allerhande dienstverleners op het stuk van fiscale engineering; die maken namelijk gebruik van de vrijstelling in kwestie om de belastingdruk te verlichten.⁶

plus-values devra tenir compte de la réalité économique des entreprises qui les perçoivent. Les auteurs du présent texte pensent, au vu de l'environnement économique notamment, que le maintien de l'emploi doit être pris en compte. De même, il pourrait être intéressant d'étudier, dans un second temps et après la mise en œuvre de la taxe sur les plus-values, l'incidence des moins-values.

Il y a quelques années, le Parlement a organisé une Commission parlementaire mixte Chambre/Sénat chargée de la réforme fiscale. Durant les travaux, un grand nombre d'experts issus d'horizons très différents ont permis de dresser des constats objectifs fondés principalement sur des comparaisons internationales. Le constat le plus éloquent était, et est toujours, qu'en Belgique le contribuable est soumis à trop d'impôts sur le travail. L'information n'est pas nouvelle, il faut continuer à diminuer la pression frappant les revenus des travailleurs. De manière quasi unanime, les experts dressaient un deuxième constat: notre pays est relativement laxiste en matière de taxation sur le capital. Notamment, la Belgique est l'un des rares pays de l'OCDE à ne pas taxer les plus-values sur actions réalisées par des personnes physiques. L'Allemagne a instauré une telle taxe depuis quelques années, ce qui n'a pas affecté sa compétitivité. L'argument consistant à dire qu'une telle taxe fera fuir les investisseurs ne tient pas puisque, hormis de rares exceptions, l'ensemble des pays de l'OCDE taxent les plus-values.

Lors de son audition en sa qualité d'expert convoqué par la Commission parlementaire mixte Chambre/Sénat chargée de la réforme fiscale, M. Frédéric Panier⁵ exposait que l'absence d'impôts sur les plus-values réalisées par les particuliers n'était justifiée par aucune bonne raison en théorie économique: "Pour un agent économique, recevoir une plus-value est un revenu du capital tout autant que de recevoir un intérêt ou un dividende. Par ailleurs, cela crée des distorsions dans l'allocation du capital, qui sont inefficaces. Parce que d'un point de vue général les gens ont plus intérêt à s'orienter vers des investissements qui rapportent en termes de plus-values plutôt qu'en termes de dividendes et intérêts, ce qui aboutit à une allocation inefficace du capital vers les investissements qui ne sont pas forcément les plus productifs. Et parce que c'est développer une véritable industrie d'ingénierie fiscale qui utilise cette exemption pour diminuer la charge de l'impôt."⁶

⁵ Frédéric Panier, doctorandus aan de universiteit van Stanford.

⁶ Verslag van de commissie Fiscale Hervorming, hoorzitting met de heer Frédéric Panier, blz. 4, http://www.dekamer.be/kvvcr/pdf_sections/comm/fiscreform/4.1.%20Panier%20F007_01102013.pdf

⁵ M. Frédéric Panier, doctorant à la Stanford University.

⁶ Rapport commission réforme fiscale, audition de M. Frédéric Panier, p. 4 http://www.lachambre.be/kvvcr/pdf_sections/comm/fiscreform/4.1.%20Panier%20F007_01102013.pdf

Derhalve vinden de indieners van dit wetsvoorstel dat er een belasting moet komen op de meerwaarden geboekt door natuurlijke personen, zelfs buiten een beroepswerkzaamheid. Een belastingvrijstelling heeft enkel zin als ze aanzet tot positieve gedragingen die het algemeen belang dienen. Meerwaarden op aandelen niet belasten past niet in die logica. Met het oog op rechtvaardigheid en fiscale billijkheid is het belasten van meerwaarden hoogst zinvol, aangezien momenteel vooral de werknemers de sociale zekerheid, de pensioenen en de overheidsdiensten financieren via de belastingen die op hun inkomsten of op hun verbruik worden geheven. Het is dan ook onaanvaardbaar dat het kapitaal niet zou moeten bijdragen tot de inspanningen om ons maatschappijmodel te financieren.

Dit wetsvoorstel strekt er derhalve toe meer te halen uit de inkomsten die bij de verkoop van effecten worden verkregen. De indieners van dit wetsvoorstel willen een meerwaardebelasting op alle aandelen en alle afgeleide producten met een onderliggende financiële of materiële waarde. Dit wetsvoorstel slaat bijvoorbeeld ook op de financiële instrumenten waarvan het rendement is gekoppeld aan de schommelingen van de indices voor landbouwgrondstoffen.

Afhankelijk van het soort meerwaarde zijn verschillende belastingtarieven van toepassing.

Een meerwaarde wordt als speculatief beschouwd als ze onder bezwarende titel wordt verzeijlijkt binnen het jaar na de verwerving van, de belegging in of de intekening op effecten. De periode dat het effect wordt aangehouden, is ontegensprekelijk het meest objectieve criterium. De indieners suggereren om op die meerwaardecategorie een belastingtarief van 50 % toe te passen. Kopen en snel doorverkopen is immers geen positieve aanpak om investeringen in de reële economie te bevorderen. Ter ontmoediging van praktijken die de economie uit balans kunnen brengen, wordt voorgesteld de speculatieve meerwaarden zwaarder te belasten.

Een meerwaarde die een natuurlijke persoon verzeijlijkt onder bezwarende titel nadat een effect meer dan één jaar werd aangehouden, zou worden belast tegen een tarief van 25 %, dus het geharmoniseerde tarief voor alle inkomsten uit kapitaal. Mocht echter blijken dat de verkoop buiten het normale beheer van het privévermogen valt, dan zal het reeds geldende tarief van 33 % worden toegepast.

Het is wel de bedoeling van dit wetsvoorstel dat de kleine spaarder buiten schot blijft. Het is niet ongewoon dat een werknemer intekent op wat aandelen omdat hij zijn spaargeld wil spreiden. Een dergelijke investeringskeuze op de lange termijn steunt de reële economie

De ce fait, les auteurs du présent texte estiment qu'il faut mettre fin à la non-imposition des plus-values réalisées par les personnes physiques en dehors d'une activité professionnelle. Une non-imposition fiscale n'a de sens que si elle favorise un comportement positif au regard de l'intérêt général. La non-imposition des plus-values sur actions ne s'inscrit pas dans cette logique. Au regard de la justice et de l'équité fiscale, l'imposition des plus-values prend tout son sens car actuellement, ce sont essentiellement les travailleurs qui financent la sécurité sociale, les pensions ou les services publics grâce aux impôts perçus sur leurs revenus ou leur consommation. Il n'est dès lors pas acceptable que les sources du capital ne fournissent pas leur part d'efforts pour financer notre mode de société.

La présente proposition de loi vise donc à mieux faire participer les revenus obtenus lors de la vente d'actifs financiers. Ce texte entend viser toutes les parts, toutes les actions et tous les instruments dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique. À titre d'exemple, le texte englobe les instruments financiers dont le rendement dépend de l'évolution d'indices liés au cours des matières premières agricoles.

Plusieurs taux d'imposition sont applicables en fonction du type de plus-value.

Une plus-value est considérée comme spéculative si elle est réalisée à titre onéreux dans l'année d'acquisition, d'investissement ou de souscription. La durée de détention est sans aucun doute le critère le plus objectif à utiliser. Les auteurs proposent d'appliquer un taux de 50 % sur cette catégorie de plus-value. En effet, acheter et revendre rapidement ne s'inscrit pas dans une démarche positive pour soutenir l'investissement dans l'économie réelle. Afin de ne pas encourager les comportements déstabilisateurs pour l'économie, il est décidé de taxer de manière plus importante les plus-values spéculatives.

Une plus-value réalisée à titre onéreux par une personne physique, après au moins un an de détention, sera taxée à un de taux de 25 % qui est le taux harmonisé pour tous les revenus du capital. Cependant, s'il est avéré que la vente dépasse le cadre de la gestion normale de patrimoine privé, le taux déjà en vigueur de 33 % sera appliqué.

Par contre, l'objectif de ce texte n'est pas de pénaliser le petit épargnant. En effet, il n'est pas rare qu'un travailleur décide de diversifier son épargne et souscrive quelques actions. Nous ne devons pas pénaliser cette démarche d'investissement à long terme qui soutient

en mag dus niet worden benadeeld. De indieners zijn derhalve van mening dat moet worden voorzien in een aftrek voor de eerste 1.000 euro aan meerwaarden per natuurlijke persoon, teneinde de spaarders met een kleine aandelenportefeuille te ontzien. Conform de gedachte achter dit wetsvoorstel is die aftrek uiteraard alleen mogelijk als de spaarder het aandeel langer dan één jaar in bezit heeft.

De bestaande regeling inzake meerwaarden op aandelen die worden verwezenlijkt in het raam van een beroepsactiviteit, wordt gehandhaafd.

Naar het voorbeeld van de vennootschapsbelasting wordt de aftrek van minderwaarden niet in aanmerking genomen. Het feit dat winst uit kapitaal wordt belast, betekent niet dat kapitaalverlies aftrekbaar wordt.

Dit wetsvoorstel strekt ertoe een einde te maken aan het onlogische gunstregime dat thans geldt voor meerwaarden op aandelen en, op grond van de conclusies uit het rapport van de Hoge Raad van Financiën (HRF)⁷, wezenlijke middelen vrij te maken die uitsluitend mogen dienen om een verlaging van de fiscale lasten op arbeid te financieren (zie ook het HRF-advies van mei 2020 betreffende de verlaging van de lastendruk op arbeid en de mogelijkheden voor de financiering ervan).

Het gaat niet op dat ons land dankzij zijn al te inschikkelijk fiscaal stelsel voor inkomsten uit kapitaal grote vermogens aantrekt, terwijl tegelijkertijd de belastingwetgeving streng is ten aanzien van de werknemers. Er bestaat geen enkel argument om een werknemer op zijn inkomsten uit arbeid veel zwaarder te belasten dan een rentenier wiens hoofdactiviteit erin bestaat zijn aandelenportefeuille te doen renderen.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Artikel 1

Deze bepaling behoeft geen toelichting.

Art. 2

Dit artikel strekt ertoe artikel 90, 9°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB 92) te vervangen. Daarin wordt betreffende de diverse inkomsten bepaald wat onder de meerwaarden op aandelen dient te worden begrepen. In dit artikel 2 wordt ingegaan op

⁷ Hoge Raad van Financiën, Eerste rapport betreffende een brede fiscale hervorming, D/2021/11.691/8, juli 2021.

l'économie réelle. Dès lors, les auteurs estiment qu'il faut prévoir un abattement concernant les premiers 1.000 euros par personne physique, et ce pour protéger l'épargnant qui ne détient qu'un petit portefeuille d'actions. Évidemment, dans cet esprit, cet abattement n'est prévu que lorsque l'épargnant détient l'action pour une période supérieure à un an.

Le régime applicable aux plus-values sur actions réalisées dans le cadre d'une activité professionnelle est maintenu tel qu'il existe actuellement.

À l'instar de l'impôt des sociétés, la déduction des moins-values n'est pas retenue. Lorsque l'on taxe les gains en capital, les pertes en capital ne sont pas déductibles.

L'objectif de ce texte est de mettre fin au régime favorable et non pertinent actuellement en vigueur en matière de plus-values sur actions et, en se fondant sur les conclusions du rapport du Conseil supérieur des finances (CSF)⁷, de dégager des marges substantielles qui devraient être exclusivement destinées au financement d'une réduction de la pression fiscale sur le travail. Voyez également l'avis du CSF de mai 2020 concernant la réduction des prélèvements sur le travail et les possibilités de son financement.

Il n'est pas acceptable que notre pays attire de grandes fortunes grâce à sa fiscalité trop clémente sur les revenus du capital alors que, dans le même temps, elle se montre sévère pour les travailleurs. Il n'y a aucune raison qui justifie le fait qu'un travailleur soit beaucoup plus imposé sur les revenus de son travail qu'un rentier dont l'activité principale est de faire fructifier son portefeuille d'actions.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 1^{er}

Cette disposition n'appelle pas de commentaire.

Art. 2

Cet article remplace l'article 90, 9°, du Code des impôts sur les revenus 1992 (CIR 92) qui qualifie les plus-values sur actions et parts de revenus divers. Plusieurs situations correspondant à plusieurs taux d'imposition distincts sont à présent prévues dans cet

⁷ Conseil supérieur des finances, Premier rapport concernant une vaste réforme fiscale, D/2021/11.691/8, juillet 2021.

diverse situaties waarvoor verschillende belastingtarieven in uitzicht worden gesteld. Hoelang de effecten werden aangehouden enerzijds, het aspect “normaal beheer” van het privévermogen anderzijds, bepalen het verschil in tarief.

Voor de overdracht onder bezwarende titel van aandelen of van ieder afgeleid product met een financiële of materiële onderliggende waarde binnen het jaar van de aankoop, de belegging of de intekening geldt een tarief van 50 % op de verwezenlijkte meerwaarden op die effecten.

Voor de overdrachten die plaatsvinden nadat het effect minstens één jaar is aangehouden, zouden twee verschillende tarieven kunnen worden toegepast:

- 25 % bij normaal beheer van het privévermogen;
- 33 % bij abnormaal beheer van het privévermogen.

Per belastbaar tijdperk wordt echter voorzien in een aftrek van de eerste 1.000 euro belastbare inkomsten uit meerwaarden op aandelen indien de belastingplichtige de aandelen sinds ten minste één jaar aanhoudt en hij die verrichtingen verwezenlijkt in het kader van het normaal beheer van zijn privévermogen.

Daartoe beoogt artikel 2 op een eerste punt artikel 90, 9°, van het WIB 1992 te wijzigen, opdat de meerwaarden die worden verwezenlijkt bij een overdracht van aandelen of van ieder afgeleid product met een financiële of materiële onderliggende waarde, als diverse inkomsten belastbaar worden tegen het tarief van 50 % ingeval de overdracht plaatsvindt:

- binnen één jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die aandelen of die afgeleide producten,
- en buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit.

Die bepaling wordt ingevoegd in de nieuwe tekst bij het eerste gedachtestreepje van artikel 90, 9°, eerste lid, van het WIB 1992.

Artikel 2 beoogt ook op een ander punt datzelfde artikel 90, 9°, van het WIB 1992 te wijzigen, opdat de meerwaarden die worden verwezenlijkt bij een overdracht van aandelen of ieder afgeleid product met een financiële of materiële onderliggende waarde, als diverse inkomsten tegen 25 % belastbaar worden ingeval de overdracht plaatsvindt:

article, en fonction de la durée de détention, d'une part, et du caractère de gestion normale du patrimoine privé, d'autre part.

Un taux de 50 % est prévu pour les cessions de parts, d'actions ou de tout produit dérivé dont un sous-jacent est financier ou physique, à titre onéreux intervenant dans l'année d'acquisition, d'investissement ou de souscription.

Pour les cessions intervenant après au moins une année de détention, deux taux pourraient être appliqués:

- 25 % en cas de gestion normale de patrimoine privé;
- 33 % en cas de gestion anormale de patrimoine privé.

Un abattement sur les premiers 1.000 euros de revenus imposables à titre de plus-values sur actions ou parts est cependant prévu par période imposable lorsque le contribuable détient les actions ou les parts depuis au moins un an et réalise ces opérations dans le cadre de la gestion normale de son patrimoine privé.

L'article 2 modifie d'une part l'article 90, 9°, CIR 1992, afin de prévoir que les plus-values réalisées à l'occasion d'une cession de parts, d'actions ou de tout produit dérivé dont un sous-jacent est financier ou physique, sont imposables comme revenus divers au taux de 50 % en cas de cession:

- dans l'année de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription de ces actions ou parts ou de ces produits dérivés,
- en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle.

Cette disposition est insérée à l'article 90, 9°, alinéa 1^{er}, premier tiret nouveau, CIR 1992.

L'article 2 modifie, d'autre part, l'article 90, 9°, CIR 1992, afin de prévoir que les plus-values qui sont réalisées à l'occasion de la cession de parts, d'actions ou de tout produit dérivé dont un sous-jacent est financier ou physique, sont imposables comme revenus divers au taux de 25 % en cas de cession:

— vanaf de eerste dag van het tweede jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten,

— en buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit.

De bepalingen van artikel 90, 1°, van het WIB 1992 blijven van toepassing, onverminderd wat de in uitzicht gestelde bepaling aangeeft. Derhalve blijft het tarief van 33 % gelden voor de meerwaarden die worden verwezenlijkt bij de overdracht onder bezwarende titel van aandelen of van ieder afgeleid product met een financiële of materiële onderliggende waarde, buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit, vanaf de eerste dag van het tweede jaar na de datum van de aankoop, de belegging of de intekening onder de voorwaarden die zijn bedoeld in artikel 90, 1°, van het WIB 1992 – dus buiten het normaal beheer van het privévermogen.

Die bepaling wordt ingevoegd in de nieuwe tekst bij het tweede gedachtestreepje van artikel 90, 9°, eerste lid, van het WIB 1992.

Art. 3

Dit artikel beoogt artikel 94 van het WIB 1992 op te heffen. Dat is een gevolg van de in uitzicht gestelde opheffing, bij artikel 2 van dit wetsvoorstel, van de bepalingen van het vigerende artikel 90, 9°, tweede gedachtestreepje, van het WIB 1992, waar artikel 94 van het WIB 1992 naar verwijst.

Art. 4

Opdat een en ander behalve op aandelen ook betrekking zou hebben op afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, beoogt dit artikel 4 artikel 102 van het WIB 1992 aan te vullen. Dat is een gevolg van de aanpassing van artikel 90, 9°, van het WIB 1992, waar artikel 102 van hetzelfde Wetboek naar verwijst.

Daartoe wordt in artikel 102 van het WIB 1992 aangegeven hoe de in artikel 90, 1°, van het WIB 1992 bedoelde meerwaarden op aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde moeten worden bepaald (dus de meerwaarden die worden verwezenlijkt vanaf de eerste dag van het tweede jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten, buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit en buiten het normaal beheer van het privévermogen, die onderworpen blijven aan de belasting

— à partir du premier jour de la deuxième année à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription,

— en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle.

Cette disposition est applicable sans préjudice des dispositions de l'article 90, 1°, CIR 1992: de la sorte, les plus-values réalisées à l'occasion de la cession à titre onéreux d'actions, de parts ou de produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle, à partir du premier jour de la deuxième année à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription dans les conditions de l'article 90, 1°, CIR 1992, c'est-à-dire en dehors de la gestion normale du patrimoine privé, restent soumises à la taxation au taux de 33 %.

Cette disposition est insérée à l'article 90, 9°, alinéa 1^{er}, deuxième tiret nouveau, CIR 1992.

Art. 3

Cet article vise à abroger l'article 94, CIR 1992, à la suite de l'abrogation, par l'article 2 de la présente proposition de loi, des dispositions contenues à l'article 90, 9°, deuxième tiret, actuel, CIR 1992, auquel l'article 94, CIR 1992, renvoie.

Art. 4

L'article 4 complète l'article 102, CIR 1992, afin de viser, outre les actions ou parts, les produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, à la suite de l'adaptation de l'article 90, 9°, CIR 1992, auquel renvoie l'article 102, CIR 1992.

À cette occasion, l'article 102, CIR 1992, est complété afin de prévoir que les plus-values sur actions ou parts et les produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique qui sont visées à l'article 90, 1°, CIR 1992, c'est-à-dire les plus-values réalisées à partir du premier jour de la deuxième année à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription, en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle et en dehors de la gestion normale du patrimoine privé, qui restent soumises à la taxation au taux de 33 %, s'entendent,

tegen het tarief van 33 %); net als voor de in artikel 90, 9°, van het WIB 1992 bedoelde meerwaarden gaat het om het verschil tussen:

— de prijs die in geld, in effecten of in enige andere vorm werd ontvangen voor de overgedragen aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, en

— de prijs waartegen de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger die aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde onder bezwarende titel heeft verkregen; die prijs wordt eventueel gerevalueerd overeenkomstig artikel 2, § 1, 7°, van het WIB 1992.

Art. 5

Dit artikel strekt ertoe artikel 171 van het WIB 1992 te wijzigen en aan te vullen, teneinde de afzonderlijke aanslagvoeten te bepalen als gevolg van de wijzigingen die artikel 2 van dit wetsvoorstel beoogt aan te brengen aan artikel 90, 9°, van het WIB 1992.

Artikel 5 van dit wetsvoorstel beoogt artikel 171 van het WIB 1992 aan te vullen met een bepaling onder 8°, die stipuleert dat de aanslagvoet van 50 % geldt voor de meerwaarden die werden verwezenlijkt binnen één jaar na de datum van de aankoop, de belegging of de intekening.

Artikel 5 van dit wetsvoorstel beoogt artikel 171, 3°, van het WIB 1992 aan te vullen, teneinde de toepassing van de afzonderlijke aanslagvoet van 25 % uit te breiden tot de meerwaarden die worden verwezenlijkt door de overdracht onder bezwarende titel van aandelen of van afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit, vanaf de eerste dag van het tweede jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten.

Artikel 171, 1°, a, van het WIB 1992, wordt bijgevolg aangepast zodat de toepassing van de afzonderlijke aanslagvoet van 33 % alleen geldt voor de in artikel 90, 1° en 12°, van het WIB 1992 bedoelde diverse inkomsten.

comme pour les plus-values visées à l'article 90, 9°, CIR 1992, de la différence entre:

— le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actions ou parts et des produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique cédés et

— le prix auquel le contribuable ou son auteur a acquis, à titre onéreux, lesdites actions ou parts et lesdits produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, ce prix étant éventuellement réévalué conformément à l'article 2, § 1^{er}, 7°, CIR 1992.

Art. 5

Cet article vise à modifier et compléter l'article 171, CIR 1992, afin de fixer les taux distincts à la suite des modifications qui sont apportées à l'article 90, 9°, CIR 1992, par l'article 2 de la présente proposition de loi.

L'article 5 de la présente proposition complète l'article 171, CIR 1992, par un 8° fixant le taux d'imposition de 50 % applicable aux plus-values réalisées dans le délai d'un an à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription.

L'article 5 de la présente proposition complète l'article 171, 3°, CIR 1992, afin d'étendre l'application du taux distinct de 25 % aux plus-values réalisées à l'occasion de la cession à titre onéreux d'actions, de parts ou de produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle, à partir du premier jour de la deuxième année à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription.

L'article 171, 1°, a, CIR 1992, est par conséquent adapté afin de réserver l'application du taux distinct de 33 % aux revenus divers visés à l'article 90, 1° et 12°, CIR 1992.

Art. 6

Met artikel 6 beoogt men het behoud van de vigerende bepalingen die zijn opgenomen in artikel 222, 5°, van het WIB 1992, inzake meerwaarden op belangrijke deelnemingen in de zin van het vigerende artikel 90, 9°, tweede gedachtestreepje, van het WIB 1992, die worden aangehouden door de in artikel 220, 3°, van hetzelfde Wetboek bedoelde rechtspersonen. Dit artikel strekt er ook toe de wijze waarop het bedrag van die meerwaarden wordt bepaald te bevestigen. Dat is nodig als gevolg van de opheffing, bij artikel 2 van dit wetsvoorstel, van de bepalingen van het vigerende artikel 90, 9°, tweede gedachtestreepje, van het WIB 1992, waar artikel 222, 5°, van hetzelfde Wetboek naar verwijst.

Art. 6

L'article 6 vise à assurer le maintien des dispositions actuelles contenues à l'article 222, 5°, CIR 1992, en matière de plus-values réalisées sur des participations importantes au sens de l'article 90, 9°, deuxième tiret, CIR 1992, actuel, par les personnes morales visées à l'article 220, 3°, CIR 1992, et à confirmer la manière dont le montant de ces plus-values est déterminé, à la suite de l'abrogation, par l'article 2 de la présente proposition, des dispositions contenues à l'article 90, 9°, deuxième tiret, CIR 1992, actuel, auquel l'article 222, 5°, CIR 1992, renvoie.

Frédéric Daerden (PS)
Hugues Bayet (PS)
Sophie Thémont (PS)
Christophe Lacroix (PS)
Pierre-Yves Dermagne (PS)
Marie Meunier (PS)
Khalil Aouasti (PS)
Caroline Désir (PS)
Lydia Mutyebele Ngoi (PS)

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

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

Art. 2

In artikel 90, eerste lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, wordt de bepaling onder 9°, het laatst gewijzigd bij de wet van 17 maart 2019, vervangen door:

“9° meerwaarden op aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde die:

— ofwel worden verwezenlijkt door de overdracht onder bezwarende titel van die aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit, binnen een termijn van één jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten;

— ofwel worden verwezenlijkt door de overdracht onder bezwarende titel van die aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, buiten de uitoefening van een beroepsactiviteit, vanaf de eerste dag van het tweede jaar na de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten. De bepalingen onder 1° blijven onverminderd van toepassing.

Als de aandelen of de afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde langer worden aangehouden dan één jaar te rekenen van de datum van de aankoop van, de belegging in of de intekening op die effecten, wordt de eerste schijf van 1.000 euro afgetrokken van het bedrag van de meerwaarde.”

Art. 3

Artikel 94 van hetzelfde Wetboek, het laatst gewijzigd bij de wet van 17 maart 2019, wordt opgeheven.

Art. 4

Artikel 102 van hetzelfde Wetboek, het laatst gewijzigd bij de wet van 25 december 2016, wordt vervangen door:

PROPOSITION DE LOI**Article 1^{er}**

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

Art. 2

Dans l'article 90, alinéa 1^{er}, du Code des impôts sur les revenus 1992, le 9°, modifié en dernier lieu par la loi du 17 mars 2019, est remplacé par ce qui suit:

“9° les plus-values sur actions ou parts et sur les produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique qui:

— soit, sont réalisées à l'occasion de la cession à titre onéreux de ces actions ou parts et produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle, dans le délai d'un an à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription;

— soit, sont réalisées à l'occasion de la cession à titre onéreux de ces actions ou parts et produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle, à partir du premier jour de la deuxième année à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription, sans préjudice des dispositions du 1°.

Lorsque la durée de détention des actions ou parts et produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique dépasse un an à compter de la date d'acquisition, d'investissement ou de souscription, la première tranche de 1.000 euros est déduite du montant de la plus-value.”

Art. 3

L'article 94 du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 17 mars 2019, est abrogé.

Art. 4

L'article 102 du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 25 décembre 2016, est remplacé par ce qui suit:

“Art. 102. De in artikel 90, 1° en 9°, vermelde meerwaarden op aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde worden in aanmerking genomen naar het verschil tussen de prijs die in geld, in effecten of in enige andere vorm werd ontvangen voor de overgedragen aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde, en de prijs waartegen de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger die aandelen of afgeleide producten met een financiële of materiële onderliggende waarde onder bezwarende titel heeft verkregen; die prijs wordt eventueel gerevalueerd overeenkomstig artikel 2, § 1, 7°.”

Art. 5

In artikel 171 van hetzelfde Wetboek, het laatst gewijzigd bij de wet van 31 juli 2023, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 1°, a), wordt vervangen door:

“de in artikel 90, eerste lid, 1° en 12°, bedoelde diverse inkomsten;”;

b) de bepaling onder 3° wordt aangevuld met de woorden “en 9°, eerste lid, tweede gedachtestreepje;”;

c) er wordt een bepaling onder 9° toegevoegd, luidende:

“tegen een aanslagvoet van 50 pct.: de in artikel 90, 9°, eerste lid, eerste gedachtestreepje, bedoelde diverse inkomsten.”

Art. 6

In artikel 222 van hetzelfde Wetboek wordt de bepaling onder 5°, het laatst gewijzigd bij de wet van 26 december 2015, vervangen door:

“5° de meerwaarden op aandelen die worden verzezenlijkt door de overdracht onder bezwarende titel van aandelen die rechten in een binnenlandse vennootschap vertegenwoordigen, aan een in artikel 227, 2° of 3°, vermelde rechtspersoon waarvan de zetel van de vennootschap, de hoofdvestiging of de zetel van bestuur of beheer niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gelegen, indien de overdragende rechtspersoon op enig tijdstip in de loop van vijf jaar voor de overdracht, rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 25 % bezat van de rechten in de vennootschap waarvan

“Art. 102. Les plus-values sur actions ou parts et sur les produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, visées à l'article 90, 1° et 9°, s'entendent de la différence entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actions ou parts et des produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique cédés et le prix auquel le contribuable ou son auteur a acquis, à titre onéreux, lesdites actions ou parts et lesdits produits dérivés dont un sous-jacent est financier ou physique, ce prix étant éventuellement réévalué conformément à l'article 2, § 1^{er}, 7°.”

Art. 5

Dans l'article 171 du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 31 juillet 2023, sont apportées les modifications suivantes:

a) le 1°, a), est remplacé par ce qui suit:

“les revenus divers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 1° et 12°;”;

b) dans le 3°, les mots “ainsi que pour les revenus divers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 5° à 7°;” sont remplacés par les mots “ainsi que pour les revenus divers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 5° à 7° et 9°, alinéa 1^{er}, deuxième tiret;”;

c) cet article est complété par un 9° rédigé comme suit:

“au taux de 50 %: les revenus divers visés à l'article 90, 9°, alinéa 1^{er}, premier tiret.”

Art. 6

Dans l'article 222 du même Code, le 5°, modifié en dernier lieu par la loi du 26 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit:

“5° de plus-values sur actions ou parts qui sont réalisées à l'occasion de la cession à titre onéreux à une personne morale visée à l'article 227, 2° ou 3°, dont le siège social, le principal établissement ou le siège de direction ou d'administration n'est pas situé dans un État membre de l'Espace économique européen, d'actions ou parts représentatives de droits sociaux d'une société résidente si, à un moment quelconque au cours des cinq années précédant la cession, la personne morale cédante a possédé directement ou indirectement, plus de 25 % des droits dans la société dont les actions ou

de aandelen worden overgedragen; het belastbaar bedrag van die meerwaarden wordt in aanmerking genomen als het verschil tussen de prijs die voor de overgedragen aandelen werd ontvangen in geld, in effecten of in enige andere vorm en de prijs waartegen de rechtspersoon die aandelen onder bezwarende titel heeft verkregen; deze prijs wordt eventueel gerevaloriseerd overeenkomstig artikel 2, § 1, 7^o;

4 september 2024

parts sont cédées; le montant imposable de ces plus-values s'entend de la différence entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actions ou parts cédées et le prix auquel la personne morale a acquis, à titre onéreux, lesdites actions ou parts, ce prix étant éventuellement réévalué conformément à l'article 2, § 1^{er}, 7^o;

4 septembre 2024

Frédéric Daerden (PS)
Hugues Bayet (PS)
Sophie Thémont (PS)
Christophe Lacroix (PS)
Pierre-Yves Dermagne (PS)
Marie Meunier (PS)
Khalil Aouasti (PS)
Caroline Désir (PS)
Lydia Mutyebele Ngoi (PS)