

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

16 oktober 2024

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van het Wetboek
van de inkomstenbelastingen 1992
wat betreft de instelling van een algemene
basisvrijstelling voor de inkomsten
uit roerende goederen en kapitalen**

(ingediend door
de heer Vincent Van Quickenborne en
mevrouw Alexia Bertrand)

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

16 octobre 2024

PROPOSITION DE LOI

**modifiant le Code des impôts
sur les revenus 1992 en ce qui concerne
l'instauration d'une exonération
de base générale pour les revenus
des capitaux et biens mobiliers**

(déposée par
M. Vincent Van Quickenborne et
Mme Alexia Bertrand)

SAMENVATTING

Dit wetsvoorstel beoogt de verstoorde keuzevrijheid van de spaarders en de beleggers te herstellen en aldus de mobiliteit van het Belgisch spaartegoed te verbeteren. Daartoe introduceert het wetsvoorstel een algemene voetvrijstelling op alle inkomsten uit roerende goederen en kapitalen ter vervanging van de specifieke vrijstellingen die elk apart gelden voor onder andere inkomsten uit gereglementeerde spaarrekeningen en dividenden. Deze aparte fiscale gunstregimes houden bijgevolg op te bestaan. Dit wetsvoorstel geeft hiermee gevolg aan het advies van de Belgische Mededingingsautoriteit van 10 november 2023 inzake bankdiensten voor particulieren.

Deze voetvrijstelling geldt per belastingplichtige en de hoogte ervan wordt gelijkgesteld aan 1.800 euro, een bedrag dat quasi gelijk is aan de som van de huidige voetvrijstellingen voor inkomsten uit gereglementeerde spaarrekeningen (geïndexeerd bedrag inkomstenjaar 2023: 980 euro) en voor dividenden (geïndexeerd bedrag inkomstenjaar 2023: 800 euro).

Om niet te raken aan het gereglementeerde kader voor Belgische spaarrekeningen, met name de modaliteiten van de basisrente en de getrouwheidspremie, worden de relevante bepalingen ter zake behouden.

RÉSUMÉ

Cette proposition de loi vise à rétablir la liberté de choix des épargnants et des investisseurs et à améliorer ainsi la mobilité de l'épargne belge. À cette fin, la proposition de loi introduit une exonération de base générale pour les revenus des capitaux et biens mobiliers qui remplacera les exonérations spécifiques applicables distinctement, notamment, aux revenus des comptes d'épargne réglementés et aux dividendes. Ces régimes de faveur fiscaux distincts sont donc supprimés. Ce faisant, cette proposition de loi donne suite à l'avis de l'Autorité belge de la Concurrence du 10 novembre 2023 relatif aux services bancaires de détail.

Cette exonération de base s'applique par contribuable et son montant s'élève à 1.800 euros, montant qui équivaut quasiment à la somme des exonérations de base actuellement applicables aux revenus des comptes d'épargne réglementés (montant indexé pour l'année de revenus 2023: 980 euros) et aux dividendes (montant indexé pour l'année de revenus 2023: 800 euros).

Afin de ne pas toucher au cadre réglementé des comptes d'épargne belges, à savoir les modalités du taux d'intérêt de base et de la prime de fidélité, les dispositions pertinentes en la matière sont conservées.

00446

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 (beigekleurig papier)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Dit voorstel neemt de tekst over van het voorstel DOC 55 3759/001.

De burger is begaan met zijn geld. In België leeft een spaarcultuur (in tegenstelling tot een spendeercultuur) waarbij een gemiddeld gezin elke maand naar best vermogen geld tracht op te potten om zich te voorzien in grote uitgaven, of juist om zich in te dekken tegen onverwachte tegenslagen. Helaas zorgt die spaarcultuur ook voor een beperkte mobiliteit van de spaartegoeden. Vandaag staat ongeveer 300 miljard euro geparkeerd bij de banken.

De gemiddelde Belg blijft trouw aan zijn bank en zal zelden overwegen om zijn geld elders te parkeren. Het initiatief gaat doorgaans uit van de bank, bijvoorbeeld bij het afsluiten van een hypothecair krediet. Nochtans is de bankoverstapprocedure bijzonder eenvoudig en worden bepaalde alternatieve beleggingsvormen fiscaal gestimuleerd.

In deze tijden van hoge inflatie is de beleidsrente van de Europese Centrale Bank (ECB) meermaals verhoogd om opnieuw tot prijsstabiliteit te komen. Deze verhoging vertaalt zich onmiddellijk op de financiële markten in onder andere stijgende rentes voor staats- en bedrijfsobligatie en stijgende hypotheekintresten. Eenzelfde stijging sijpelt maar druppelsgewijs door naar de spaardepositomarkt.

Volgens de Nationale Bank¹ valt dit laatste enerzijds te verklaren door de, in vergelijking met andere landen van de Europese Unie, bijzondere praktijk van de gebruikelijk verstrekking van hypothecaire leningen met vaste rentevoeten aan de gezinnen. Dit maakt dat het beleggingsportfolio van banken op korte termijn maar beperkt kan genieten van stijgende rentemarges en dus ook van de opportuniteiten van de renteverhogingen. Anderzijds is onze bankenmarkt bijzonder heterogeen. Niet iedere bank is even afhankelijk van spaardeposito's voor de financiering van zijn activiteiten en/of het deponderen van hun depositoverschotten bij de Europese Centrale Bank (hierna: ECB).

¹ Kamer van volksvertegenwoordigers (2023). Het rapport van de NBB over de stijging van de spaarrentes – Hoorzitting met: de heer Pierre Wunsch, gouverneur van de NBB, de heer Jo Swyngedouw, dienstchef Financiële stabiliteit, AML toezicht en prudentieel beleid van banken, de heer Thomas Schepens, groepschef Macro Prudential Surveillance – Verslag (DOC 55 3625/001).

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

La présente proposition reprend le texte de la proposition DOC 55 3759/001.

Les Belges se soucient de leur argent et ont la culture de l'épargne (par opposition à la culture de la dépense). En Belgique, les ménages moyens s'efforcent d'économiser chaque mois au mieux en prévision de leurs grosses dépenses ou simplement pour se prémunir contre les imprévus. Malheureusement, cette culture de l'épargne a également pour effet de limiter la mobilité de l'épargne: aujourd'hui, près de 300 millions d'euros sommeillent sur des comptes bancaires.

Le Belge moyen reste fidèle à sa banque et envisage rarement de déposer son argent ailleurs. Les initiatives prises en ce sens émanent généralement des banques, par exemple lors de la conclusion d'un crédit hypothécaire. Pourtant, la procédure de changement de banque est particulièrement simple et certaines formes de placement alternatif sont encouragées sur le plan fiscal.

En ces temps de forte inflation, la Banque centrale européenne (BCE) a relevé son taux directeur à plusieurs reprises pour rétablir la stabilité des prix. Ce relèvement a eu un impact immédiat sur les marchés financiers, où il s'est notamment traduit par une hausse des taux d'intérêt pour les obligations d'État et les obligations d'entreprise et par une augmentation des intérêts hypothécaires. Cependant, ce relèvement ne se répercute que peu à peu sur le marché des dépôts à terme.

Selon la Banque nationale¹, cela découle, d'une part, de la pratique particulière, par rapport à d'autres pays de l'Union européenne, d'accorder habituellement des prêts hypothécaires à taux fixe aux ménages belges, pratique qui a pour conséquence que le portefeuille d'investissement des banques ne peut bénéficier à court terme que de manière limitée de la hausse des marges d'intérêt, et donc des opportunités offertes par les hausses des taux d'intérêt. D'autre part, notre marché bancaire est particulièrement hétérogène. Toutes les banques ne dépendent pas de la même manière des dépôts d'épargne pour financer leurs activités et/ou pour déposer leurs excédents de dépôt auprès de la BCE.

¹ Chambre des représentants (2023), Le rapport de la BNB sur l'augmentation des taux d'épargne, Audition de: M. Pierre Wunsch, gouverneur de la BNB, M. Jo Swyngedouw, chef de service Stabilité financière, contrôle AML et politique prudentielle des banques et M. Thomas Schepens, chef de groupe Macro Prudential Surveillance – Rapport. (DOC 55 3625/001).

Een belangrijk deel is evenwel ook te wijten aan het gebrek aan “strijd om de spaarder” dat leeft tussen de banken.

De strijd om de spaarder brak recentelijk kort maar krachtig uit. Het succes van de uitgifte in september 2023 van een staatsbon met een looptijd van één jaar en een nettorendement van 2,81 % toont aan dat de Belg wel interesse kan hebben in alternatieve vormen van beleggingen. Uiteindelijk werd voor 21,8 miljard euro ingetekend op de staatsbon door spaarders en andere investeerders. De mobiliteit van het spaargeld werd op een korte tijd aangezwengeld, maar daar bleef het helaas ook bij. In de aanloop naar de start van de inschrijvingsperiode voor de staatsbon verhoogde een handvol banken hun rentevoeten, maar vele banken verlaagden die ondertussen opnieuw in lijn met de rentevoeten van hun concurrenten. De beperkte mobiliteit houdt aan.

Ondanks het verdienstelijke resultaat blijft dit soort initiatieven een kortetermijnoplossing. Het kan dan ook niet de bedoeling zijn dat de Staat, en in de feite de Schatkist, telkenmale intervenieert in de kapitaalmarkt om de Belg te wijzen op alternatieven en potentieel hogere rendementen. Op lange termijn komt dit soort tussenkomsten noch de staatsschuld, noch de belastingbetaler ten goede. Bovendien zorgde het aantrekkelijk tarief van 15 % roerende voorheffing voor minderontvangsten voor de Staat en voor een bijkomende verstoring ten opzichte van gelijkwaardige alternatieven zoals een eenjarige termijnrekening of andere staats- en bedrijfsobligaties. Tot slot wordt een verkeerd signaal gegeven door kortetermijnbeleggingen op grote schaal te bevoordelen ten opzichte van beleggingen op de lange termijn. Beide vormen van beleggingen zouden minstens op gelijke voet moeten staan.

De “strijd om de spaarder” werd recentelijk onderzocht door de Belgische Mededingingsautoriteit.² Dit onderzoek identificeerde verschillende barrières die de concurrentie op de bankretailmarkt afremmen. Aan de vraagzijde gaat het onder andere om reglementaire barrières (vergunningen, nalevingskosten, compliancekosten, fiscaliteit) die de intrede en de uitbreiding van financiële spelers in de retailmarkt ontmoedigen. Bovendien zouden deze barrières de innovatie van financiële producten en diensten voor de consumenten afremmen.

² Belgische Mededingingsautoriteit (2023). Avis de l'Autorité belge de la Concurrence relatif aux services bancaires de détail. https://www.abc-bma.be/sites/default/files/content/download/files/Autorit%C3%A9%20belge%20de%20la%20concurrence%20-%20avis%20relatif%20aux%20services%20bancaires%20de%20d%C3%A9tail%20%28.311.023%29_0.pdf

L'absence de concurrence entre les banques pour “attirer les épargnants” joue toutefois également un rôle important à cet égard.

La lutte pour attirer les épargnants observée récemment fut brève mais intense. Le succès de l'émission, en septembre 2023, d'un bon d'État d'une durée d'un an assorti d'un rendement net de 2,81 % indique que les Belges peuvent être attirés par certaines formes d'investissement alternatives. En définitive, l'émission de ce bon d'État a permis de récolter 21,8 millions auprès des épargnants et d'autres investisseurs. La mobilité de l'épargne a ainsi été soudainement stimulée, mais malheureusement, cela n'a pas duré. À l'approche de la période de souscription au bon d'État, quelques banques ont relevé leurs taux d'intérêt, mais de nombreuses banques les ont à nouveau baissés depuis lors pour les aligner sur les taux de leurs concurrentes. La mobilité reste dès lors limitée.

Quoiqu'elles aient des mérites honorables, les initiatives de ce type sont des solutions à court terme et il ne convient donc pas que l'État, c'est-à-dire le Trésor public, intervienne systématiquement sur le marché des capitaux pour attirer l'attention des Belges sur le fait qu'il existe des alternatives et des rendements potentiellement plus élevés. À long terme, les interventions de ce type ne sont bonnes ni pour la dette publique, ni pour les contribuables. En outre, le taux de précompte mobilier attractif de 15 % entraînera une diminution des recettes de l'État et il a créé une distorsion supplémentaire par rapport aux alternatives équivalentes, par exemple par rapport aux comptes à terme d'une durée d'un an ou à d'autres obligations d'État ou d'entreprise. Enfin, la promotion à grande échelle des placements à court terme par rapport aux placements à long terme adresse un mauvais signal. Ces deux formes de placement devraient au moins être sur le même pied.

Cette lutte pour “attirer les épargnants” a récemment été analysée par l'Autorité belge de la concurrence.² Dans cette analyse, elle a identifié plusieurs obstacles qui entravent la concurrence sur le marché de la banque de détail. Du côté de la demande, il s'agit de diverses barrières réglementaires (agrément, coûts de conformité, fiscalité) qui découragent l'entrée ou l'expansion d'acteurs financiers dans ce secteur. En outre, ces barrières peuvent ralentir l'innovation dans les produits et les services financiers offerts par les banques aux consommateurs.

² Autorité belge de la Concurrence (2023), Avis de l'Autorité belge de la Concurrence relatif aux services bancaires de détail, <https://www.abc-bma.be/fr/propos-de-nous/publications/avis-de-lautorite-belge-de-la-concurrence-relatif-aux-services>

In zijn advies stelt de Belgische Mededingingsautoriteit (2023)³ de volgende piste voor: “een wijziging in de fiscale regelgeving ten gunste van een neutraliteit tussen beleggingen en spaarproducten, in het bijzonder door het samenvoegen van inkomsten uit spaargelden die in aanmerking komen voor de vrijstelling van de roerende voorheffing en het plafond daarvan”.

In se pleit dit advies voor een uitbreiding van het toepassingsgebied van het bestaande fiscale voordeel voor geregelenteerde spaarrekeningen, zijnde het fiscale voordeel bepaald in art. 21, eerste lid, 5°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 tot alle soorten spaarproducten (bijvoorbeeld buitenlandse spaarrekeningen en termijnrekeningen), mede om te voorkomen dat de financiële stabiliteit in het gedrang komt.

De stijgende intrestvoeten zorgen tevens voor een lagere waardering van de ondernemingen, wat een impact heeft op de aandelen- en private-equitymarkt. Hierdoor wordt het beleggen in vermogen, in tegenstelling tot het beleggen in schulden, minder aantrekkelijk. Ook dit heeft een impact op de beleggingsappetijt van de spaarder.

Momenteel bevinden we ons in tijden van hoge inflatie. De ECB-beleidsrente bevindt zich op een historisch hoog niveau. Om de burger met zijn spaartegoeden te wapenen tegen de hoge inflatie, die momenteel de reële rentevoet negatief maakt, en gelet op de druk die bestaat op de aandelen- en private-equitymarkt lijkt het momenteel het meest aangewezen om fiscale neutraliteit te brengen in elke vorm van schuldbeleggingen (spaardeposito's, termijnrekeningen, staats- en bedrijfsobligaties...).

Een effectief Europees monetair beleid zal evenwel, op middellangetermijn, de inflatie moeten terugbrengen op een normaal niveau (reële rente stijgt) wat bijgevolg de noodzaak van een hoge beleidsrente tenietdoet (reële rente kan weer dalen). Op termijn zullen de rentevoeten daarom opnieuw dalen, wat een impact zal hebben op de reële opbrengsten van de alternatieven van schuldbeleggingen. Er zal zo een nieuwe balans ontstaan tussen de aantrekkelijkheid van het beleggen in vermogen (dividenden) of schulden (interessen).

³ Belgische Mededingingsautoriteit (2023). Advies van de Belgische Mededingingsautoriteit inzake bankdiensten voor particulieren: Samenvatting. <https://www.bma-abc.be/sites/default/files/content/download/files/BMA%20-%20advies%20bankdiensten%20%28.311.023%29%20-%20samenvatting.pdf>

Dans son avis (de 2023)³, l'Autorité belge de la Concurrence propose notamment la piste suivante: “une évolution de la réglementation fiscale en faveur d'une neutralité entre placements et produits d'épargne, notamment en globalisant les revenus de l'épargne pouvant bénéficier de l'exemption de précompte mobilier et de son plafonnement”.

En substance, cet avis préconise d'étendre le champ d'application de l'avantage fiscal existant pour les comptes d'épargne réglementés, à savoir l'avantage fiscal prévu à l'article 21, alinéa 1^{er}, 5°, du Code des impôts sur les revenus 1992, à l'ensemble des produits d'épargne (par exemple aux comptes d'épargne étrangers et aux comptes à terme) afin d'éviter de compromettre la stabilité financière.

La hausse des taux d'intérêt entraîne par ailleurs un affaiblissement de la valorisation des entreprises qui se répercute sur le marché des actions et des fonds de placement privés, et qui entraîne une diminution de l'attractivité des investissements dans les actifs par rapport aux placements dans les dettes. Cette situation se répercute aussi sur la disposition des épargnants à investir.

Nous traversons actuellement une période de forte inflation et le taux directeur de la BCE est à un niveau historiquement élevé. Afin de protéger l'épargne des citoyens contre l'inflation élevée qui a aujourd'hui pour conséquence que le taux d'intérêt réel est négatif, et compte tenu des pressions qui s'exercent sur le marché des actions et des fonds de placement privés, il semble particulièrement indiqué aujourd'hui d'instaurer la neutralité fiscale de toute forme de placement dans des dettes (dépôts d'épargne, comptes à terme, obligations d'État et d'entreprises, etc.).

Toutefois, une politique monétaire européenne efficace devrait, à moyen terme, ramener l'inflation à un niveau normal (augmentation du taux d'intérêt réel). Dès lors, la nécessité d'un taux directeur élevé disparaîtra (le taux d'intérêt réel pourra de nouveau baisser). À terme, nous connaissons donc une nouvelle baisse des taux d'intérêt qui se répercutera sur le rendement réel des alternatives aux placements dans les dettes. Un nouvel équilibre s'établira ainsi entre l'attractivité des investissements dans les actifs (dividendes) et du placement dans les dettes (intérêts).

³ Autorité belge de la Concurrence (2023), Avis de l'Autorité belge de la Concurrence relatif aux services bancaires de détail, résumé, <https://www.abc-bma.be/fr/propos-de-nous/publications/avis-de-lautorite-belge-de-la-concurrence-relatif-aux-services>

Op lange termijn hebben de spaarder en belegger dus baat bij een volledige fiscale neutraliteit tussen vermogens- en schuldbeleggingen.

Dit wetsvoorstel gaat daarom verder dan de hierboven voorgestelde denkpiste door de Belgische Mededingingsautoriteit. Het is erop gericht de bestaande fiscale vrijstellingen vervat in artikel 21, eerste lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 samen te voegen tot één bedrag en dit ongeacht het beleggingsinstrument.

Specifiek gaat het om de vrijstelling op de eerste schijf van respectievelijk inkomsten uit spaardeposito's (art. 21, eerste lid, 5°), interesten en dividenden van vennootschappen met sociaal oogmerk (art. 21, eerste lid, 10°), inkomsten uit leningen via een crowdfundingplatform (art. 21, eerste lid, 13°) en dividenden in ruimere zin. Tot slot is er nog de impliciete vrijstelling bepaald in artikel 185, § 1, voor de dividenden van erkende coöperatieve vennootschappen die hier voor de volledigheid wordt vermeld.

Om de financiële stabiliteit niet in het gedrang te brengen en een negatieve impact op de begroting te voorkomen wordt het vrijstellingsplafond gelijkgesteld aan de som van het bedrag van de huidige vrijstelling van inkomsten uit spaarintresten op gereguleerde spaarrekeningen van 980 euro en van het bedrag van de huidige vrijstelling voor dividenden uit aandelen van 800, afgerond naar 1800 euro.

Verschillende doelstellingen worden met dit wetsvoorstel bereikt:

1° de burger krijgt opnieuw de vrije keuze om te sparen, te beleggen of te ondernemen;

2° de burger wordt gestimuleerd om een gediversifieerde beleggingsportefeuille op te bouwen die zijn rendement alleen maar ten goede komt;

3° de concurrentie tussen de banken onderling en tussen de bankproducten en alternatieve beleggingsvormen wordt duurzaam aangewakkerd;

4° het nemen van ondernemingsrisico's wordt aangemoedigd;

5° door het gebrek aan bevoordeling wordt de maatregel future-proof gemaakt bij een wijziging van het beleggingsklimaat.

Ten slotte, door de introductie van een algemene voetvrijstelling voor alle roerende inkomsten in de plaats

À long terme, les épargnants et les investisseurs bénéficieront donc d'une neutralité fiscale totale entre les investissements dans des actifs et les placements dans des dettes.

La présente proposition de loi va donc au-delà de la piste de réflexion de l'Autorité belge de la concurrence exposée ci-dessus. Elle vise à fusionner les exonérations fiscales prévues à l'article 21, alinéa 1^{er}, du Code des impôts sur les revenus 1992 en prévoyant un montant unique indépendamment de l'instrument de placement concerné.

Il s'agit, plus précisément, de l'exonération de la première tranche des revenus afférents aux dépôts d'épargne (art. 21, alinéa 1^{er}, 5°), des intérêts et dividendes des sociétés à finalité sociale (art. 21, alinéa 1^{er}, 10°), des revenus des prêts conclus en recourant à une plateforme de *crowdfunding* (art. 21, alinéa 1^{er}, 13°) et des dividendes au sens large. Enfin, il s'agit aussi de l'exonération implicite des dividendes des sociétés coopératives reconnues, prévue à l'article 185, § 1^{er}, que nous mentionnons par souci d'exhaustivité.

Pour ne pas compromettre la stabilité financière et éviter un impact négatif sur le budget, le plafond de l'exonération est fixé à un montant correspondant à la somme des montants respectifs de l'exonération actuellement applicable aux intérêts générés par les comptes d'épargne réglementés (980 euros) et aux dividendes (800 euros), arrondi à 1800 euros.

La présente proposition de loi permettra d'atteindre plusieurs objectifs:

1° permettre à nouveau aux citoyens de décider librement s'ils souhaitent épargner, investir ou entreprendre;

2° encourager les citoyens à se constituer un portefeuille d'investissement diversifié, ce qui ne fera qu'en accroître le rendement;

3° stimuler durablement la concurrence entre les banques, entre les produits bancaires et entre les formes de placement alternatives;

4° encourager les risques d'entreprise;

5° établir un régime qui résistera au temps, en particulier aux variations du climat d'investissement, dès lors qu'il n'établit aucun privilège.

Enfin, en ce qu'elle tend à remplacer le petit nombre d'exonérations applicables à certains revenus mobiliers

van een handvol bestaande vrijstellingen op bepaalde roerende inkomsten past dit wetsvoorstel in het opzet van de regering om ons fiscaal systeem te vereenvoudigen, te moderniseren en meer neutraal te maken.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Artikel 2

Dit artikel voert met de bepaling onder 1° in artikel 21, eerste lid (hersteld), van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 een algemene basisvrijstelling voor alle roerende inkomsten in van 1147 euro per jaar (geïndexeerd bedrag inkomstenjaar 2023: 1800 euro) per belastingplichtige

Omdat de oorsprong van het roerende inkomen, zij het interesten, zij het dividenden, van geen tel is, wordt de beleggingskeuze niet meer verstoord om fiscale redenen.

De basisvrijstelling zorgt ervoor dat de belastingplichtige eerder zal stilstaan bij zijn keuze voor het soort beleggingsproduct en het niveau van beleggingsrisico – waarbij hogere risico's doorgaans gepaard gaan met hogere rendementen – zonder dat hij hiervoor wordt afgestraft. Op die manier wordt de vrije keuze van de belegger terug hersteld.

Om de financiële stabiliteit niet in het gedrang te brengen en een negatieve impact op de begroting te voorkomen wordt het vrijstellingsplafond gelijkgesteld aan de som van het bedrag van de huidige vrijstelling van inkomsten uit spaarintresten op gereguleerde spaarrekeningen van 980 euro en van het bedrag van de huidige vrijstelling voor dividenden uit aandelen van 800, afgerond naar 1800 euro.

De uitsluiting van dividenden uitgekeerd door juridische constructies of verkregen bij tussenkomst van juridische constructie die voorzien is onder de bepaling 14° in artikel 21, eerste lid wordt volledig overgenomen.

Art. 3

In artikel 3 worden de bepalingen opgeheven van artikel 21, eerste lid, van hetzelfde wetboek, die een beperkte vrijstelling voorzien voor respectievelijk inkomsten uit gereguleerde spaarrekeningen (lid 1, 5°), intresten ontvangen van vennootschappen en verenigen met sociaal oogmerk (lid 1, 10°), intresten ontvangen uit

qui existent aujourd'hui par un abattement à portée générale et applicable à tous les revenus mobiliers, la présente proposition de loi s'inscrit dans la volonté du gouvernement d'œuvrer à la simplification, à la modernisation et à une plus grande neutralité de notre système fiscal.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

Cet article rétablit le 1° de l'article 21, alinéa 1^{er}, du Code des impôts sur les revenus 1992 de façon à instaurer, pour tous les revenus mobiliers, une exonération de base générale d'un montant de 1147 euros par an (montant indexé pour l'année de revenus 2023: 1800 euros) et par contribuable.

Étant donné que l'origine des revenus mobiliers, qu'il s'agisse d'intérêts ou de dividendes, ne jouera aucun rôle en l'espèce, le choix de l'investissement ne sera plus faussé pour des raisons fiscales.

Cette exonération de base permettra aux contribuables de mieux réfléchir au type de produit d'investissement qu'ils souhaitent choisir et au niveau de risque de cet investissement – des risques plus élevés étant généralement associés à des rendements plus élevés – sans être pénalisés. Le libre choix de l'investisseur sera ainsi rétabli.

Pour ne pas compromettre la stabilité financière et éviter un impact négatif sur le budget, le plafond de l'exonération est fixé à un montant correspondant à la somme des montants respectifs de l'exonération actuellement applicable aux intérêts générés par les comptes d'épargne réglementés (980 euros) et aux dividendes (800 euros), arrondi à 1800 euros.

L'exclusion de dividendes distribués par des constructions juridiques ou acquis par l'intermédiaire de constructions juridiques, prévue à l'article 21, alinéa 1^{er}, 14°, est intégralement reprise.

Art. 3

L'article 3 abroge les dispositions de l'article 21, alinéa 1^{er}, du même Code, qui prévoient une exonération limitée pour les revenus des comptes d'épargne réglementés (5°), pour les intérêts provenant de sociétés ou d'associations à finalité sociale (10°) et pour les intérêts perçus sur les prêts consentis dans le cadre du

een lening verstrekt in het kader van crowdfunding (lid 1, 13°) en een algemene basisvrijstelling voor ontvangen dividenden (lid 1, 14°).

Door de introductie van de basisvrijstelling verliezen deze maatregelen vanuit beleidsperspectief hun toegevoegd nut en worden die bijgevolg opgeheven.

Art. 4

Opheffing van de delegatie aan de Koning met betrekking tot de bewijslast voor de vrijstelling in artikel 21, eerste lid, 13°, van hetzelfde wetboek

Coherent met de schrapping van de voetvrijstelling voor intresten ontvangen uit leningen verstrekt in het kader van crowdfunding wordt ook de delegatie aan de Koning om de bewijsmiddelen te bepalen opgeheven.

Art. 5

Opheffing van de verhoging van de dividendvrijstelling

Coherent met het opheffen van de voetvrijstelling voor ontvangen dividenden in artikel 2, eerste lid, 14°, van hetzelfde wetboek, wordt ook de verhoging die wordt voorzien in artikel 2, vierde lid, opgeheven.

Art. 6

In navolging van de opheffing van de specifieke vrijstelling voor dividenden van artikel 21, eerste lid, 14°, wordt met dit artikel de bijzondere indexatie- en afrondingsmethode bij de fiscale indexatie van het basisbedrag van de vrijstelling opgeheven.

Art. 7

Verplaatsing van de voorwaarden voor de gereguleerde spaarrekening

Om te voorkomen dat de introductie van de basisvrijstelling als gevolg zou hebben dat de voorwaarden van de gereguleerde spaarrekeningen aanzienlijk worden gewijzigd, worden de bestaande voorwaarden en de machtiging van de Koning heropgenomen in een nieuw lid van artikel 21 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

crowdfunding (13°), ainsi que la disposition de l'article 21, alinéa 1^{er}, qui prévoit une exonération de base générale pour les dividendes perçus (14°).

Eu égard à l'introduction de l'exonération de base, ces mesures perdent leur valeur ajoutée d'un point de vue politique. C'est pourquoi elles sont abrogées.

Art. 4

Abrogation de la délégation accordée au Roi en ce qui concerne la charge de la preuve pour l'exonération visée à l'article 21, alinéa 1^{er}, 13°, du même Code

Par suite de la suppression de l'abattement prévu pour les intérêts perçus sur les prêts consentis dans le cadre du *crowdfunding*, la délégation accordée au Roi pour la détermination des moyens de preuve est abrogée.

Art. 5

Suppression de la majoration de l'exonération des dividendes

Par suite de la suppression de l'abattement prévu pour les dividendes perçus, visé à l'article 2, alinéa 1^{er}, 14°, du même Code, la majoration prévue à l'article 2, alinéa 4, sera également supprimée.

Art. 6

Suite à la suppression de l'exonération spécifique pour les dividendes visés à l'article 21, alinéa 1^{er}, 14°, le présent article supprime la méthode spéciale d'indexation et d'arrondi utilisée pour l'indexation fiscale du montant de base de l'exonération.

Art. 7

Déplacement des conditions régissant le compte d'épargne réglementé

Afin d'éviter que l'instauration de l'exonération de base générale entraîne une modification considérable des conditions applicables au compte d'épargne réglementé, les conditions en vigueur et l'habilitation du Roi sont reproduites dans un nouvel alinéa de l'article 21 du Code des impôts sur les revenus 1992.

Op die manier wordt het wettelijk kader gevrijwaard dat onder andere de modaliteiten van de basisinterest en de getrouwheidspremie bepaalt.

Om het Europees vrij verkeer van kapitaal opnieuw te waarborgen, geldt het reglementair karakter enkel voor “Belgische” spaarrekeningen.

Art. 8

In dit artikel wordt bepaald dat de basisvrijstelling geldt vanaf inkomstenjaar 2025.

Vincent Van Quickenborne (Open Vld)
Alexia Bertrand (Open Vld)

Cela permettra de préserver le cadre légal qui fixe notamment les modalités de l'intérêt de base et de la prime de fidélité.

Afin de garantir à nouveau la libre circulation des capitaux au sein de l'Union européenne, le cadre réglementaire s'appliquera uniquement aux comptes d'épargne “belges”.

Art. 8

Cet article prévoit que l'exonération de base s'appliquera à partir de l'année de revenus 2025.

WETSVOORSTEL**HOOFDSTUK 1****Algemene bepaling****Artikel 1**

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

HOOFDSTUK 2**Algemene basisvrijstelling
voor alle roerende inkomsten****Art. 2**

In artikel 21, eerste lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, wordt de bepaling onder 1°, opgeheven bij de wet van 27 juni 2021 houdende diverse fiscale bepalingen en tot wijziging van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, hersteld als volgt:

“1° de eerste schijf van 1.147 euro per jaar per belastingplichtige van de som van de inkomsten uit roerende goederen en kapitalen bedoeld in de artikelen 17 tot en met 20*bis* van dit wetboek, met uitzondering van de dividenden verkregen door juridische constructies of bij toepassing van artikel 5/1 verkregen door tussenkomst van juridische constructies;”

HOOFDSTUK 3**Opheffingsbepalingen****Art. 3**

In artikel 21, eerste lid, van hetzelfde wetboek, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 5°, laatstelijk gewijzigd bij de programmawet van 25 december 2017, wordt opgeheven;

b) de bepaling onder 10°, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 17 maart 2019 tot aanpassing van bepaalde federale fiscale bepalingen aan het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen, wordt opgeheven;

PROPOSITION DE LOI**CHAPITRE 1^{ER}****Disposition générale****Article 1^{er}**

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

CHAPITRE 2**Exonération de base générale
pour tous les revenus mobiliers****Art. 2**

Dans l'article 21, alinéa 1^{er}, du Code des impôts sur les revenus 1992, le 1°, abrogé par la loi du 27 juin 2021 portant des dispositions fiscales diverses et modifiant la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, est rétabli dans la rédaction suivante:

“1° la première tranche de 1.147 euros par an et par contribuable de la somme des revenus des capitaux et biens mobiliers visés aux articles 17 à 20*bis* du présent Code, à l'exception des dividendes distribués par des constructions juridiques ou acquis par l'intermédiaire de constructions juridiques en application de l'article 5/1;”

CHAPITRE 3**Dispositions abrogatoires****Art. 3**

Dans l'article 21, alinéa 1^{er}, du même Code, les modifications suivantes sont apportées:

a) le 5°, modifié en dernier lieu par la loi-programme du 25 décembre 2017, est abrogé;

b) le 10°, modifié en dernier lieu par la loi du 17 mars 2019 adaptant certaines dispositions fiscales fédérales au nouveau Code des sociétés et des associations, est abrogé;

c) de bepaling onder 13°, ingevoerd bij de programwet van 10 augustus 2015 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022 houdende diverse fiscale bepalingen, wordt opgeheven;

d) de bepaling onder 14°, ingevoerd bij de programwet van 25 december 2017 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018 houdende diverse bepalingen inzake inkomstenbelastingen, wordt opgeheven.

Art. 4

Artikel 21, derde lid, van hetzelfde wetboek, ingevoerd bij de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, wordt opgeheven.

Art. 5

Artikel 21, vierde lid, van hetzelfde wetboek, ingevoerd bij de wet van 30 juli 2018 houdende diverse bepalingen inzake inkomstenbelastingen, wordt opgeheven.

Art. 6

In artikel 178, §2, derde lid, van hetzelfde wetboek, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de laatste zin wordt opgeheven;

2° de woorden “21, eerste lid, 14°,” worden opgeheven.

HOOFDSTUK 4

Voorwaarden voor de geregelenteerde spaarrekening

Art. 7

In artikel 21, van hetzelfde wetboek, wordt tussen het eerste en het tweede lid een nieuw lid ingevoegd, luidende:

“Voor te toepassing van het eerste lid, 1°, komen inkomsten uit Belgische spaardeposito's slechts in aanmerking in zoverre die zonder overeengekomen vaste termijn of opzeggingstermijn zijn ontvangen door de in artikel 56, § 2, 2°, a, bedoelde kredietinstellingen, met dien verstande dat:

— deze deposito's bovendien moeten voldoen aan de vereisten die de Koning stelt op advies van de Nationale

c) le 13°, inséré par la loi-programme du 10 août 2015 et modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022 portant des dispositions fiscales diverses, est abrogé;

d) le 14°, inséré par la loi-programme du 25 décembre 2017 et modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018 portant des dispositions diverses en matière d'impôts sur les revenus, est abrogé.

Art. 4

L'article 21, alinéa 3, du même Code, inséré par la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l'encadrement du *crowdfunding* et portant des dispositions diverses en matière de finances, est abrogé.

Art. 5

L'article 21, alinéa 4, du même Code, inséré par la loi du 30 juillet 2018 portant des dispositions diverses en matière d'impôts sur les revenus, est abrogé.

Art. 6

Dans l'article 178, §2, alinéa 3, du même Code, les modifications suivantes sont apportées:

1° la dernière phrase est abrogée;

2° les mots “21, alinéa 1^{er}, 14°” sont abrogés.

CHAPITRE 4

Conditions applicables au compte d'épargne réglementé

Art. 7

Dans l'article 21 du même Code, il est inséré, entre l'alinéa 1^{er} et l'alinéa 2, un nouvel alinéa rédigé comme suit:

“Pour l'application de l'alinéa 1^{er}, 1°, les revenus de dépôts d'épargne belges ne sont pris en considération que dans la mesure où ils ont été reçus sans stipulation conventionnelle de terme ou de préavis par les établissements de crédit visés à l'article 56, § 2, 2°, a, étant entendu que:

— ces dépôts doivent, en outre, répondre aux critères définis par le Roi sur avis de la Banque nationale

Bank van België en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, ieder wat zijn bevoegdheden betreft, wat de munt betreft waarin deze deposito's luiden en de voorwaarden en wijze van terugneming en opneming, evenals wat de structuur, het niveau en de wijze van berekening van de vergoeding ervan betreft, of, voor de deposito's die zijn ontvangen door kredietinstellingen die in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn gevestigd, deze deposito's aan analoge vereisten moeten voldoen zoals vastgesteld door de gelijkwaardige bevoegde overheidsinstanties van de andere lidstaat;

— als opzeggingstermijn in de zin van deze bepaling niet worden beschouwd de termijnen die slechts een waarborg zijn die de depositaris voor zich heeft bedongen;

— wanneer de spaardeposito is uitgedrukt in een vreemde munt, de omvorming in euro een keer per jaar plaats vindt op 31 december of bij de definitieve vereffening van het deposito.”

HOOFDSTUK 5

Inwerkingtreding

Art. 8

Deze wet is van toepassing op de inkomsten die vanaf 1 januari 2025 worden betaald of toegekend.

8 oktober 2024

Vincent Van Quickenborne (Open Vld)
Alexia Bertrand (Open Vld)

de Belgique et de l'Autorité des services et marchés financiers, chacune dans son domaine de compétence, quant à la monnaie dans laquelle ils sont libellés, quant aux conditions et modes de retraits et de prélèvements et quant à la structure, au niveau et au mode de calcul de leur rémunération, ou, pour les dépôts reçus par les établissements de crédit qui sont établis dans un autre État membre de l'Espace économique européen, ces dépôts doivent répondre aux critères analogues définis par les autorités similaires compétentes de l'autre État membre;

— pour l'application de la présente disposition, ne sont pas considérés comme des délais de préavis les délais constituant une simple mesure de sauvegarde que le dépositaire se réserve d'invoquer;

— lorsque le dépôt d'épargne est libellé dans une monnaie étrangère, la conversion en euros a lieu une fois par an le 31 décembre ou à la date de la liquidation définitive du dépôt.”

CHAPITRE 5

Entrée en vigueur

Art. 8

La présente loi s'applique aux revenus payés ou attribués à partir du 1^{er} janvier 2025.

8 octobre 2024