

Loi introduisant un impôt sur les plus-values sur les actifs financiers

Art. X1. Dans l'article 5/2, alinéa 1^{er}, du Code des impôts sur les revenus 1992, inséré par la loi du 25 décembre 2017, les mots "et les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o" sont insérés entre les mots "Les revenus mobiliers" et le mot "recueillis".

Art. X2. La modification suivante est apportée à l'article 90, paragraphe 1, point 1, du même code, tel que modifié en dernier lieu par la loi du 21 décembre 2022 :

Entre les mots « 8° » et le mot « et », le mot « 9° » est ajouté.

Art. X3. L'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, du même Code, remplacé par la loi du 11 décembre 2008 et modifié par la loi du 17 mars 2019, est remplacé par ce qui suit :

"9° les plus-values qui sont réalisées, en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle et dans le cadre de la gestion normale d'un patrimoine privé, à l'occasion de la cession à titre onéreux :

a) d'actions, parts et parts bénéficiaires, quelle que soit leur dénomination, par un cédant qui, à lui seul ou avec son conjoint, ses descendants, ascendants et collatéraux jusqu'au deuxième degré inclusivement et ceux de son conjoint, exerce sur le cessionnaire un contrôle direct ou indirect au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et associations ;

b) d'actions et parts, quelle que soit leur dénomination, si le cédant possède au moins 20 p.c. des droits dans une société dont les actions et parts sont cédées, et ce en dehors des cessions visées au a) ;

c) d'actifs financiers, en dehors des cessions visées aux a) et b) ;".

Art. X4. Dans le titre II, chapitre II, section 5, sous-section 1^{er}, du même Code, l'article 92,

Wet tot invoering van een belasting op meerwaarden op financiële activa

Art. X1. In artikel 5/2, eerste lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, ingevoegd bij de wet van 25 december 2017, worden de woorden "en de meerwaarden bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9^o" ingevoegd tussen de woorden "De roerende inkomsten" en de woorden "die werden verkregen".

Art. X2. In artikel 90, eerste lid, 1°, van hetzelfde wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 december 2022, wordt de volgende wijziging aangebracht:

Tussen het woord "8°" en het woord "en", wordt het woord "9°" toegevoegd.

Art. X3. Artikel 90, eerste lid, 9°, van hetzelfde Wetboek, vervangen bij de wet van 11 december 2008 en gewijzigd bij de wet van 17 maart 2019, wordt vervangen als volgt :

"9° meerwaarden die buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid en in het kader van normale verrichtingen van het beheer van een privévermogen, zijn verwezenlijkt naar aanleiding van de overdracht onder bezwarende titel van:

a) aandelen en winstbewijzen, hoe ook genaamd, door een overdrager die alleen of samen met zijn echtgenoot of zijn afstammelingen, zijn ascendenten, zijn zijverwanten tot en met de tweede graad en die van zijn echtgenoot op de overnemer rechtstreeks of onrechtstreeks controle uitoefent zoals bedoeld in artikel 1:14 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

b) aandelen, hoe ook genaamd, indien de overdrager minstens 20 pct. bezit van de rechten in een vennootschap waarvan de aandelen worden overgedragen, en dit buiten de overdrachten bedoeld in a);

c) financiële activa, buiten de overdrachten bedoeld in a) en b);".

Art. X4. In titel II, hoofdstuk II, afdeling 5, onderafdeling 1, van hetzelfde Wetboek, wordt

abrogé par l'arrêté royal du 20 décembre 1996, est rétabli dans la rédaction suivante :

"Art. 92. § 1^{er}. Les actifs financiers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), comprennent les éléments suivants :

a) les instruments financiers visés à l'article 2, 1°, a à k, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers ;

b) les contrats d'assurance et les opérations de capitalisation visés à l'article 5, 13°, 16°/1, 16°/2 et 16°/3, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, les assurances-vie et les opérations de capitalisation visées à l'article 2, paragraphe 3, a), i), et b), ii), de la directive 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II) ou les assurances-vie et opérations de capitalisation similaires conclues en dehors de l'Union européenne ;

c) les crypto-actifs, à savoir toute représentation numérique d'une valeur ou d'un droit pouvant être transférée et stockée de manière électronique, au moyen de la technologie des registres distribués ou d'une technologie similaire, y compris les jetons non fongibles qui peuvent servir à des fins de paiement ou d'investissement ;

d) les devises, à savoir les billets de banque et les pièces de monnaie, la monnaie scripturale ou la monnaie électronique au sens de l'article 2, point 2, de la directive 2009/110/CE du Parlement et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle de ces établissements, modifiant les directives 2005/60/CE et 2006/48/CE et abrogeant la directive 2000/46/CE, ainsi que l'or d'investissement visé à l'article 344, paragraphe 1, point 2, de la directive 2006/112/CE du Conseil du 28 novembre 2006 relative au système commun de taxe sur la valeur ajoutée et la liste des pièces d'or répondant à ces critères publiée par la Commission européenne, et les monnaies numériques de banque centrale, c'est-à-dire toute monnaie fiduciaire

artikel 92, opgeheven door het koninklijk besluit van 20 december 1996, hersteld als volgt:

"Art. 92. § 1. Financiële activa bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, c), omvatten de volgende elementen:

a) de financiële instrumenten vermeld in artikel 2, 1°, a tot k, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

b) de verzekeringsovereenkomsten en kapitalisatieverrichtingen vermeld in artikel 5, 13°, 16°/1, 16°/2 en 16°/3, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, levensverzekeringen en kapitalisatieverrichtingen bedoeld in artikel 2, lid 3, a) i) en b) ii) van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) of vergelijkbare levensverzekeringen en kapitalisatieverrichtingen die buiten de Europese Unie worden aangegaan;

c) cryptoactiva, meer bepaald enige digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie of vergelijkbare technologie met inbegrip van niet-verwisselbare tokens die voor betalings- of investeringsdoeleinden gebruikt kunnen worden;

d) geldmiddelen, meer bepaald bankbiljetten en muntstukken, giraal geld of elektronisch geld als gedefinieerd in artikel 2, punt 2, van Richtlijn 2009/110/EG van het Parlement en de Raad van 16 september 2009, betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG evenals beleggingsgoud zoals bedoeld in artikel 344, lid 1, punt 2, van Richtlijn 2006/112/EG van de Raad van 28 november 2006 betreffende het gemeenschappelijke stelsel van belasting over de toegevoegde waarde en de Lijst van gouden munten die voldoen aan deze criteria zoals gepubliceerd door de Europese Commissie en digitale centralebankmunten, daaronder te verstaan elke digitale fiduciaire valuta die door een

numérique émise par une banque centrale ou une autre autorité monétaire.

§ 2. Sont assimilés à une cession à titre onéreux visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9° :

1° la liquidation en cas de vie de capitaux et valeurs de rachat afférents à des contrats d'assurance-vie et des opérations de capitalisation visés au paragraphe 1^{er}, b) ;

2° le transfert du domicile ou du siège de la fortune à l'étranger.

§ 3. Les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, sont censées constituer des revenus dans le chef :

a) du propriétaire ou du nu-propriétaire des actifs financiers cédés ;

b) de l'ayant droit en cas de contrat d'assurance ou d'opérations visées au paragraphe 1^{er}, b).".

Art. X5. L'article 94, du même Code, remplacé par la loi du 11 décembre 2008 et modifié par les lois des 26 décembre 2015 et 17 mars 2019, est abrogé.

Art. X6. Dans le titre 2, chapitre 2, section 5, sous-section 1, du même Code, il est inséré un article 95/1, rédigé comme suit :

"Art. 95/1. Sont temporairement exonérées les plus-values sur actions ou parts d'une société d'investissement ou d'un fonds commun de placement qui est un organisme de placement collectif au sens de l'article 3, alinéa 1^{er}, 8°, de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, d'un organisme de placement collectif alternatif au sens de l'article 3, alinéa 1^{er}, 2°, de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, lorsque celles-ci sont réalisées à l'occasion :

Centrale Bank of een andere monetaire autoriteit wordt uitgegeven.

§ 2. Worden gelijk gesteld met een in artikel 90, eerste lid, 9°, bedoelde overdracht onder bezwarende titel:

1° de vereffening bij leven van kapitalen en afkoopwaarden betreffende in paragraaf 1, b) bedoelde levensverzekeringsovereenkomsten en kapitalisatieverrichtingen;

2° het overbrengen van de woonplaats of zetel van fortuin naar het buitenland.

§ 3. De in artikel 90, eerste lid, 9°, bedoelde meerwaarden worden geacht inkomsten te vormen in hoofde van:

a) de eigenaar of de blote eigenaar van de overgedragen financiële activa;

b) de rechthebbende in geval van een verzekeringsovereenkomst of een in paragraaf 1, b), bedoelde verrichting.".

Art. X5. Artikel 94, van hetzelfde Wetboek, vervangen bij de wet van 11 december 2008 en gewijzigd bij de wetten van 26 december 2015 en 17 maart 2019, wordt opgeheven.

Art. X6. In titel 2, hoofdstuk 2, afdeling 5, onderafdeling 1, van hetzelfde Wetboek, wordt een artikel 95/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 95/1. Worden tijdelijk vrijgesteld, de meerwaarden op aandelen of deelbewijzen in een beleggingsvennootschap of een gemeenschappelijk beleggingsfonds die een instelling voor collectieve belegging is in de zin van artikel 3, eerste lid, 8°, van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, een alternatieve instelling voor collectieve belegging in de zin van artikel 3, eerste lid, 2°, van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, wanneer deze worden verwezenlijkt naar aanleiding van:

1° d'une fusion, scission, ou opération assimilée à une fusion ou à une scission réalisée par cette société d'investissement ou ce fonds commun de placement ou par un compartiment de celle-ci ou de celui-ci, à condition que les nouvelles actions ou parts reçues en échange desdites actions ou parts par le contribuable à l'occasion de cette opération soient uniquement des actions ou parts d'une ou plusieurs sociétés d'investissement ou fonds communs de placement visées au présent alinéa ou de leurs compartiments ;

2° de la transformation de fonds communs de placement de l'Union européenne en sociétés d'investissement de l'Union européenne ou en l'un de leurs compartiments.

Dans ces cas, les actions ou parts souscrites ou reçues sont réputées acquises à la date d'acquisition des actions ou parts rachetées ou échangées et les plus-values ou moins-values afférentes aux actions ou parts souscrites ou reçues sont déterminées en tenant compte de la valeur d'acquisition des actions ou parts rachetées ou échangées qui sont directement liées à l'opération visée au premier alinéa.

À cette fin, chaque action ou unité souscrite ou reçue ou fraction d'action est réputée avoir une valeur d'acquisition égale à la valeur d'acquisition des actions ou unités ou fraction de celle-ci du prix net d'achat dont le prix net d'achat a été utilisé pour sa souscription ou contre laquelle elle a été échangée."

Lorsque et dans la mesure où cette condition n'est plus remplie, la plus-value réalisée est imposable pour ce qui concerne les actions ou parts pour laquelle la condition n'est plus remplie, et est déterminée conformément aux dispositions de l'article 96/1."

Art. X7. Dans le titre 2, chapitre 2, section 5, sous-section 1, du même Code, l'article 96/1, inséré par la loi du 26 décembre 2015 et abrogé par la loi-programme du 25 décembre 2016, est rétabli dans la rédaction suivante :

1° een fusie, splitsing of verrichting gelijkgesteld met een fusie of met een splitsing door deze beleggingsvennootschap of dit gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment daarvan, op voorwaarde dat de nieuwe aandelen of deelbewijzen die door deze verrichting in ruil voor de genoemde aandelen of deelbewijzen worden ontvangen enkel aandelen of deelbewijzen zijn van één of meer van de in dit lid bedoelde beleggingsvennootschappen of bedoelde beleggingsfondsen of hun compartimenten;

2° de omvorming van een dergelijk gemeenschappelijke beleggingsfonds of één van zijn compartimenten in een dergelijke in beleggingsvennootschap of een van haar compartimenten.

In deze gevallen, worden de ingeschreven of ontvangen aandelen of deelbewijzen geacht te zijn verkregen op de datum waarop de ingekochte of geruilde aandelen of deelbewijzen zijn verkregen en worden de meerwaarden of minderwaarden die betrekking hebben op de ingeschreven of ontvangen aandelen of deelbewijzen bepaald met inachtneming van de aanschaffingswaarde van de ingekochte of geruilde aandelen of deelbewijzen die onmiddellijk aan de verrichting bedoeld in het eerste lid, vooraf is gegaan.

Daartoe wordt elk ingeschreven of ontvangen aandeel of deelbewijs of fractie daarvan geacht een aanschaffingswaarde te hebben gelijk aan de aanschaffingswaarde van de aandelen of deelbewijzen of fractie daarvan waarvan de netto-inkoop prijs werd aangewend voor haar inschrijving of waarvoor ze werd omgewisseld."

Wanneer en in de mate dat deze voorwaarde niet langer vervuld is, wordt de verwezenlijkte meerwaarde belastbaar voor wat betreft de aandelen waarvoor de voorwaarde niet meer is voldaan en wordt deze bepaald overeenkomstig de bepalingen van artikel 96/1."

Art. X7. In titel 2, hoofdstuk 2, afdeling 5, onderafdeling 1, van hetzelfde Wetboek, wordt artikel 96/1, ingevoegd bij de wet van 26 december 2015 en opgeheven bij de programmawet van 25 december 2016, hersteld als volgt:

"Art. 96/1. Dans la mesure où l'exonération temporaire visée à l'article 95/1 est applicable, l'article 90, alinéa, 1^{er}, 9°, c, s'applique aux actions ou parts reçues comme si les opérations visées à l'article 95/1, alinéa 1^{er}, n'avaient pas eu lieu.

Dans ce cas, les plus-values ou moins-values qui se rapportent aux actions ou parts reçues sont déterminées eu égard à la valeur d'acquisition ou d'investissement des actions ou parts rachetées ou échangées.

Pour l'application de l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b et c, les actions ou parts reçues sont censées avoir été acquises à la date d'acquisition des actions ou parts rachetées ou échangées.

Dans l'éventualité d'une scission, la valeur fiscale nette des actions ou parts reçues de chacune des sociétés bénéficiaires est proportionnelle à la valeur réelle des apports reçus par les sociétés bénéficiaires par rapport à la valeur réelle de la société scindée. Dans l'éventualité d'une opération assimilée à une scission, le total de la valeur fiscale nette des actions ou parts de la société scindée, et des actions ou parts obtenues, est égal à la valeur fiscale nette qu'avaient les actions ou parts de la société scindée immédiatement avant la scission partielle. La valeur fiscale nette des actions ou parts obtenues en échange est proportionnelle à la valeur réelle de l'apport par rapport à la valeur réelle totale de la société scindée avant l'opération. À cet égard, l'opération relative à une opération assimilée à la scission est assimilée, dans le chef de l'actionnaire, à l'échange d'actions ou parts en cas de scission."

Art. X8. Dans le titre II, chapitre II, section 5, du même Code, il est inséré une sous-section 1/1, intitulée "Sous-section 1/1.- Revenus exonérés."

Art. X9. Dans le titre II, chapitre II, section 5, sous-section 1/1, du même Code, insérée par l'article X8, il est inséré un article 96/2, rédigé comme suit :

"Art. 96/1. In de mate dat de in artikel 95/1 bedoelde tijdelijke vrijstelling van toepassing is, wordt artikel 90, eerste lid, 9°, c, toegepast op de ontvangen aandelen alsof de in artikel 95/1, eerste lid, vermelde verrichtingen niet hadden plaatsgevonden.

In dit geval worden meerwaarden of minderwaarden die betrekking hebben op de ontvangen aandelen bepaald met inachtneming van de aanschaffings- of beleggingswaarde van de ingekochte of geruilde aandelen.

Voor de toepassing van artikel 90, eerste lid, 9°, b en c, worden de ontvangen aandelen geacht te zijn verkregen op de datum waarop de ingekochte of geruilde aandelen zijn verkregen.

In geval van een splitsing is de fiscale nettowaarde van de aandelen ontvangen vanwege elk van de verkrijgende vennootschappen proportioneel aan de werkelijke waarde van de inbrengen verkregen door de verkrijgende vennootschappen ten opzichte van de werkelijke waarde van de gesplitste vennootschap. In geval van een met splitsing gelijkgestelde verrichting is het totaal van de fiscale nettowaarde van de aandelen van de gesplitste vennootschap, en van de ontvangen aandelen gelijk aan de fiscale nettowaarde van de aandelen van de gesplitste vennootschap onmiddellijk vóór de gedeeltelijke splitsing. De fiscale nettowaarde van de in ruil ontvangen aandelen is evenredig met de werkelijke waarde van de inbreng in verhouding tot de totale werkelijke waarde van de gesplitste vennootschap voor de verrichting. Dienaangaande wordt de verrichting inzake een met splitsing gelijkgestelde verrichting, ten name van de aandeelhouder, gelijkgesteld met de omruiling van aandelen ingevolge splitsing."

Art. X8. In titel II, hoofdstuk II, afdeling 5, van hetzelfde Wetboek, wordt een onderafdeling 1/1 ingevoegd, luidende "Onderafdeling 1/1.- Vrijgestelde inkomsten."

Art. X9. In titel II, hoofdstuk II, afdeling 5, onderafdeling 1/1, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij artikel X8, wordt een artikel 96/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 96/2. Sont exonérés :

1° la première tranche de 1.000.000 euros de revenus visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b ;

2° la première tranche de 5.940 euros de revenus visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c ;

3° la tranche complémentaire d'un montant égal à la différence positive entre 594 euros et l'exonération prévue au 2° qui a été effectivement utilisée au cours de la période imposable précédente pour chaque période de 12 mois au cours de laquelle le contribuable a bénéficié de l'exonération visée au 2° pour un montant inférieur à 594 euros ;

4° les revenus visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, obtenus en cas d'apport d'actions ou parts et qui ne tombent pas sous l'exonération visée à l'article 95 ;

5° les revenus visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c, sur les actifs financiers visés à l'article 145¹, 1°, 1°bis, 2°, 4° et 5° ;

6° les revenus d'actifs financiers pour autant qu'ils soient imposables comme revenus mobiliers ou professionnels à la date de leur réalisation ou qu'ils soient soumis à la taxe visée à l'article 184 du Code des droits et taxes divers.

Le montant visé à l'alinéa 1^{er}, 1°, est diminué de la tranche de plus-value exonérée conformément à cette même disposition dont le contribuable a bénéficié au cours des quatre périodes imposables précédents.

Par période imposable, les exonérations visées à l'alinéa 1^{er}, 3°, ne peuvent excéder 2.970 euros. Le cas échéant, les exonérations les plus âgées visées à l'alinéa 1^{er}, 3°, sont imputées par priorité.

Art. X10. L'article 102, du même Code, modifié par les lois des 10 août 2001, 22 décembre 2009, 26 décembre 2015 et 25 décembre 2016, est remplacé par ce qui suit :

"Art. 102. § 1^{er}. Les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, s'entendent de la différence

"Art. 96/2. Vrijgesteld zijn:

1° de eerste schijf van 1.000.000 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, b, bedoelde inkomsten ;

2° de eerste schijf van 5.940 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, c, bedoelde inkomsten;

3° de aanvullende schijf van een bedrag gelijk aan het positieve verschil tussen 594 euro en de vrijstelling als bedoeld in de bepaling onder 2° zoals zij daadwerkelijk werd aangewend in het vorige belastbare tijdperk voor elke periode van 12 maanden waarin de belastingplichtige gebruik heeft gemaakt van de vrijstelling bedoeld in 2° voor een bedrag van minder dan 594 euro;

4° de inkomsten bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, verkregen bij de inbreng van aandelen en die niet vallen onder de vrijstelling bedoeld in artikel 95;

5° de inkomsten bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, c, op financiële activa als bedoeld in artikel 145¹, 1°, 1°bis, 2°, 4° en 5°;

6° de inkomsten van financiële activa voor zover die op datum van hun verwezenlijking belastbaar zijn als roerend inkomen of beroepsinkomen of onderworpen zijn aan de taks bedoeld in artikel 184 van het Wetboek diverse rechten en taksen.

Het bedrag bedoeld in het eerste lid, 1°, wordt verminderd met de vrijgestelde schijf van de meerwaarde overeenkomstig dezelfde bepaling waarvan de belastingplichtige het voordeel heeft genoten in de loop van de vier voorgaande belastbare tijdperken.

Per belastbaar tijdperk kunnen de in het eerste lid, 3°, bedoelde vrijstellingen niet meer bedragen dan 2.970 euro. In voorkomend geval worden de oudste vrijstellingen bedoeld in het eerste lid, 3°, bij voorrang in aanmerking genomen.

Art. X10. Artikel 102, van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wetten van 10 augustus 2001, 22 december 2009, 26 december 2015 en 25 december 2016, wordt vervangen als volgt:

"Art. 102. § 1. De in artikel 90, eerste lid, 9°, vermelde meerwaarden worden in aanmerking

positive entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actifs financiers cédés et la valeur d'acquisition.

Par valeur d'acquisition, on entend le prix auquel le contribuable ou son prédécesseur en droit a acquis à titre onéreux ces actifs financiers.

Par dérogation à l'alinéa 2, la valeur d'acquisition s'entend :

- a) pour les actions et les instruments assimilés à des actions reçues dans le cadre des articles 41 à 47 de la loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses, de la valeur au moment de l'exercice de l'option ;
- b) pour les actions et les instruments assimilés à des actions reçues dans le cadre des articles 48 à 49 de la loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses, et pour les autres actions et instruments assimilés à des actions reçues avec une réduction de prix, de la valeur de l'action ou l'instrument assimilé à des actions au moment de l'acquisition ;
- c) pour les options reçues dans le cadre des articles 41 à 47 de la loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses, de la valeur de marché au moment où l'option peut être exercée ;
- d) pour les actions visées à l'article 96/2, 4°, de la valeur d'acquisition des actions initialement détenues.

Lorsque le contribuable détient plusieurs actifs financiers identiques acquis successivement, le premier actif financier acquis est censé être le premier actif financier cédé.

Lorsque les montants visés au présent paragraphe sont libellés en monnaie étrangère,

genomen naar het positieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa verkregen prijs en de aanschaffingswaarde.

Onder aanschaffingswaarde wordt begrepen de prijs waartegen de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger die financiële activa onder bezwarende titel heeft verkregen.

In afwijking van het tweede lid, wordt onder aanschaffingswaarde begrepen:

- a) voor aandelen of met aandelen gelijkgestelde instrumenten die werden verkregen onder het toepassingsgebied van de artikelen 41 tot 47 van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen, de waarde op het moment van de uitoefening van de optie;
- b) voor de aandelen of met aandelen gelijkgestelde instrumenten die onder het toepassingsgebied vallen van artikelen 48 tot 49 van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen, en andere aandelen of met aandelen gelijkgestelde instrumenten ontvangen met prijsreductie, de waarde van het aandeel of met aandelen gelijkgestelde instrument op het moment van verwerving;
- c) voor opties die werden ontvangen onder het toepassingsgebied van de artikelen 41 tot 47 van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen, de marktwaarde op het moment van mogelijke uitoefening van de optie;
- d) voor aandelen als bedoeld in artikel 96/2, 4°, de aanschaffingswaarde van de oorspronkelijk gehouden aandelen.

Indien de belastingplichtige meerdere identieke financiële activa aanhoudt, wordt het eerst verkregen financieel actief geacht het eerst overgedragen financieel actief te zijn.

Indien de in deze paragraaf bedoelde bedragen zijn uitgedrukt in vreemde valuta, worden zij

ils sont convertis en euro au cours du change au moment de l'achat et de la réalisation de l'actif financier.

Lorsque la valeur d'acquisition visée à l'alinéa 1^{er} n'est pas déterminée sur la base de données probantes, la plus-value imposable correspond au prix tel que déterminé à l'alinéa 1^{er}.

§ 2. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} :

- dans les cas visés à l'article 92, § 2, 1^o, les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o, s'entendent de la différence positive entre les capitaux et les valeurs de rachat liquidées, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, et l'ensemble des primes versées ;
- dans les cas visés à l'article 92, § 2, 2^o, le prix reçu est censé être égal à la valeur de l'actif financier au moment des faits assimilés à une cession à titre onéreux.

§ 3. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, et sauf dans la situation visée à l'article 413/1, § 6, alinéa 6, 1^o, le prix auquel le contribuable ou son prédécesseur en droit est censé avoir acquis un actif financier à titre onéreux est égal à sa valeur au premier jour d'assujettissement du contribuable à l'impôt des personnes physiques en cas de transfert en Belgique par ce dernier de sa résidence ou du siège de sa fortune.

Dans les situations visées à l'article 413/1, § 6, alinéa 6, 2^o, le montant de la valeur d'acquisition peut être augmenté du montant ayant servi de base imposable à l'imposition effective d'un impôt étranger de même nature que celui visé à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o.

§ 4. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o, sur des actifs financiers, acquis avant le 1^{er} janvier 2026 s'entendent de la différence positive entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actifs financiers cédés, et la valeur de ces actifs financiers au 31 décembre 2025.

omgezet naar euro aan de wisselkoers die geldt op het moment van de aankoop en verwezenlijking van het financieel actief.

Wanneer de aanschaffingswaarde bedoeld in het eerste lid niet op basis van bewijskrachtige gegevens wordt bepaald, stemt de belastbare meerwaarde overeen met de prijs zoals bepaald in het eerste lid.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1, eerste lid:

- in de gevallen zoals bedoeld in artikel 92, § 2, 1^o, worden de meerwaarden bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9^o, naar het positieve verschil tussen de kapitalen of de uitgekeerde afkoopwaarden, contant, in titels of onder een andere vormen en het totaal van de gestorte premies in aanmerking genomen;
- in de gevallen zoals bedoeld in artikel 92, § 2, 2^o, wordt de ontvangen prijs gelijkgesteld met de waarde van het financieel actief op het moment van het met een overdracht ten bezwarende titel gelijkgestelde feit.

§ 3. In afwijking van paragraaf 1, eerste lid, en behoudens in de situatie bedoeld in artikel 413/1, § 6, zesde lid, 1^o, is de prijs aan dewelke de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger een financieel actief onder bezwarende titel heeft verkregen, gelijk aan zijn waarde op de eerste dag van de onderwerping van de belastingplichtige aan de personenbelasting in geval van de overbrenging door die laatste van zijn woonplaats of zetel van fortuin naar België.

In situaties geïllustreerd door artikel 413/1, § 6, zesde lid, 1^o, mag het bedrag van de aanschaffingswaarde vermeerderd worden met het bedrag dat als belastbare grondslag heeft gediend bij de effectieve heffing van een buitenlandse belasting die van gelijke aard is als de heffing bedoeld in artikel 90, lid 1, 9^o.

§ 4. In afwijking van paragraaf 1, eerste lid, worden de in artikel 90, eerste lid, 9^o, bedoelde meerwaarden op financiële activa die werden verkregen voor 1 januari 2026, in aanmerking genomen naar het positieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en

de waarde van deze financiële activa op 31 december 2025.

Pour l'application de l'alinéa 1^{er}, et sous réserve du paragraphe 3, la valeur des actifs financiers au 31 décembre 2025 est fixée :

Voor de toepassing van het eerste lid, en onder voorbehoud van paragraaf 3, wordt de waarde van financiële activa op 31 december 2025 bepaald op basis van:

1° pour les actifs financiers cotés sur un marché réglementé ou sur tout autre marché ouvert régulièrement actif, au dernier cours de clôture de l'année 2025 ;

1° voor de financiële activa die genoteerd zijn op een gereguleerde markt of op enige andere openbare, regelmatig werkende markt, de laatste slotkoers van het jaar 2025;

2° pour les actifs financiers visés à l'article 92, § 1^{er}, b), la réserve d'inventaire telle que définie à l'annexe 2, point 28, de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie ou des dispositions similaires de droit étranger ou la somme des primes versés par le preneur d'assurance, au 31 décembre 2025 si ce montant est plus élevé ;

2° voor de financiële activa als bedoeld in artikel 92, § 1, b), de inventarisreserve zoals gedefinieerd in bijlage 2, punt 28, van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit of gelijkaardige bepalingen naar buitenlands recht of de som van de door de verzekeringsnemer gestorte premies indien deze hoger is;

3° pour les actifs financiers non cotés sur un marché réglementé ou sur tout autre marché public fonctionnant régulièrement, à la valeur la plus élevée des valeurs suivantes :

3° voor de financiële activa die niet genoteerd zijn op een gereguleerde markt of op enige andere openbare, regelmatig werkende markt, de hoogste van de volgende waarden:

a) la valeur appliquée à une cession à titre onéreux des mêmes actifs financiers entre des parties totalement indépendantes, ou à l'occasion d'une augmentation de capital ou de la constitution d'une société, qui a eu lieu entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2025 ;

a) de waarde gehanteerd bij een overdracht onder bezwarende titel van dezelfde financiële activa tussen volstrekt onafhankelijke partijen, of naar aanleiding van de oprichting van de vennootschap of de laatste verhoging van haar kapitaal die plaatsvond tussen 1 januari 2025 en 31 december 2025;

b) la valeur résultant de l'application d'une formule d'évaluation établie dans un contrat ou dans une offre contractuelle d'option de vente portant sur ces actifs financiers en vigueur le 1^{er} janvier 2026 ;

b) de waarde die het resultaat is van de toepassing van een waarderingsformule vastgesteld in een contract of in een contractueel aanbod van verkoopoptie met betrekking tot deze financiële activa dat inwerking is op 1 januari 2026;

c) en ce qui concerne les actions et les instruments assimilés à des actions, les fonds propres augmentés d'un montant égal à quatre fois l'EBITDA, visé à l'article 275^o, § 2, alinéa 3, du dernier exercice clôturé avant le 1^{er} janvier 2026.

c) wat aandelen en met aandelen gelijkgestelde instrumenten betreft het eigen vermogen verhoogd met een bedrag dat gelijk is aan vier keer de EBITDA, bedoeld in artikel 275^o, § 2, derde lid, van het laatste boekjaar afgesloten voor 1 januari 2026.

Par dérogation à l'alinéa 2, 3°, c), le contribuable peut déterminer la valeur des actions et les instruments assimilés à des actions comme étant égale à leur valeur au 31 décembre 2025, telle que déterminée au plus tard le 31 décembre 2026 par un réviseur

Bij afwijking van het tweede lid, 3°, c) kan de belastingplichtige de waarde van aandelen en met aandelen gelijkgestelde instrumenten vaststellen als zijnde gelijk aan hun waarde op 31 december 2025, zoals bepaald uiterlijk op 31 december 2026

d'entreprises qui n'est pas le commissaire ou un expert-comptable indépendant certifié.

Pour les cessions réalisées jusqu'au 31 décembre 2030 sur des actifs financiers acquis avant le 1^{er} janvier 2026, la plus-value visée à l'alinéa 1^{er} peut s'entendre, à la demande du contribuable, de la différence positive entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actifs financiers cédés, et la valeur d'acquisition de ces actifs financiers telle qu'elle est démontrée par le contribuable.

§ 5. Les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a.) b) et c), sont diminuées des moins-values sur des actifs financiers tombant sous le champ d'application de l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a), b) ou c), réalisées par le même contribuable au cours de la même période imposable dans la même catégorie visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a), b) ou c).

La moins-value est la différence négative entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actifs financiers cédés et la valeur d'acquisition pour autant que la valeur d'acquisition soit démontrée par le contribuable.

Pour les actifs financiers acquis avant le 1^{er} janvier 2026, la moins-value s'entend de la différence négative entre le prix reçu en espèces, en titres ou sous toute autre forme et la valeur de ces actifs financiers au 31 décembre 2025.

Pour le calcul de la plus-value et de la moins-value, la valeur d'acquisition moyenne par actif financier détenu par le contribuable au 31 décembre 2025 est prise en compte."

Art. X11. Dans l'article 129/1, alinéa 1^{er}, du même Code, inséré par la loi du 25 décembre 2017 et modifié par les lois des 18 juillet 2018, 24 décembre 2020, 26 décembre 2022 et 22 décembre 2023, les mots "et 126, § 2, alinéa 1^{er}, 4^o" sont remplacés par les mots "96/2, 1° et 2°, et 126, § 2, alinéa 1^{er}, 4^o".

door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is of een onafhankelijke gecertificeerd accountant.

Voor de overdrachten die plaatsvinden tot en met 31 december 2030 van financiële activa die vóór 1 januari 2026 zijn verworven, kan de in het eerste lid bedoelde meerwaarde, op verzoek van de belastingplichtige, worden begrepen als het positieve verschil tussen de verkregen prijs, in geld, in effecten of in enige andere vorm, als vergoeding voor de vervreemde financiële activa, en de aanschaffingswaarde van deze financiële activa zoals aangetoond door de belastingplichtige.

§ 5. De in artikel 90, eerste lid, 9°, a), b) en c), bedoelde meerwaarden worden verminderd met de minderwaarden op financiële activa die onder het toepassingsgebied van artikel 90, eerste lid, 9°, a), b) of c) vallen en die werden verwezenlijkt door dezelfde belastingplichtige in de loop van hetzelfde belastbare tijdperk binnen dezelfde categorie bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, a), b) of c).

De minderwaarde is het negatieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en de aanschaffingswaarde voor zover deze aanschaffingswaarde wordt bewezen door de belastingplichtige.

Voor de financiële activa die werden verkregen voor 1 januari 2026 is de minderwaarde het negatieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en de waarde van deze financiële activa op 31 december 2025.

Voor de berekening van de meerwaarde en de minderwaarde wordt de gemiddelde aanschaffingswaarde per financieel actief dat in het bezit is van de belastingplichtige op 31 december 2025 gehanteerd."

Art. X11. In artikel 129/1, eerste lid, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 25 december 2017 en gewijzigd bij de wetten van 18 juli 2018, 24 december 2020, 26 december 2022 en 22 december 2023, worden de woorden "en 126, § 2, eerste lid, 4^o" vervangen door de woorden "96/2, 1° en 2°, en 126, § 2, eerste lid, 4^o".

Art. X12. Dans l'article 171, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi-programme du [...], les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le 1°, a), les mots "9°, premier tiret" sont remplacés par les mots "9°, a" ;

2° dans le 2°, le e) est rétabli dans la rédaction suivante :

"e) les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c) ;"

3° dans le 2°, le f) est rétabli dans la rédaction suivante :

"f) la tranche excédant 10.000.000 euros des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b) ;"

4° dans le 4°, e), les mots "9°, deuxième tiret, et" sont abrogés ;

5° le 4° est complété par un l), rédigé comme suit :

"l) par dérogation aux 2°, f), 9°, 10° et 11°, les plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b), réalisées sur des actions ou parts d'une société résidente à l'occasion de la cession à une personne morale visée à l'article 227, 2° ou 3°, dont le principal établissement ou le siège de direction ou d'administration n'est pas situé dans un Etat membre de l'Espace économique européen.

6° l'article est complété par un 9°, un 10° et un 11°, rédigés comme suit :

9° au taux de 1,25 p.c., la tranche jusqu'à 2.500.000 euros des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b) ;

10° au taux de 2,5 p.c., la tranche comprise entre 2.500.000 et 5.000.000 euros des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b) ;

11° au taux de 5 p.c., la tranche comprise entre 5.000.000 et 10.000.000 euros des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b)."

Art. X12. In artikel 171, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de programmawet van [...], worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 1°, a), worden de woorden "9°, eerste streepje" vervangen door de woorden "9°, a";

2° in de bepaling onder 2°, wordt de bepaling onder e) hersteld als volgt:

"e) de in artikel 90, eerste lid, 9°, c), vermelde meerwaarden;"

3° in de bepaling onder 2°, wordt de bepaling onder f) hersteld als volgt:

"f) de schijf boven 10.000.000 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, b), vermelde meerwaarden;"

4° in de bepaling onder 4°, e), worden de woorden "9°, tweede streepje, en" opgeheven;

5° de bepaling onder 4° wordt aangevuld met een l), luidende:

"l) in afwijking van 2°, f), 9°, 10° en 11°, de in artikel 90, eerste lid, 9°, b), bedoelde meerwaarden op aandelen die rechten in een binnenlandse vennootschap vertegenwoordigen en die worden overgedragen aan een in artikel 227, 2° of 3° vermelde rechtspersoon waarvan de voornaamste inrichting of de zetel van bestuur of beheer niet in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd.

6° het artikel wordt aangevuld met de bepalingen onder 9°, 10° en 11°, luidende:

9° tegen een aanslagvoet van 1,25 pct., de schijf tot 2.500.000 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, b), vermelde meerwaarden;

10° tegen een aanslagvoet van 2,5 pct., de schijf van 2.500.000 tot 5.000.000 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, b), vermelde meerwaarden;

11° tegen een aanslagvoet van 5 pct., de schijf van 5.000.000 tot 10.000.000 euro van de in artikel 90, eerste lid, 9°, b), vermelde meerwaarden."

Art. X13. À l'article 178, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 22 décembre 2023, les modifications suivantes sont apportées :

a) dans le paragraphe 3, alinéa 2, les mots "articles 21," sont remplacés par les mots "articles 21, 96/2, alinéa 1^{er}, 2° et 3°," ;

b) dans le paragraphe 5, un 3°/2 est inséré, rédigé comme suit :

"3°/2 les montants visés aux articles 96/2, alinéa 1^{er}, 1°, 171, 2°, f), et 171, 9° à 11°."

Art. X14. Dans l'article 184, alinéa 4, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 25 décembre 2016, les mots "soit ne sont pas imposables conformément à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, premier tiret," sont remplacés par les mots "soit sont exonérés conformément à l'article 96/2, alinéa 1^{er}, 4°".

Art. X15. Dans l'article 222, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 26 décembre 2015, le 5° est abrogé.

Art. X16. Dans le titre IV, chapitre II, un article 222/1 est inséré, rédigé comme suit :

"Art. 222/1. Les personnes morales ou les associations visées à l'article 220, 3° ou 4°, à l'exception des personnes morales visées à l'article 145³³, § 1, sont également imposables au titre des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°. Le montant imposable est déterminé conformément à l'article 102 et compte tenu des exonérations visées à l'article 96/2, alinéa 1^{er}, 1°, 2° et 3°."

Est assimilé à une cession à titre onéreux visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, le transfert à l'étranger du siège de direction ou d'administration."

Art. X17. À l'article 225, alinéa 2, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 21

Art. X13. In artikel 178, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 22 december 2023, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in paragraaf 3, tweede lid, worden de woorden "artikelen 21," vervangen door de woorden "artikelen 21, 96/2, eerste lid, 2° en 3°," ;

b) in paragraaf 5 wordt een bepaling onder 3°/2 ingevoegd, luidende:

"3°/2 de in de artikelen 96/2, eerste lid, 1°, 171, 2°, f), en 171, 9° tot 11°, vermelde bedragen."

Art. X14. In artikel 184, vierde lid, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 december 2016, worden de woorden "ofwel niet belastbaar zijn overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, eerste streepje," vervangen door de woorden "ofwel zijn vrijgesteld overeenkomstig artikel 96/2, eerste lid, 4°".

Art. X15. In artikel 222 van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 26 december 2015, wordt de bepaling onder 5° geschrapt.

Art. X16. In titel IV, hoofdstuk II, wordt een artikel 222/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 222/1. De in artikel 220, 3° of 4°, vermelde rechtspersonen of verenigingen, met uitzondering van deze bedoeld in artikel 145³³, § 1, zijn eveneens belastbaar ter zake van de meerwaarden zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°; Het belastbaar bedrag wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 102 en met inachtneming van de in artikel 96/2, eerste lid, 1°, 2° en 3°, bedoelde vrijstellingen."

Wordt gelijkgesteld met een in artikel 90, eerste lid, 9°, bedoelde overdracht onder bezwarende titel het overbrengen van de zetel van bestuur of beheer naar het buitenland."

Art. X17. In artikel 225, tweede lid, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21

janvier 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le 3°, les mots "5° et" sont abrogés ;

2° l'alinéa est complété par un 7°, un 8°, un 9° et un 10°, rédigés comme suit :

"7° au taux visé à l'article 171, 1°, a), sur les plus-values visées à l'article 222/1, réalisées conformément à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a) ;

8° aux taux visés à l'article 171, 2°, f), 9°, 10° et 11°, sur les plus-values visées à l'article 222/1, réalisées conformément à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b) ;

9° au taux visé à l'article 171, 4°, l), sur les plus-values visées à l'article 222/1, réalisées conformément à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b), sur des actions ou parts d'une société résidente à l'occasion de la cession à une personne morale visée à l'article 227, 2° ou 3°, dont le principal établissement ou le siège de direction ou d'administration n'est pas situé dans un Etat membre de l'Espace économique européen.

10° au taux visé à l'article 171, 2°, e), sur les plus-values visées à l'article 222/1, réalisées conformément à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c).".

Art. X18. L'article 228, § 2, 9°, h), du même Code, est abrogé.

Art. X19. À l'article 232, alinéa 1^{er}, 2°, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 24 décembre 2020, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans la phrase liminaire, les mots "de leurs revenus visés à l'article 228, § 2, 9°, a/1 et des plus-values visées à l'article 228, § 2, 9°, h)" sont remplacés par les mots "et de leurs revenus visés à l'article 228, § 2, 9°, a/1" ;

januari 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de bepaling onder 3° worden de woorden "5° en" opgeheven;

2° het lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 7°, 8°, 9° en 10°, luidende:

"7° tegen het tarief bedoeld in artikel 171, 1°, a) op de in artikel 222/1 bedoelde meerwaarden die overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, a), verwezenlijkt zijn;

8° tegen de tarieven bedoeld in artikel 171, 2°, f), 9°, 10° en 11°, op de in artikel 222/1 bedoelde meerwaarden die overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, b), verwezenlijkt zijn;

9° tegen het tarief bedoeld in artikel 171, 4°, l), op de in artikel 222/1 bedoelde meerwaarden die overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, b), worden verwezenlijkt op aandelen die rechten in een binnenlandse vennootschap vertegenwoordigen en die worden overgedragen aan een in artikel 227, 2° of 3° vermelde rechtspersoon waarvan de voornaamste inrichting of de zetel van bestuur of beheer niet in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd.

10° tegen het tarief bedoeld in artikel 171, 2°, e) op de in artikel 222/1 bedoelde meerwaarden die overeenkomstig artikel 90, eerste lid, 9°, c), verwezenlijkt zijn."

Art. X18. Artikel 228, § 2, 9°, h), van hetzelfde Wetboek, wordt opgeheven.

Art. X19. In artikel 232, eerste lid, 2°, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 24 december 2020, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin, worden de woorden "van hun in artikel 228, § 2, 9°, a/1, vermelde inkomsten en van de in artikel 228, § 2, 9°, h, vermelde meerwaarden" vervangen door de woorden "en van hun in artikel 228, § 2, 9°, a/1, vermelde inkomsten";

2° dans le b), les mots "et h" sont abrogés.

2° in de bepaling onder b), worden de woorden "en h" opgeheven.

Art. X20. L'article 261, alinéa 1^{er}, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 25 décembre 2017, est complété par un 5°, rédigé comme suit :

"5° par les intermédiaires établis en Belgique comme définie dans 2° de cette disposition qui interviennent à quelque titre que ce soit dans les opérations visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9° c) au bénéfice des habitants du Royaume relatifs aux actifs financiers visés à l'article 92, § 1^{er}, a) et b), et à l'exclusion des transactions assimilées comme mentionnées dans l'article 92, §2, et à l'exclusion de l'application les tranches visés à l'article 96/2, 2° et 3° et sans tenir compte de la valeur d'acquisition supérieure visée à l'article 102, § 4 in fine ou des moins-values visées à l'article 102, § 5.» ;".

Art. X20. Artikel 261, eerste lid, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 december 2017, wordt aangevuld met een bepaling onder 5°, luidende:

"5° door de in België gevestigde tussenpersonen zoals bedoeld in 2° van deze bepaling die op enige wijze tussen beide komen bij de in artikel 90, eerste lid, 9°, c), bedoelde verrichtingen ten bate van rijksinwoners die betrekking hebben op de in artikel 92, §1, a) en b) vermelde activa en met uitsluiting van de in artikel 92, §2 bedoelde gelijkgestelde verrichtingen en met uitsluiting van de toepassing van de in artikel 96/2, 2° en 3°, bedoelde schijven en zonder rekening te houden met de hogere aanschaffingswaarde bedoeld in artikel 102, §4 in fine of de minderwaarden bedoeld in artikel 102, § 5".

Art. X21. Dans l'article 262, du même Code, remplacé par la loi du 28 avril 2019 et modifié par la loi du 27 juin 2021, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6° et 11^o" sont remplacés par les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6°, 9° et 11^o" ;

2° dans le paragraphe 2, 1°, les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6° et 11^o" sont remplacés par les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6°, 9° et 11^o" ;

3° dans le paragraphe 2, 3°, les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 11^o" sont remplacés par les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 9° et 11^o".

Art. X21. In artikel 262, van hetzelfde Wetboek, vervangen bij de wet van 28 april 2019 en gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden "artikel 90, eerste lid, 6° en 11^o" vervangen door de woorden "artikel 90, eerste lid, 6°, 9° en 11^o";

2° in paragraaf 2, 1°, worden de woorden "artikel 90, eerste lid, 6° en 11^o" vervangen door de woorden "artikel 90, eerste lid, 6°, 9° en 11^o";

3° in paragraaf 2, 3°, worden de woorden "artikel 90, eerste lid, 11^o" vervangen door de woorden "artikel 90, eerste lid, 9° en 11^o".

Art. X22. Dans le titre VI, chapitre 1^{er}, section III, sous-section II, du même Code, il est inséré un article 265/1, rédigé comme suit :

"Art. 265/1. Le précompte mobilier n'est pas dû sur les revenus visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), pour lesquels le contribuable, avec tous les autres titulaires des compte-titres, a clairement exprimé son choix aux tous les redevables visé à l'article 261, alinéa 1^{er}, 5°, de ne pas

Art. X22. In titel VI, hoofdstuk I, afdeling III, onderafdeling II, van hetzelfde Wetboek, wordt een artikel 265/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 265/1. De roerende voorheffing is niet verschuldigd op de inkomsten bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9° c), waarvoor de rijksinwoner, samen met alle andere titularissen van effectenrekeningen, uitdrukkelijk aan alle schuldenaars bedoeld in artikel 261, eerste lid, 5°,

soumettre son revenu à la perception du précompte mobilier.

heeft meegedeeld dat hij zijn inkomsten niet aan de inhouding van de roerende voorheffing wenst te onderwerpen.

Le redevable visé à l'article 261, alinéa 1^{er}, 5°, informe l'administration du choix exprimé par le contribuable, ainsi que tous les revenus sur lesquels porte ce choix.

De schuldenaar bedoeld in artikel 261, eerste lid, 5°, brengt de administratie op de hoogte van de keuze van de belastingplichtige, evenals van alle inkomsten waarop deze keuze betrekking heeft.

Le Ministre des Finances ou son délégué détermine la manière dont le choix du contribuable mentionné à l'alinéa 1^{er} est exprimé ainsi que les informations qui doivent être transmises à l'administration par le redevable visé à l'article 261, alinéa 1^{er}, 5°.

De minister van Financiën of zijn afgevaardigde bepaalt de wijze waarop de keuze van de belastingplichtige, vermeld in het eerste lid, wordt uitgedrukt, evenals de informatie die door de schuldenaar bedoeld in artikel 261, eerste lid, 5°, aan de administratie moet worden meegedeeld.

Art. X23. Dans l'article 269, § 1^{er}, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi-programme du 26 décembre 2022, les modifications suivantes sont apportées :

Art. X23. In artikel 269, § 1, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de programmawet van 26 december 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans le 1°, les mots "autres que ceux visés aux 2° à 4° et 8°" sont remplacés par les mots "autres que ceux visés aux 2° à 5° et 8°";

1° in de bepaling onder 1°, worden de woorden "andere dan deze bedoeld in de bepalingen onder 2° tot 4° en 8°," vervangen door de woorden "andere dan deze bedoeld in de bepalingen onder 2° tot 5° en 8°,";

2° le 5°, annulé par l'arrêt n° 7/2014 de la Cour constitutionnelle et restauré par la loi du 25 avril 2014, est remplacé par ce qui suit :

2° de bepaling onder 5°, vernietigd bij arrest nr. 7/2014 van het Grondwettelijk Hof en hersteld bij de wet van 25 april 2014, wordt vervangen als volgt:

"5° à 10 p.c., pour les revenus divers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c ;" ;

"5° op 10 pct., voor de in artikel 90, eerste lid, 9°, c, vermelde diverse inkomsten;" ;

Art. X24. À l'article 307, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 12 mai 2024, les modifications suivantes sont apportées :

Art. X24. In artikel 307, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 12 mei 2024, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans le paragraphe 1^{er}/1 un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 3 et 4 :

1° in paragraaf 1/1, wordt tussen het derde en het vierde lid, een lid ingevoegd, luidende:

"Lorsqu'un habitant du Royaume souhaite l'application de l'article 96/2, alinéa 1^{er}, 2° ou 3° ou la valeur d'acquisition supérieure visée à l'article 102, § 4 in fine ou des moins-values visées à l'article 102, § 5, pour des plus-values pour lesquelles un précompte mobilier a été retenu en application de l'article 261, il demande l'imputation et, le cas échéant, le remboursement de ce précompte mobilier dans

"Wanneer een rijksinwoner artikel 96/2, eerste lid, 2° of 3° of de hogere aanschaffingswaarde bedoeld in artikel 102, §4 in fine of verrekening van de minderwaarden bedoeld in artikel 102, § 5, wenst toe te passen voor meerwaarden waarvoor in toepassing van artikel 261 roerende voorheffing is ingehouden, vraagt hij de verrekening en, desgevallend, de terugbetaling van die roerende voorheffing in zijn aangifte in de personenbelasting

sa déclaration à l'impôt des personnes physiques pour la période imposable au cours de laquelle ces plus-values ont été réalisées. Cette demande est appuyée par des pièces justificatives qui sont tenues à la disposition de l'administration." ;

2° dans le paragraphe 1^{er}/1, alinéa 4, devenu alinéa 5, les mots "la preuve visée à l'alinéa 3" sont remplacés par les mots "les preuves visées aux alinéas 3 et 4" ;

3° le paragraphe 1/3 est complété par un alinéa rédigé comme suit :

"Lorsqu'une personne morale ou une association visée à l'article 220, 3°, ou 4°, souhaite l'application de l'article 96/2, alinéa 1^{er}, 2° ou 3° ou la valeur d'acquisition supérieure visée à l'article 102, § 4 in fine ou des moins-values visées à l'article 102, § 5, pour les plus-values pour lesquelles un précompte mobilier a été payé en application de l'article 262, §1, elle demande l'imputation et, le cas échéant, le remboursement de ce précompte mobilier dans sa déclaration d'impôt à l'impôt des personnes morales pour la période imposable au cours de laquelle ces plus-values ont été réalisées. Cette demande est appuyée par des pièces justificatives qui sont tenues à la disposition de l'administration."

voor het belastbare tijdperk waarin die meerwaarden werden verwezenlijkt. Deze vraag wordt gestaafd met bewijsstukken, die ter beschikking worden gehouden van de administratie.";

2° in paragraaf 1/1 worden in het vierde lid, dat het vijfde lid wordt, de woorden "het in het derde lid bedoelde bewijs wordt geleverd" vervangen door de woorden "de in het derde en vierde lid bedoelde bewijzen worden geleverd";

3° paragraaf 1/3 wordt aangevuld met een lid, luidende:

"Wanneer een in artikel 220, 3° of 4°, bedoelde rechtspersoon of vereniging artikel 96/2, eerste lid, 2° of 3° of de hogere aanschaffingswaarde bedoeld in artikel 102, §4 in fine of verrekening van de minderwaarden bedoeld in artikel 102, § 5, wenst toe te passen voor meerwaarden waarvoor in toepassing van artikel 262, §1 roerende voorheffing is betaald, vraagt hij de verrekening en, desgevallend, de terugbetaling van die roerende voorheffing in zijn aangifte in de rechtspersonenbelasting voor het belastbare tijdperk waarin die meerwaarden werden verwezenlijkt. Deze vraag wordt gestaafd met bewijsstukken, die ter beschikking worden gehouden van de administratie."

Art. X25. À l'article 313, alinéa 1^{er}, du même Code, modifié en dernier lieu par la loi-programme du 26 décembre 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans la phrase liminaire, les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6°, et 11°" sont remplacés par les mots "article 90, alinéa 1^{er}, 6°, 9° et 11°" ;

2°, Dans la phrase liminaire, les mots « à l'exception de l'exemption prévue à l'article 265/1 » sont insérés entre « sont exonérés » et « sauf dans les cas où » ;

3° l'alinéa est complété par un 7°, rédigé comme suit :

Art. X25. In artikel 313, eerste lid, van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de programmawet van 26 december 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de inleidende zin, worden de woorden "artikel 90, eerste lid, 6° en 11°" vervangen door de woorden "artikel 90, eerste lid, 6°, 9° en 11°";

2°, In de inleidende zin worden tussen "zijn vrijgesteld" en ", behalve indien" de woorden "met uitzondering van de vrijstelling voorzien in artikel 265/1" ingevoegd;

3° het lid wordt aangevuld met een bepaling onder 7°, luidende:

"7° des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, réalisées sur des actifs financiers visés à l'article 92, § 1^{er}, c) et d).".

"7° in artikel 90, eerste lid, 9°, bedoelde meerwaarden die verwezenlijkt worden op financiële activa bedoeld in artikel 92, § 1, c) en d).".

Art. X26. Dans le titre VIII, chapitre III, section 2 du même Code, un article 326bis est inséré, rédigé comme suit :

Art. X26. In titel VIII, hoofdstuk III, afdeling 2 van hetzelfde wetboek, wordt een artikel 326bis ingevoegd, luidende:

"Art. 326bis : § 1^{er}. Toute personne qui conçoit, propose, met en place, rend disponible pour mise en œuvre ou gère la mise en œuvre d'une opération visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a) ou b) du même Code, est tenue de communiquer, au plus tard le dernier jour de février de l'année suivant l'année de l'exécution de l'opération visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a) ou b) du même Code, les informations visées au § 3 de la présente disposition dont elle a connaissance, dont elle a la possession ou qu'elle contrôle.

"Art. 326bis: § 1. Iedere persoon, die een verrichting zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, a) of b) van hetzelfde Wetboek bedenkt, aanbiedt, opzet, beschikbaar maakt voor implementatie of de implementatie ervan beheert, is gehouden om de in § 3 van deze bepaling bedoelde inlichtingen waarvan zij kennis, bezit of controle hebben te verstrekken uiterlijk tegen de laatste dag van februari van het jaar volgend op het jaar van de uitvoering van de verrichting zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, a) of b) van hetzelfde Wetboek.

§ 2. La personne visée au paragraphe 1 de la présente disposition doit remplir au moins l'une des conditions supplémentaires suivantes pour que l'obligation visée au paragraphe 1 de la présente disposition s'applique :

§ 2. De persoon, bedoeld in paragraaf 1 van deze bepaling, dient te voldoen aan ten minste één van de volgende aanvullende voorwaarden opdat de in § 1 van deze bepaling bedoelde verplichting toepassing vindt:

1° être résident fiscal de Belgique ;

1° fiscaal inwoner van België zijn;

2° disposer d'un établissement stable en Belgique par l'intermédiaire duquel les services liés à la construction sont fournis ;

2° beschikken over een vaste inrichting in België via welke de diensten in verband met de constructie worden verleend;

3° être constitué en Belgique ou régi par le droit belge ;

3° opgericht zijn in of onder de toepassing van de Belgische wetten;

4° être inscrit auprès d'une organisation professionnelle en lien avec la fourniture de services juridiques, fiscaux ou de conseil en Belgique ;

4° ingeschreven zijn bij een beroepsorganisatie in verband met de verstrekking van juridische, fiscale of adviesdiensten in België;

§ 3. Les informations visées au paragraphe 1 concernent les éléments suivants :

§ 3. De in paragraaf 1 bedoelde inlichtingen betreffen de volgende:

1° Le prix obtenu en espèces, en titres ou sous toute autre forme pour les actifs financiers transférés ;

1° De in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa verkregen prijs;

2° Les données d'identification, visées à l'article 307, §2/2, alinéa deux, a) et b), du (des) acheteur(s) et du (des) vendeur(s) ;

2° De identificatiegegevens, zoals bedoeld in artikel 307, §2/2, tweede lid, a) en b), van de koper(s) en de verkoper(s);

§ 4. Lorsque plusieurs personnes visées au paragraphe 1er sont impliquées dans la même opération, toutes les personnes impliquées doivent fournir les informations relatives à cette opération.

Une personne est libérée de l'obligation de fournir des informations si elle peut apporter la preuve écrite qu'une autre personne a déjà fourni les informations visées au paragraphe 3.

Lorsqu'une personne visée au paragraphe 1er, qui n'est pas avocat, est tenue au secret professionnel, elle est obligée d'informer les autres personnes concernées visées au paragraphe 1er, par écrit et de manière motivée, qu'elle n'est pas en mesure de remplir l'obligation de divulgation, de sorte que cette obligation de divulgation incombe automatiquement aux autres personnes concernées ;

§ 5. Le Roi détermine la forme sous laquelle les personnes visées au paragraphe 1er de la présente disposition doivent se conformer à l'obligation contenue dans la présente disposition."

Art. X27. L'article 413/1, du même Code, inséré par la loi du 1^{er} décembre 2016 et modifié en dernier lieu par la loi du 12 mai 2024, est complété par un paragraphe 6, rédigée comme suit :

"§ 6 . Dans les cas visés à l'article 92, § 2, 2°, et à l'article 222/1, alinéa 2, un report automatique de paiement est accordé au contribuable dont le domicile, le siège de fortune ou le siège de direction ou d'administration a été transféré vers un autre État membre de l'Union européenne, un autre État membre de l'Espace économique européen, ou un État avec lequel la Belgique a conclu une convention préventive de la double imposition prévoyant un échange d'informations et l'assistance mutuelle en matière de recouvrement.

Le report de paiement visé à l'alinéa 1^{er} prend fin lorsque :

- Les actifs financiers sont transférés à titre onéreux ou font l'objet d'une convention de sûreté réelle portant sur des instruments financiers, ou ;

§ 4. Wanneer meerdere personen zoals bedoeld in paragraaf 1 betrokken zijn bij dezelfde verrichting, moeten alle betrokken personen de inlichtingen over deze verrichting verstrekken.

Een persoon is ontheven van de verplichting tot het verstrekken van inlichtingen indien hij een schriftelijk bewijs kan voorleggen dat een andere persoon de inlichtingen zoals bedoeld in paragraaf 3 reeds heeft verstrekt.

Wanneer een persoon bedoeld in paragraaf 1, die geen advocaat is, gebonden is door een beroepsgeheim, is hij gehouden de andere betrokken personen zoals bedoeld in paragraaf 1 schriftelijk en gemotiveerd op de hoogte te brengen dat hij niet aan de meldingsplicht kan voldoen, waardoor deze meldingsplicht automatisch rust op de andere betrokken personen;

§ 5. De Koning bepaalt het formulier waarop de personen bedoeld in paragraaf 1 van deze bepaling de verplichting opgenomen in deze bepaling moet naleven."

Art. X27. Artikel 413/1, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 1 december 2016 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 12 mei 2024, wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

"§ 6. In de gevallen bedoeld in artikel 92, § 2, 2°, en 222/1, tweede lid, wordt een automatisch uitstel van betaling toegekend aan de belastingplichtige wiens woonplaats, zetel van fortuin of zetel van beheer of bestuur werd overgedragen naar een andere lidstaat van de Europese Unie, een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte of een staat waarmee België een overeenkomst tot vermijding van dubbele belastingen die voorziet in de uitwisseling van informatie en wederzijdse invorderingsbijstand heeft afgesloten.

Het in het eerste lid bedoelde uitstel van betaling vervalt wanneer:

- De financiële activa onder bezwarende titel overgedragen worden of het voorwerp uitmaken van een zakelijke

zekerheidsovereenkomst met betrekking tot financiële instrumenten, of;

- Le contribuable a sa résidence fiscale en dehors d'un État membre de l'Union européenne, d'un État membre de l'Espace économique européen ou d'un État avec lequel la Belgique a conclu une convention préventive de la double imposition prévoyant l'échange d'informations et l'assistance mutuelle en matière de recouvrement et que la condition énoncée au troisième alinéa n'est pas remplie.

- De belastingplichtige zijn fiscale woonplaats buiten een lidstaat van de Europese Unie, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of een staat waarmee België een overeenkomst tot vermijding van dubbele belastingen dat voorziet in de uitwisseling van informatie afgesloten en wederzijds invorderingsbijstand heeft en niet voldaan wordt aan de in het derde lid gestelde voorwaarde.

Dans les cas visés à l'article 92, § 2, 2°, et à l'article 222/1, alinéa 2, un report de paiement peut être accordé à la demande du contribuable à celui dont le domicile, le siège de fortune ou le siège de direction ou d'administration a été transféré dans un État autre que celui visé au premier alinéa, si le contribuable constitue une garantie suffisante pour le paiement de la somme due.

In de gevallen bedoeld in artikel 92, § 2, 2°, en 222/1, tweede lid, kan op het verzoek van de belastingplichtige een uitstel van betaling worden toegekend aan de belastingplichtige wiens woonplaats, zetel van fortuin of zetel van beheer of bestuur werd overgedragen naar een andere dan in het eerste lid bedoelde staat, indien de belastingplichtige een afdoende zekerheid tot betaling van het verschuldigde bedrag verstrekt.

Le report de paiement accordé tel que visé à l'alinéa 3 prend fin lorsque les actifs financiers sont transférés à titre onéreux ou font l'objet d'une convention de sûreté réelle portant sur des instruments financiers.

Het toegekende uitstel van betaling als bedoeld in het derde lid vervalt wanneer de financiële activa onder bezwarende titel overgedragen worden of het voorwerp uitmaken van een zakelijke zekerheidsovereenkomst met betrekking tot financiële instrumenten.

Le report de paiement accordé, tel que visé aux alinéas 1^{er} et 3, est prolongé automatiquement chaque année à condition que le contribuable fournisse une attestation confirmant qu'il satisfait aux conditions prévues respectivement à l'alinéa 2 ou 4.

Het toegekende uitstel van betaling als bedoeld in het eerste en het derde lid wordt jaarlijks automatisch verlengd op voorwaarde dat de belastingplichtige een attest bezorgt waarin hij bevestigt respectievelijk aan de voorwaarden in het tweede lid of het vierde lid te voldoen.

L'obligation de paiement pour laquelle le report de paiement a été accordé conformément aux alinéas 1^{er} et 3 cesse

De betalingsverplichting waarop het uitstel van betaling overeenkomstig het eerste en het derde lid van deze bepaling werd toegekend, vervalt:

1° soit lorsque le contribuable rétablit son domicile, le siège de sa fortune ou son siège de direction ou d'administration en Belgique;

1° hetzij wanneer de belastingplichtige zijn woonplaats, zetel van fortuin of zetel van bestuur of beheer opnieuw in België vestigt,

2° soit après l'expiration d'une période de 24 mois après avoir transféré son domicile, le siège de sa fortune ou son siège de direction ou d'administration en dehors de la Belgique.

2° hetzij na het verstrijken van een periode van 24 maanden na de overdracht van zijn woonplaats, zetel van fortuin of zetel van bestuur of beheer naar het buitenland.

Art. X28. L'article 466, alinéa 2, du même Code, inséré par la loi du 14 avril 2011, remplacé par la loi du 13 décembre 2012 et modifié par les lois des 26 décembre 2015 et 25 décembre 2016, est complété par les mots ", et aux revenus divers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o".

Art. X29. Cette loi est applicable à partir du 1^{er} janvier 2026.

Art. X28. Artikel 466, tweede lid, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 14 april 2011, vervangen bij de wet van 13 december 2012 en gewijzigd bij de wetten van 26 december 2015 en 25 december 2016, wordt aangevuld met de woorden ", en op de diverse inkomsten als bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9^o".

Art. X29. Deze wet is van toepassing vanaf 1 januari 2026.

PAR LE ROI :

VAN KONINGSWEGE :

Le Ministre des Finances,

De Minister van Financiën,



Jan JAMBON

Loi introduisant un impôt sur les plus-values sur les actifs financiers

Exposé des motifs

Discussion générale

L'Accord de gouvernement prévoit l'instauration d'une Impôt sur les plus-values générale sur la réalisation des plus-values sur des actifs financiers (*Accord de gouvernement*, Chambre des représentants, n° 56-0020/001, p. 229). Cette mesure s'inscrit dans le cadre de l'assainissement des finances publiques, dont une partie doit provenir des plus-values réalisées sur les investissements dans des actifs financiers.

La Belgique est l'un des pays qui ne prélève pas d'impôt sur le revenu sur les gains patrimoniaux issus d'actifs financiers.

Jusqu'à présent, un impôt sur le revenu n'est perçu sur les plus-values sur actions que dans les cas très spécifiques visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, du Code des impôts sur les revenus 1992 (ci-après "CIR 92"). En outre, un impôt est possible à titre de revenus divers en vertu de l'actuel article 90, alinéa 1^{er}, 1°, CIR 92 sur les plus-values sur des actifs financiers autres que ceux visés à l'actuel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, CIR 92, lorsque la plus-value réalisée résulte de la spéculation ou d'une gestion anormale du patrimoine privé du contribuable.

Le gouvernement souhaite étendre la taxation des actifs financiers pour permettre à l'avenir d'alléger la pression fiscale sur le travail sans déséquilibrer les finances publiques.

Le présent chapitre modifie le CIR 92 afin de mettre en œuvre ce volet de l'Accord de gouvernement. Les principes généraux et les principales caractéristiques de ce nouveau régime fiscal applicable aux plus-values réalisées sur actifs financiers sont succinctement décrits dans les titres suivants.

Champ d'application *ratione personae*

La taxation des plus-values est applicable à l'impôt des personnes physiques. Les plus-

Wet tot invoering van een belasting op meerwaarden op financiële activa

Memorie van toelichting

Algemene bespreking

Het regeerakkoord voorziet in de invoering van een algemene meerwaardebelasting op de realisatie van meerwaarden op financiële activa (*Regeerakkoord*, Kamer van volksvertegenwoordigers, nr. 56-0020/001, p. 26). Deze maatregel past in het algemene kader van de sanering van de overheidsfinanciën, waarvan een deel van meerwaarden gerealiseerd op beleggingen in financiële activa moet komen.

België is één van de landen die geen inkomstenbelasting heft op vermogenswinsten uit financiële activa.

Tot nu toe wordt slechts in de zeer specifieke gevallen van artikel 90, eerste lid, 9°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (hierna "WIB 92") een inkomstenbelasting geheven op meerwaarden op aandelen. Daarnaast is een belasting als divers inkomen onder artikel 90, eerste lid, 1°, WIB 92 op andere dan de in het huidige artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92 bedoelde meerwaarden op financiële activa mogelijk wanneer de gerealiseerde meerwaarde het resultaat vormt van speculatie of een abnormaal beheer van het privévermogen van de belastingplichtige.

Het is de wens van de regering om de belastingheffing op financiële activa uit te breiden zodat het naar de toekomst toe mogelijk wordt om de belastingdruk op arbeid te verlagen zonder een onevenwicht in de overheidsfinanciën te veroorzaken.

Dit hoofdstuk wijzigt het WIB 92 teneinde dit deel van het Regeerakkoord uit te voeren. De algemene principes en belangrijkste kenmerken van deze nieuwe fiscale regeling, die van toepassing is op gerealiseerde meerwaarden op financiële activa, worden in de volgende titels bondig beschreven.

Toepassingsgebied *ratione personae*

De meerwaardebelasting is van toepassing in de personenbelasting. De bedoelde meerwaarden

values visées sont celles qui sont réalisées en dehors de toute activité professionnelle. Dès lors, ces plus-values sont considérées comme étant des revenus divers.

Le nouveau régime s'applique également à l'impôt des personnes morales. Le régime spécifique de l'impôt des sociétés ne sera pas modifié. Le nouveau régime prévoit une exemption pour les entités assujetties à l'impôt des personnes morales lorsqu'elles peuvent recevoir des dons donnant droit à la réduction pour libéralités.

Champ d'application *ratione materiae*

Le régime s'applique aux plus-values réalisées à la suite de la cession à titre onéreux d'actifs financiers. Pour que le régime s'applique, il faut en principe qu'il y ait (i) des actifs financiers (ii) réalisés à l'occasion d'une cession à titre onéreux.

Le terme "actifs financiers" doit être interprété largement et comprend quatre catégories distinctes. Il s'agit des instruments financiers, de certains contrats d'assurance, des crypto-actifs et des devises. La délimitation précise de ces quatre catégories d'actifs financiers est précisée dans la discussion article par article sur la question. Afin de tenir compte des cadres législatifs spécifiques applicables à certains actifs financiers ou du constat qu'un contribuable a obtenu un avantage fiscal pour des actifs financiers spécifiques, certains actifs financiers sont exemptés de la taxe.

Le régime ne s'applique que lorsqu'une plus-value est réalisée à la suite d'une cession à titre onéreux. De ce point de vue, le régime contient trois catégories générales de cessions et identifie certains événements qui doivent être considérés comme une cession à titre onéreux aux fins de l'application du régime.

Champ d'application *ratione temporis*

Le nouveau régime s'appliquera aux plus-values réalisées à partir du 1^{er} janvier 2026. Les plus-values historiques seront exonérées. Ainsi, les plus-values réalisées sur des actifs

zijn deze die gerealiseerd werden buiten enige beroepsactiviteit. Bijgevolg worden deze meerwaarden beschouwd als diverse inkomsten.

De nieuwe regeling is eveneens van toepassing in de rechtspersonenbelasting. Het specifieke stelsel van de vennootschapsbelasting wordt niet gewijzigd. De nieuwe regeling bevat een vrijstelling voor entiteiten die onderworpen zijn aan de rechtspersonenbelasting wanneer zij giften kunnen ontvangen die in aanmerking komen voor de vermindering voor giften.

Toepassingsgebied *ratione materiae*

Het regime vindt toepassing op de meerwaarden die gerealiseerd worden naar aanleiding van de overdracht onder bezwarende titel van financiële activa. Opdat het regime toepassing vindt, dient in principe sprake te zijn van (i) financiële activa die (ii) naar aanleiding van een overdracht onder bezwarende titel gerealiseerd worden.

Het begrip "financiële activa" moet ruim geïnterpreteerd worden en omvat vier afzonderlijke categorieën. Het gaat hierbij om financiële instrumenten, bepaalde verzekeringscontracten, crypto-activa en valuta. De precieze draagwijdte van deze vier categorieën van financiële activa wordt verder verduidelijkt in het kader van de artikelsgewijze bespreking ter zake. Teneinde rekening te houden met specifieke wetgevende kaders toepasbaar op bepaalde financiële activa of de vaststelling dat een belastingplichtige een fiscaal voordeel heeft verkregen voor specifieke financiële activa, worden bepaalde financiële activa vrijgesteld van de belasting.

Het regime vindt enkel toepassing wanneer een meerwaarde naar aanleiding van een overdracht onder bezwarende titel gerealiseerd wordt. In die optiek bevat het regime drie algemene categorieën van overdrachten en duidt zij enkele gebeurtenissen aan die voor de toepassing van het regime als een overdracht onder bezwarende titel beschouwd moeten worden.

Toepassingsgebied *ratione temporis*

De nieuwe regeling is van toepassing op de meerwaarden die worden gerealiseerd vanaf 1 januari 2026. De historische meerwaarden worden vrijgesteld. Daarom worden de

financiers acquis avant le 1^{er} janvier 2026 sont calculées en prenant comme prix d'acquisition la valeur de ces actifs financiers au 31 décembre 2025.

Lorsque la valeur d'acquisition est supérieure à la valeur au 31 décembre 2025, la valeur d'acquisition est retenue jusqu'au 31 décembre 2030 pour autant qu'elle soit démontrée par le contribuable.

Les modalités de détermination de cette valeur sont fixées par la loi.

Articulation du nouveau régime avec d'autres régimes existants ou nouveaux

La taxe sur les plus-values existe parallèlement au régime existant de l'article 90, alinéa 1, 1^o CIR 92. Cela signifie que, pour les biens entrant dans le champ d'application matériel de la taxe sur les plus-values, la taxe sur les plus-values s'applique lorsque la réalisation des plus-values relève de la gestion normale du patrimoine privé du contribuable et ne constitue pas une spéculation. En cas de gestion anormale du patrimoine privé ou de spéculation, les plus-values sont imposées selon le régime existant repris à l'article 90, alinéa 1, 1^o CIR 92.

Les plus-values sur les actifs financiers s'inscrivant dans l'activité professionnelle du contribuable sont imposées comme des revenus professionnels.

Le régime existant reste aussi en vigueur pour les transactions qui ne relèvent pas de la gestion normale d'un patrimoine privé et qui portent sur des actifs autres que les actifs financiers couverts par le nouveau régime.

L'introduction de ce nouveau régime n'empêche pas que la disposition générale anti-abus trouve à s'appliquer lorsque les conditions en sont réunies. Il peut par exemple être fait mention de la situation dans laquelle, en cas de liquidités excédentaires dans une société cédée, l'Administration reste en droit de requalifier, à due concurrence, la plus-value

meerwaarden gerealiseerd op financiële activa die werden verworven voor 1 januari 2026 berekend rekening houdende met de waarde van deze financiële activa op 31 december 2025 als verkrijgingsprijs.

Indien de aanschaffingswaarde hoger is dan de waarde op 31 december 2025 wordt de aanschaffingswaarde tot 31 december 2030 weerhouden voor zover deze wordt bewezen door de belastingplichtige.

De modaliteiten om deze waarde te bepalen worden vastgelegd in de wet.

Verhouding van de nieuwe regeling met andere bestaande of nieuwe regelingen

De meerwaardebelasting bestaat naast het bestaande regime vervat in artikel 90, lid 1, 1^o WIB 92. Dit betekent dat, met betrekking tot activa die onder het materiële toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen, de meerwaardebelasting toepassing vindt wanneer de realisatie van de meerwaarden kadert binnen het normale beheer van het privévermogen van de belastingplichtige en geen speculatie uitmaakt. Wanneer er sprake is van een abnormaal beheer van het privévermogen of speculatie, wordt de meerwaarde belast volgens het bestaande regime opgenomen in artikel 90, lid 1, 1^o WIB 92.

Meerwaarden op financiële activa die kaderen binnen de beroepswerkzaamheid van de belastingplichtige, worden als beroepsinkomsten belast.

Het bestaande stelsel blijft ook bestaan voor de verrichtingen die buiten het normale beheer van een privévermogen vallen en die betrekking hebben op andere vermogensbestanddelen dan financiële activa die onder de nieuwe regeling vallen.

De introductie van het nieuwe regime belet niet dat de algemene antimisbruikbepaling toepassing vindt wanneer aan de voorwaarden voldaan wordt. Bij wijze van voorbeeld kan gerefereerd worden aan de situatie waarin in het geval van overtollige liquiditeiten in een overgedragen vennootschap, de administratie gerechtigd blijft om de gerealiseerde meerwaarde in evenredige mate te

réalisée en un dividende soumis au précompte mobilier.

Une mesure spécifique aux plus-values internes réalisées dans le cadre d'une vente est par ailleurs intégrée au nouveau régime. Par plus-values internes dans le cadre d'une vente, on vise la situation dans laquelle le cédant des actions exerce, seul ou avec son conjoint, ses descendants, ascendants et collatéraux jusqu'au deuxième degré inclusive, et ceux de son conjoint un pouvoir de contrôle sur le cessionnaire au sens de l'article 1:14 du Code des sociétés et des associations. Le régime des plus-values internes est introduit pour contrer la pratique via laquelle le précompte mobilier sur les dividendes est éludé par de telles transactions.

Se pose également la question de l'articulation du nouveau régime avec le régime du rachat d'actions propres. Pour rappel, lorsqu'une société acquiert de quelque façon que ce soit ses propres actions ou parts, l'article 186, alinéa 1^{er}, précise que l'excédent que présente le prix d'acquisition ou, à défaut, la valeur de ces actions ou parts, sur la quote-part de la valeur réévaluée du capital libéré représenté par ces actions ou parts, est considéré comme un dividende distribué.

L'alinéa 2 ajoute toutefois que lorsque les actions ou parts sont acquises aux conditions prescrites par le Code des sociétés et associations (CSA), l'alinéa 1^{er} s'applique uniquement:

- 1° au moment où des réductions de valeur sont actées sur les actions ou parts acquises;
- 2° au moment de l'aliénation des actions ou parts;
- 3° au moment où les actions ou parts sont détruites ou nulles de plein droit;
- 4° et au plus tard lors de la dissolution de la société.

Quant aux actionnaires, l'article 18, alinéa 1^{er}, 2^oter, qualifie de dividendes les sommes définies comme dividendes par les articles 186, 187 et 209, en cas de partage total ou partiel de l'avoir social.

Dans ce cadre, la circulaire 2017/C/12 ajoute que si aucune des quatre situations visées à l'article 186, alinéa 2, CIR 92, ne s'est produite au cours de l'exercice comptable du rachat d'actions, le revenu perçu par le cédant sera

herkwalificeren als een dividend onderworpen aan de roerende voorheffing.

Bovendien wordt in de nieuwe regeling een specifieke maatregel opgenomen voor de interne meerwaarden die worden gerealiseerd door verkoop. Met interne meerwaarden door verkoop wordt de situatie bedoeld waarbij de overdrager van de aandelen alleen of samen met zijn echtgenoot of zijn afstammelingen, zijn ascendenten, zijn zijverwanten tot en met de tweede graad en die van zijn echtgenoot op de overnemer controle uitoefent in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Het regime van de interne meerwaarden wordt geïntroduceerd om de praktijk tegen te gaan waarbij roerende voorheffing op dividendontweken wordt door dergelijke verrichtingen.

De vraag rijst eveneens hoe het nieuwe regime zich verhoudt tot het regime inzake de inkoop van eigen aandelen. Ter herinnering: wanneer een vennootschap op welke wijze dan ook haar eigen aandelen of deelbewijzen verwerft, bepaalt artikel 186, eerste lid, dat het overschot van de verkrijgingsprijs of, bij ontstentenis daarvan, de waarde van die aandelen, en het gedeelte van het gerevaloriseerde gestorte kapitaal dat de verkregen aandelen vertegenwoordigen, wordt beschouwd als een uitgekeerd dividend.

Het tweede lid voegt daaraan toe dat, wanneer de aandelen of deelbewijzen worden verworven onder de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV), het eerste lid slechts toepassing vindt:

- 1° wanneer op de verkregen aandelen waardeverminderingen worden geboekt;
- 2° wanneer de aandelen worden vervreemd;
- 3° wanneer de aandelen worden vernietigd of van rechtswege nietig worden;
- 4° en uiterlijk bij de ontbinding van de vennootschap.

Wat de aandeelhouders betreft, kwalificeert artikel 18, eerste lid, 2^oter, als dividend de bedragen die als zodanig worden aangemerkt door de artikelen 186, 187 en 209, in geval van gehele of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen.

In dit verband preciseert circulaire 2017/C/12 dat, indien geen van de vier in artikel 186, tweede lid, WIB 92 bedoelde situaties zich voordoet tijdens het boekjaar waarin de inkoop van eigen aandelen plaatsvindt, het door de overdrager

considéré comme une plus-value réalisée sur actions ou parts.

Par conséquent, en cas de rachat d'actions propres impliquant la survenance d'une des situations listées à l'article 186, alinéa 2, CIR 92, au cours de l'exercice comptable du rachat d'actions, il y aura taxation, dans le chef de l'actionnaire, au titre de dividende reçu, à concurrence de l'excédent que présente le prix d'acquisition sur la valeur réévaluée du capital libéré représenté par les actions cédées.

A l'inverse, en cas de rachat d'actions propres sans survenance d'une des situations listées à l'article 186, alinéa 2, CIR 92, au cours du même exercice comptable que celui du rachat d'actions, il y aura taxation d'une plus-value sur actif financier dans le chef de l'actionnaire à concurrence de la différence entre le prix reçu pour la cession à titres onéreux des actions et leur valeur d'acquisition.

Exit tax

Afin d'éviter que la taxe sur les plus-values soit contournée par un changement de résidence du contribuable, un régime d'"exit" tax est mis en place, permettant une taxation de la plus-value latente existant au moment où le contribuable quitte la Belgique.

Le régime d'exit tax contient un aménagement selon lequel un report automatique de paiement est accordé au contribuable lors de son départ vers certaines juridictions. L'impôt sur les plus-values ne sera effectivement dû que si les actifs financiers sur lesquels l'impôt sur les plus-values a été prélevé sont réalisés dans les deux ans qui suivent le changement de résidence. Si le contribuable a rétabli sa résidence en Belgique dans la même période, l'obligation de paiement expirera.

Base imposable

La base imposable de l'impôt sur les plus-values est constituée de la différence positive entre le prix reçu pour la cession à titre onéreux des actifs financiers et la valeur d'acquisition de ces mêmes actifs financiers. Il s'agit d'une base imposable nette. Le paiement d'éventuels frais ou de taxes, de quelle que nature que ce soit,

ontvragen inkomen wordt beschouwd als een gerealiseerde meerwaarde op aandelen of deelbewijzen.

Bijgevolg zal, in geval van inkoop van eigen aandelen waarbij één van de in artikel 186, tweede lid, WIB 92 bedoelde situaties zich voordoet tijdens hetzelfde boekjaar, de aandeelhouder worden belast op het als dividend aangemerkte gedeelte van het overschot van de verkrijgingsprijs ten opzichte van het herwaarderingsaandeel in het volstort kapitaal dat door de overgedragen aandelen wordt vertegenwoordigd.

Omgekeerd zal, in geval van inkoop van eigen aandelen zonder dat zich één van de in artikel 186, tweede lid, WIB 92, bedoelde situaties voordoet tijdens hetzelfde boekjaar, de aandeelhouder worden belast op een meerwaarde op een financieel actief, ten belope van het verschil tussen de ontvangen prijs voor de bezwarende overdracht van de aandelen en hun verkrijgingswaarde.

Exit taks

Om te vermijden dat de meerwaardebelasting ontweken wordt door een wijziging van woonplaats van de belastingplichtige, wordt een "exit"-stelsel ingevoerd dat toelaat om de latente meerwaarde die bestaat op het moment dat de belastingplichtige België verlaat, te belasten.

Het regime van de exit heffing bevat een regeling waarbij bij een vertrek naar bepaalde jurisdicties een automatisch uitstel van betaling toegekend wordt aan de belastingplichtige. De meerwaardebelasting zal alleen effectief betaald moeten worden wanneer de financiële activa waarop de meerwaardebelasting geheven werd binnen de twee jaar na de wijziging van de woonplaats gerealiseerd worden. Wanneer de belastingplichtige binnen diezelfde periode zijn woonplaats opnieuw in België heeft gevestigd, vervalt de betalingsverplichting.

Belastbare basis

De belastbare basis van de meerwaardebelasting is gelijk aan het positieve verschil tussen de voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en de aanschaffingswaarde van die financiële activa. Het betreft een netto belastbare basis. De betaling van eventuele kosten of belastingen—ongeacht de aard—wordt niet mee in rekening genomen bij de berekening van de meerwaarde.

n'est pas pris en compte dans le calcul de plus-value.

La valeur d'acquisition est le prix auquel le contribuable (ou son auteur) a acquis les actifs financiers à titre onéreux. Le régime d'imposition des plus-values prévoit des règles spéciales pour déterminer la valeur d'acquisition des différents types d'actifs financiers.

Le calcul d'une plus-value comme la différence positive entre la valeur d'acquisition et le prix reçu lors d'une cession à titre onéreux implique que le prix reçu soit supérieur à la valeur d'acquisition. Si le prix reçu est inférieur à la valeur d'acquisition, il en résultera une moins-value que le contribuable pourra démontrer.

Afin de mettre en œuvre l'Accord de gouvernement, qui prévoit l'exonération des plus-values historiques, la valeur de ces actifs financiers au 31 décembre 2025 sera utilisée pour le calcul de la plus-value, la date de référence

Afin de limiter la portée de l'imposition à la Belgique, seule la partie de la plus-value sur l'actif financier constituée au cours de la période durant laquelle un contribuable avait la qualité de résident belge est prise en compte. Ainsi, le prix d'acquisition à titre onéreux d'un actif financier correspondra à sa valeur au moment où le contribuable non-résident devient résident belge.

La plus-value soumise à l'impôt sur les plus-values peut être réduite par d'éventuelles moins-values sur des actifs financiers entrant dans le champ d'application de l'impôt sur les plus-values. Ceci n'est possible que si la moins-value a été réalisée par le même contribuable, au cours de la même période imposable et dans la même catégorie d'actifs financiers imposables.

Il est souligné que l'article 127 CIR 92 dans toute sa logique a également tout son effet dans ce cas.

De aanschaffingswaarde betreft de prijs waartegen de belastingplichtige (of zijn rechtsvoorganger) de financiële activa onder bezwarende titel heeft verkregen. Het regime van de meerwaardebelasting voorziet bijzondere regels voor het bepalen van de aanschaffingswaarde voor verschillende types financiële activa.

De berekening van een meerwaarde als het positieve verschil tussen de aanschaffingswaarde en de ontvangen prijs bij een overdracht onder bezwarende titel impliceert dat de ontvangen prijs hoger is dan de aanschaffingswaarde. Indien de ontvangen prijs lager ligt dan de aanschaffingswaarde, zal er sprake zijn van een minderwaarde die door de belastingplichtige kan worden aangetoond.

Om uitvoering te geven aan het Regeerakkoord, waarin vermeld staat dat de historische meerwaarden vrijgesteld worden, zal de waarde van deze financiële activa op 31 december 2025 gehanteerd worden om de meerwaarde te berekenen het zogenaamde "fotomoment".

Teneinde de draagwijdte van de belasting te beperken tot België, wordt enkel het gedeelte van de meerwaarde op het financieel actief dat werd verwezenlijkt tijdens de periode waarin de belastingplichtige rijksinwoner was in rekening genomen. Zo komt de aankoop prijs onder bezwarende titel van een financieel actief overeen met de waarde op het moment dat de niet-rijksinwoner rijksinwoner wordt.

De meerwaarde die het voorwerp vormt van de meerwaardebelasting kan worden verminderd met de eventuele minderwaarden op financiële activa die onder het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen. Dit is enkel mogelijk wanneer de minderwaarde werd gerealiseerd door dezelfde belastingplichtige in de loop van hetzelfde belastbare tijdperk binnen dezelfde categorie belastbare financiële activa.

Er wordt benadrukt dat artikel 127 WIB92 in al zijn logica ook in deze ten volle doorwerkt. Dit betekent dat er zal moeten rekening gehouden worden met het huwelijksvermogensrecht.

Cela signifie que le droit matrimonial devra être pris en compte.

Par exemple, si un couple est marié sous le régime de la communauté, les plus-values réalisées sur un compte-titres qui est un bien commun peuvent déclarer chacune la moitié de ces plus-values.

Taux d'imposition

Le système d'imposition des plus-values prévoit un régime général et un régime spécifique, en fonction du taux de participation du contribuable. En outre, un régime d'exception est prévu pour les plus-values internes.

Le régime général prévoit une taxation de 10 p.c. de la plus-value réalisée, après exonération d'une première tranche annuelle de 10.000 euros de plus-value (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027). Sous certaines conditions, le montant de base de l'exonération peut être reporté à hauteur de 1.000 euros (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027) par période imposable, sans dépasser le montant maximum de 15.000 euros (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027).

Un régime spécifique est prévu pour les contribuables qui détiennent des "participations substantielles". Ce régime spécifique s'applique lorsque le contribuable détient au moins 20 p.c. des droits dans la personne morale dont les actions ou parts sont cédées.

En application du régime spécifique, après une exonération annuelle d'une première tranche de plus-value à hauteur de 1.000.000 d'euros, un taux progressif par tranche s'applique, allant de 1,25 p.c. à 10 p.c. Le montant de 1.000.000 d'euros est un montant maximum sur une période de cinq ans.

En application du régime d'exception, les plus-values internes réalisées dans le cadre d'une vente restent intégralement soumises à un taux d'imposition de 33 p.c.

Discussion par article

Art. X1.

Wanneer bijvoorbeeld een koppel gehuwd is onder het wettelijk stelsel, zullen meerwaarden gerealiseerd op een effectenrekening die een gemeenschappelijk goed is, elk de helft van deze meerwaarden aangeven.

Aanslagvoet

Het stelsel van de meerwaardebelasting voorziet een algemeen en een bijzonder regime, in functie van de participatiegraad van de belastingplichtige. Daarnaast wordt in een uitzonderingsregime voor interne meerwaarden voorzien.

Het algemene regime voorziet in een aanslagvoet van 10 pct. van de gerealiseerde meerwaarde, na vrijstelling van een eerste jaarlijkse schijf van 10.000 euro (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2027). Het basisbedrag van de vrijstelling kan onder bepaalde voorwaarden ten belope van 1.000 euro (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2027) per belastbaar tijdperk overgedragen worden, zonder het maximumbedrag van 15.000 euro te overstijgen (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2027).

Een bijzonder regime is voorzien voor belastingplichtigen die een "aanmerkelijk belang" aanhouden. Dit bijzondere stelsel geldt wanneer de belastingplichtige minstens 20 pct. bezit van de rechten in de vennootschap waarvan de aandelen worden overgedragen.

In toepassing van het bijzondere regime wordt, na een jaarlijkse vrijstelling van een eerste schijf van meerwaarden ter hoogte van 1.000.000 euro, een progressieve schaal toegepast, gaande van 1,25 pct. tot 10 pct. Het bedrag van 1.000.000 euro is een maximumbedrag over een periode van vijf jaar.

Bij toepassing van het uitzonderingsregime blijven de interne meerwaarden gerealiseerd door verkoop integraal onderworpen aan een aanslagvoet van 33 pct.

Artikelsgewijze bespreking

Art. X1.

Les plus-values réalisées par des associations sans personnalité juridique dans lesquelles il y a un mandataire seront imposées dans le chef de ce mandataire au même titre que les revenus mobiliers.

Cet article a été introduit par l'article 88 de la loi-programme du 25 décembre 2017.

Il n'est pas toujours évident de connaître la structure et la composition d'une association sans personnalité juridique. De plus, de telles associations ne sont pas toujours structurées centralement et hiérarchiquement autour d'un conseil d'administration, contrairement à une ASBL par exemple, ce qui ne rend pas toujours facile la tâche d'identifier les responsables de ces associations et de les rattacher à des revenus déterminés recueillis par l'association.

Le traitement fiscalement transparent de ces revenus signifie que non seulement les revenus mobiliers, mais aussi les plus-values obtenues sur un compte étranger sur lequel aucun précompte mobilier n'est prélevé, seront désormais soumis à l'impôt sur les revenus. Pour les associations qui n'obtiennent ces revenus que sur un ou plusieurs comptes belges, il n'y a pas grand changement puisque le précompte mobilier est en principe déduit de ces revenus tant sur les revenus mobiliers que sur les plus-values réalisées comme le prévoit le nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, CIR 92.

En l'espèce, il existe en effet de nombreux clubs d'investissement qui ne sont pas organisés sous la forme d'une ASBL ou d'une société. Ceux-ci sont notamment visés par l'extension du champ d'application de l'article 5/2, CIR 92.

Aucune disposition fiscale n'empêche le contribuable de récupérer auprès de cette association l'impôt dû en raison des revenus obtenus par l'association sans personnalité juridique. A cet égard, les membres de cette association devront prendre les dispositions nécessaires.

Au surplus, il importe de préciser qu'en cas de plus-values sur actifs financiers certifiés conformément à la loi du 15 juillet 1998 relative à la certification de titres émis par des sociétés

Meerwaarden gerealiseerd door verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid waarbij er een volmachtouder is, zullen net zoals roerende inkomsten belast worden bij deze volmachtouder.

Dit artikel werd ingevoerd door artikel 88 van de programmawet van 25 december 2017.

Het is niet altijd even eenvoudig om de structuur en de samenstelling van een vereniging zonder rechtspersoonlijkheid te kennen. Daarenboven zijn dergelijke verenigingen, in tegenstelling tot bijvoorbeeld een vzw, niet altijd centraal hiërarchisch gestructureerd rondom een raad van bestuur, waardoor het niet altijd eenvoudig is om de verantwoordelijken van deze verenigingen te identificeren en te verbinden met bepaalde door de vereniging verkregen inkomsten.

De fiscaal transparante behandeling van deze inkomsten heeft tot gevolg dat niet enkel de roerende inkomsten, maar ook de meerwaarden die op een buitenlandse rekening worden verkregen en waarop geen roerende voorheffing wordt ingehouden, voortaan aan de inkomstenbelasting onderworpen worden. Voor verenigingen die enkel dergelijke inkomsten verkrijgen op één of meerdere Belgische rekeningen, verandert er niet zo veel aangezien op deze inkomsten in principe roerende voorheffing wordt ingehouden op zowel de roerende inkomsten als de gerealiseerde meerwaarden zoals bedoeld in het nieuwe artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92.

In casu zijn er wel degelijk veel beleggingsclubs die niet georganiseerd zijn als een vzw of een vennootschap. Deze worden onder meer beoogd door de uitbreiding van het toepassingsgebied van artikel 5/2 WIB 92.

Geen enkele fiscale bepaling verhindert de belastingplichtige om de belasting die hij verschuldigd is ten gevolge van de inkomsten die de vereniging zonder rechtspersoonlijkheid heeft verkregen op deze vereniging te verhalen. Dienaangaande zullen de leden van deze vereniging de nodige afspraken dienen te maken.

Bovendien is het belangrijk te verduidelijken dat meerwaarden op financiële activa die gecertificeerd werden overeenkomstig de wet van 15 juli 1998 betreffende de certificatie van

commerciales, celles-ci doivent toujours être imposées par transparence dans le chef des détenteurs des certificats.

Art. X2.

Cette disposition modifie l'article 90, alinéa 1, 1° CIR 92 et confirme le principe de l'existence de l'impôt sur les plus-values à côté du régime connu, selon lequel les plus-values sur les actifs financiers sont imposables comme revenus divers lorsqu'elles sont réalisées en dehors de la gestion normale du patrimoine privé du contribuable ou à la suite d'une spéculation.

Concrètement, lorsque la réalisation d'actifs financiers a lieu en dehors des activités professionnelles du contribuable, cela signifie que le contribuable peut en principe relever de l'un des deux régimes d'imposition au sein des revenus divers lorsqu'il réalise une plus-value sur des actifs financiers qui entrent dans le champ d'application de l'impôt sur les plus-values.

Premièrement, si la réalisation de plus-values sur des actifs financiers relève de la gestion normale d'un patrimoine privé et ne constitue pas un acte spéculatif, le contribuable sera imposé dans le cadre du régime d'imposition des plus-values.

Deuxièmement, si la réalisation de plus-values sur des actifs financiers ne relève pas de la gestion normale du patrimoine privé ou constitue un acte spéculatif, le contribuable sera imposé au taux de 33 %.

La détermination du caractère imposable de la réalisation d'une plus-value sur actifs financiers en vertu de l'article 90, alinéa 1, 1° CIR 92 est toujours une question de fait. Le caractère anormal ou spéculatif de l'opération est apprécié en tenant compte de la gestion telle qu'elle serait effectuée par une personne normalement prudente dans la situation du contribuable.

Ainsi, dans le cadre de la réalisation d'une plus-value sur des crypto-actifs, il peut être fait référence, notamment, au pourcentage de son patrimoine mobilier que le contribuable investit dans des crypto-actifs, à la décision du

effecten uitgegeven door handelsvennootschappen, nog steeds op transparante wijze moeten worden belast in hoofde van de houders van deze certificaten.

Art. X2.

Deze bepaling wijzigt het artikel 90, lid 1, 1° WIB 92 en bevestigt het principe dat de meerwaardebelasting naast het gekende regime, volgens hetwelk meerwaarden op financiële activa belastbaar zijn als diverse inkomsten wanneer zij gerealiseerd worden buiten het normale beheer van het privévermogen van de belastingplichtige of ten gevolge van speculatie, bestaat.

Wanneer de realisatie van financiële activa buiten de beroepswerkzaamheden van de belastingplichtige gebeurt, betekent dit concreet dat de belastingplichtige in beginsel onder één van twee fiscale regimes binnen de diverse inkomsten kan vallen wanneer hij een meerwaarde realiseert op financiële activa die binnen het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen.

Ten eerste, wanneer de realisatie van de meerwaarde op financiële activa binnen het normale beheer van het privévermogen valt en geen speculatieve handeling betreft, zal de belastingplichtige belast worden onder het regime van de meerwaardebelasting.

Ten tweede, wanneer de realisatie van de meerwaarde op financiële activa niet kadert binnen het normale beheer van het privévermogen of een speculatieve handeling uitmaakt, zal de belastingplichtige belast worden aan een tarief van 33 percent.

De bepaling van het belastbare karakter van een realisatie van een meerwaarde op financiële activa onder artikel 90, lid 1, 1° WIB 92 betreft steeds een feitenkwestie. Het abnormale of speculatieve karakter van de verrichting wordt beoordeeld rekening houdende het beheer zoals dit door een normaal omzichtig persoon in de omstandigheden van de belastingplichtige verricht zou worden.

Zo kan, in het kader van de realisatie van een meerwaarde op cryptoactiva, met name verwezen worden naar het percentage van het roerende vermogen dat de belastingplichtige in

contribuable de recourir ou non à un financement pour acheter des crypto-actifs, à la circonstance que le contribuable s'appuie sur un processus automatisé ou un logiciel pour acheter des crypto-actifs, et au nombre de transactions effectuées par le contribuable, comme critères à prendre en compte pour apprécier le caractère anormal de l'opération.

Lorsqu'un contribuable réalise une plus-value sur des biens qui n'entrent pas dans le champ d'application de l'impôt sur les plus-values (par exemple des œuvres d'art (numériques)), l'imposition en tant que revenus divers ne sera possible que si la réalisation de la plus-value sort du cadre de la gestion normale d'un patrimoine privé composé de biens immobiliers, de valeurs de portefeuille et d'objets mobiliers.

Art. X3

Cet article modifie l'article 90, alinéa 1er, 9° de sorte que les plus-values qui ne sont pas liées à l'exercice d'une activité professionnelle et entrent dans le cadre d'opérations normales d'un patrimoine privé soient couvertes par cet article.

Désormais, trois types de cessions sont prévus, qui s'excluent mutuellement. Une cession ne peut relever que d'une seule disposition, à savoir la plus spécifique. Ainsi, le premier type de cession couvre les plus-values internes (A.), le deuxième type couvre les plus-values réalisées sur certaines participations substantielles (B.), tandis que le troisième et dernier type de cession (C.) a une fonction à la fois résiduaire et générale, couvrant toutes les plus-values sur les actifs financiers non visés par A ou B.

A. Plus-values sur actifs financiers : régime des plus-values internes

Pour rappel, une plus-value interne consiste en la cession d'actions par un contribuable à une société qu'il contrôle directement ou indirectement lui-même ou avec sa famille. Cette cession peut se faire par apport ou par vente.

cryptoactiva investeert, de beslissing van de belastingplichtige om al dan niet een beroep te doen op financiering voor de aankoop van cryptoactiva, de vaststelling dat de belastingplichtige een beroep doet op een geautomatiseerd proces of een software om cryptoactiva aan te kopen en het aantal transacties dat de belastingplichtige verricht heeft, als criteria die in overweging genomen worden bij de beoordeling van het abnormale karakter van de verrichting.

Wanneer een belastingplichtige een meerwaarde realiseert op activa die niet onder het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen (bijv. (digitale) kunstvoorwerpen), zal er enkel een belasting als divers inkomen mogelijk zijn wanneer de realisatie van de meerwaarde kadert buiten het normale beheer van het privévermogen bestaande uit onroerende goederen, portefeuillevaarden en roerende voorwerpen.

Art. X3

Dit artikel wijzigt artikel 90, eerste lid, 9° zodat voortaan meerwaarden die buiten het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid en in het kader van normale verrichtingen van een privévermogen door dit artikel worden beoogd.

Voortaan worden drie types van overdrachten voorzien die elkaar uitsluiten. Een overdracht kan slechts onder één bepaling vallen, met name de meest specifieke. Zo betreft het eerste type van overdracht de interne meerwaarden (A.), het tweede type de meerwaarden die worden verwezenlijkt op bepaalde aanmerkelijke deelnemingen (B.), terwijl het derde en laatste type van overdracht (C.) zowel een residuaire als algemene functie heeft, waarbij alle meerwaarden op financiële activa die niet door A of B worden beoogd, worden omvat.

A. De meerwaarden op financiële activa: regeling voor interne meerwaarden

Ter herinnering, een interne meerwaarde bestaat in de overdracht van aandelen door een belastingplichtige aan een vennootschap die hij zelf of samen met zijn familie rechtstreeks of onrechtstreeks controleert. Deze overdracht kan gebeuren door een inbreng of een verkoop.

En modifiant l'article 184, alinéa 4, CIR 92, via la loi-programme du 25 décembre 2016, le législateur a déjà mis fin au caractère fiscalement avantageux des plus-values internes réalisées à la suite d'un apport d'actions, de la constitution d'un capital réellement libéré et d'une réduction de capital subséquente en franchise de précompte mobilier. Combinée à l'application de l'article 18, alinéa 2, du CIR 92, selon lequel la réduction du capital social est attribuée proportionnellement au capital libéré et aux réserves taxés d'un point de vue fiscal, la possibilité de transférer le bénéfice net d'une société de travailleurs en franchise d'impôt à une société holding (familiale), suivie d'une réduction de capital en franchise d'impôt, était par conséquent pratiquement exclue. Ce type de plus-values est donc explicitement exclu du champ d'application de la nouvelle réglementation (cf. infra, article X9) puisque les plus-values réalisées lors d'une réduction de capital seront imposées quasi entièrement aux taux ordinaires du précompte mobilier.

Quant aux plus-values internes réalisées à la suite d'une vente d'actions, le principe demeurerait qu'elles sont exonérées d'impôt sauf si elles dépassent la gestion normale d'un patrimoine privé. Ce mécanisme a également été remis en cause par l'application de l'article 344, CIR 92, pour requalifier en distribution de dividendes soumise au précompte mobilier le remboursement de compte courant exonéré généralement créé au niveau du holding en faveur de l'actionnaire à la suite de la cession - remboursement souvent financé par une remontée de réserves en franchise d'impôt de la société cédée vers le holding via le régime de la RDT.

Afin d'éviter que ce type de plus-values sur actions ne soit couvert par le régime général mais également d'éviter de devoir recourir à la disposition générale anti-abus, un régime spécifique est prévu pour les plus-values internes réalisées dans le cadre d'une vente. Cette disposition spécifique confirme en réalité l'approche prudente actuellement déjà appliquée par le Service des Décisions Anticipées en matière fiscale, selon laquelle les ventes d'actions dans le cadre d'une plus-value

Door de aanpassing van artikel 184, vierde lid, WIB 92, via de programmawet van 25 december 2016, heeft de wetgever reeds een einde gemaakt aan het fiscaal voordelige karakter van de interne meerwaarden verwezenlijkt naar aanleiding van een inbreng van aandelen, de creatie van werkelijk gestort kapitaal en een latere kapitaalvermindering vrij van roerende voorheffing. In combinatie met de toepassing van artikel 18, tweede lid, WIB 92, waarbij de vennootschapsrechtelijke kapitaalvermindering vanuit een fiscaal oogpunt proportioneel wordt toegerekend op het gestorte kapitaal en op de belaste reserves, werd de mogelijkheid om de nettowinst van een werkvennootschap belastingvrij op te stromen naar een (familiale) holdingvennootschap gevolgd door een belastingvrije kapitaalvermindering bijgevolg quasi uitgesloten. Dit type van meerwaarden wordt dan ook expliciet uitgesloten uit het toepassingsgebied van de nieuwe regeling (cf. infra, artikel X9) aangezien de meerwaarde bij kapitaalvermindering quasi volledig zal worden belast aan de gewone tarieven van de roerende voorheffing.

Wat betreft de interne meerwaarden die worden verwezenlijkt naar aanleiding van een verkoop van aandelen, bleef het principe dat deze van belasting werden vrijgesteld tenzij zij het normaal beheer van een privévermogen te buiten gingen. Dit mechanisme werd ook bestreden door de toepassing van artikel 344 WIB 92, teneinde de vrijgestelde terugbetaling van de rekening-courant die doorgaans op het niveau van de holding werd gecreëerd ten gunste van de aandeelhouder naar aanleiding van de overdracht - de terugbetaling veelal gefinancierd door het via de DBI-regeling belastingvrij upstreamen van reserves van de overgedragen vennootschap naar de holdingvennootschap, te herkwalficeren als dividenduitkering onderworpen aan de roerende voorheffing.

Om te vermijden dat dit type van meerwaarden op aandelen onder de algemene regeling zou vallen en om bovendien te voorkomen dat een beroep moet worden gedaan op de algemene antimisbruikbepaling, wordt een specifieke regeling voorzien voor de interne meerwaarden gerealiseerd bij verkoop. Deze specifieke regeling bevestigt eigenlijk de thans reeds door de Dienst Voorafgaande Beslissingen in fiscale zaken toegepaste voorzichtige benadering waarbij verkopen van aandelen in het kader van

interne ne conduisaient quasi jamais à une décision anticipée confirmant une exonération fiscale de ladite plus-value.

Lorsqu'une plus-value sur actions est réalisée par un contribuable à l'occasion de la cession de ses actions à une société sur laquelle il exerce, directement ou indirectement, lui-même ou avec son conjoint ou ses descendants, ascendants, collatéraux jusqu'au deuxième degré inclusivement et ceux de son conjoint, le contrôle visé à l'article 1:14 du Code des sociétés et associations, la totalité de la plus-value réalisée sera désormais soumise de plein droit et intégralement à un taux d'imposition distinct de 33 p.c.. Comme indiqué, cette disposition constitue en soi une confirmation de la situation de fait actuelle.

L'utilisation d'une catégorie spécifique pour les plus-values internes réalisées par le biais de ventes se justifie par le fait que ce type d'opération n'a généralement pas de justification économique et qu'elle est effectuée dans un but exclusivement fiscal.

Ce système sera appliqué, par exemple, dans le cas de X, une personne physique qui est actionnaire à 100 p.c. d'une société d'exploitation, lorsqu'il vend toutes ses actions à une société holding dans laquelle X, seul ou avec ses proches, détient la majorité des actions. Il sera également appliqué lorsque X vend une participation minoritaire dans la société d'exploitation à la société holding, puisque le seul critère pertinent en la matière est que X, seul ou avec ses proches, exerce un contrôle sur la société holding.

Ce régime ne sera toutefois pas applicable, par exemple, lorsque les parents cèdent les actions d'une entreprise familiale dans le cadre d'une cession à la génération suivante, au profit des enfants ou des holdings détenues par ceux-ci. De telles cessions peuvent néanmoins relever du régime des participations substantielles (voir ci-dessous B.).

Si, après la vente des actions par les parents aux enfants ou aux holdings de ces derniers, le prix de vente reçu ou le solde du compte courant est ensuite donné aux enfants, l'administration pourrait, sur la base de la

een interne meerwaarde quasi nooit leidden tot een ruling die een fiscale vrijstelling van de meerwaarde zou bevestigen.

Wanneer een meerwaarde op aandelen wordt gerealiseerd door een belastingplichtige door de overdracht van zijn aandelen aan een vennootschap waarover hijzelf of samen met zijn echtgenoot of zijn afstammelingen, zijn ascendenten, zijn zijverwanten tot en met de tweede graad en die van zijn echtgenoot rechtstreeks op onrechtstreeks controle uitoefent zoals bedoeld in artikel 1:14 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zal de volledige gerealiseerde meerwaarde voortaan automatisch en volledig worden onderworpen aan een afzonderlijke aanslagvoet van 33 pct. Zoals gezegd vormt deze bepaling in wezen een bevestiging van de feitelijke toestand vandaag.

Het gebruik van een specifieke categorie voor interne meerwaarden die worden verwezenlijkt door verkoop is verantwoord door het feit dat dit type verrichting over het algemeen geen economische verantwoording heeft en met een zuiver fiscaal doel wordt gesteld.

Dit stelsel zal bv. worden toegepast in hoofde van X, een natuurlijke persoon die 100 pct. aandeelhouder is van een werkvennootschap, wanneer hij al zijn aandelen verkoopt aan een holdingvennootschap waarin X, alleen of samen met zijn naaste familie de meerderheid van de aandelen aanhoudt. Het zal ook worden toegepast wanneer X een minderheidsparticipatie in de werkvennootschap verkoopt aan de holdingvennootschap, vermits het enige criterium ter zake is dat X, alleen of samen met zijn naaste familie, controle uitoefent op de holdingvennootschap.

Dit stelsel zal evenwel niet worden toegepast indien bijvoorbeeld de ouders de aandelen van een familiale onderneming in het kader van een overdracht naar een volgende generatie overdragen aan de kinderen of de holdings van de kinderen. Dergelijke overdrachten kunnen wel onder het stelsel van aanmerkelijke belangen vallen (zie hieronder B.).

Indien na de verkoop van de aandelen door de ouders aan de kinderen of de holdings van de kinderen de ontvangen verkoopprijs of openstaande rekening courant wordt overgedragen aan de kinderen zou de

disposition générale anti-abus de l'article 344, CIR 92, requalifier l'opération en plus-value interne.

B. Plus-values sur actifs financiers : régime applicable aux participations substantielles

Le nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b), du CIR 92 introduit un régime spécifique pour les contribuables qui détiennent, une participation substantielle d'au moins 20 p.c. dans certains instruments financiers - en l'occurrence, des actions d'une personne morale. Les conditions de base du régime général s'appliquent ici, en ce sens qu'il doit s'agir d'un transfert à titre onéreux d'instruments financiers réalisés en dehors de l'activité professionnelle ou d'un but spéculatif. En revanche, une exonération de base et des taux d'imposition différents s'appliqueront à ce régime spécifique par rapport au régime général.

Les actifs financiers visés ici sont plus limités que ceux couverts par le régime général. En effet, le régime des intérêts substantiels ne s'applique qu'aux actions de personnes morales.

Pour que le régime spécifique des participations substantielles s'applique, le contribuable doit avoir détenu, et directement des actions lui conférant au moins 20 p.c. des droits dans la personne morale dont les actions sont cédées.

Ceci implique des actions dans le capital comme mentionné dans l'article 2, premier paragraphe, 6° CIR 92 :

1) le capital d'une société anonyme, tel que prévu par le Code des sociétés et des associations, ou, pour une société ayant une autre forme juridique pour laquelle le droit belge ou étranger qui la régit prévoit une notion analogue, cette notion telle que prévue dans ce droit;

2) pour les formes de sociétés pour lesquelles le droit belge ou étranger qui régit la société ne prévoit pas une notion analogue, les capitaux propres de la société tels que prévus par le droit belge ou étranger qui régit la société dans la mesure où ils sont formés par des apports en

administration op basis van de algemene antimisbruikbepaling van artikel 344 WIB 92 de verrichting alsnog kunnen vatten als interne meerwaarde.

B. De meerwaarden op financiële activa: regeling van toepassing op aanmerkelijke belangen

Het nieuwe artikel 90, eerste lid, 9°, b), WIB 92 voert een specifieke regeling in voor belastingplichtigen die een aanmerkelijk belang van minstens 20 pct. aanhouden in bepaalde financiële instrumenten – in dit geval aandelen in een rechtspersoon. De basisvoorwaarden van de algemene regeling zijn hier van toepassing, in die zin dat het moet gaan om een overdracht onder bezwarende titel van financiële instrumenten, gerealiseerd buiten de beroepsactiviteit of speculatief inzicht. Op dit specifieke stelsel zal daarentegen een basisvrijstelling van toepassing zijn en andere belastingtarieven dan op het algemene stelsel.

De hier bedoelde financiële activa zijn beperkter dan deze die vallen onder de algemene regeling. De regeling voor aanmerkelijke belangen is immers enkel van toepassing op aandelen in rechtspersonen.

Opdat de specifieke regeling voor aanmerkelijke belangen van toepassing zou zijn, moet de belastingplichtige rechtstreeks aandelen hebben aangehouden die hem minimum 20 pct. van de rechten verschaffen in de rechtspersoon wiens aandelen worden overgedragen.

Dit impliceert rechten in het kapitaal zoals bedoeld in artikel 2, §1, 6° WIB 92:

1) het kapitaal van een naamloze vennootschap zoals bedoeld in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, of, in geval van een vennootschap met een andere rechtsvorm waarvoor het Belgisch of buitenlands recht dat haar beheerst in een gelijkaardig begrip voorziet, het begrip zoals bedoeld in dat recht;

2) voor vennootschapsvormen waarvoor het Belgisch of buitenlands recht dat de vennootschap beheerst niet in een gelijkaardig begrip voorziet, het eigen vermogen van de vennootschap als bedoeld in het Belgisch recht of het buitenlands recht dat de vennootschap beheerst, in zoverre het gevormd wordt door

numéraire ou en nature, autres que des apports en industrie.

Le choix d'interpréter la notion de « participation substantielle » comme étant de 20 pourcent a pour but d'être conforme aux cadres législatifs du droit des sociétés et du droit comptable.

Dans cette optique, on renvoie à la directive 2013/34/UE relative aux états financiers annuels, aux états financiers consolidés et aux rapports y afférents de certains types d'entreprises, selon laquelle une présomption existe qu'une entreprise exerce une influence notable sur une autre entreprise lorsque la première entreprise détient 20 p.c. ou plus des droits de vote des actionnaires ou des membres de cette autre entreprise (articles 2, 13)).

Ce seuil est également mentionné à l'article 1:21 du Code des sociétés et des associations et dans certains avis de la Commission des normes comptables comme déterminant pour une participation significative.

Le régime applicable aux participations substantielles s'inscrit dans le cadre de l'assainissement des finances publiques et vise à ne pas décourager le développement d'une activité économique par les personnes qui ont créé leur propre société pour exercer leur activité professionnelle - et contribuer ainsi au renforcement de la croissance économique à long terme ainsi qu'au tissu économique, à la prospérité générale et à l'emploi pour la société - et qui réalisent ensuite une plus-value en cédant les droits qu'elles détiennent dans cette société. En outre, le régime applicable aux participations substantielles doit éviter de rendre les sociétés belges moins attrayantes pour le financement externe ou pour le développement d'initiatives entrepreneuriales. Un seuil de 20 p.c. a été retenu pour les participations substantielles, offrant les avantages de la clarté et de l'efficacité pour une sécurité juridique accrue.

Le régime de l'impôt sur les plus-values qui s'applique en cas de participation substantielle s'applique, sous réserve de l'application du régime interne des plus-values, quel que soit le destinataire de la cession des actions. Dans ce contexte, il convient toutefois de se référer au

inbrengen in geld of in natura, andere dan inbrengen in nijverheid.

Met de keuze om het begrip 'aanmerkelijk belang' als twintig percent in te vullen wordt beoogd aan te sluiten bij de wetgevende kaders binnen het vennootschapsrecht en boekhoudrecht.

In deze optiek wordt gerefereerd aan richtlijn 2013/34/EU betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, volgens dewelke er een vermoeden bestaat dat een onderneming invloed van betekenis uitoefent op een andere onderneming wanneer de eerste onderneming 20 pct. of meer van de stemrechten van de aandeelhouders van of de deelnemers in die andere onderneming bezit (art. 2, 13)).

Deze drempel wordt ook vermeld in artikel 1:21 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in sommige adviezen van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen als significant voor een belangrijke deelneming.

De regeling van toepassing op aanmerkelijke belangen past in het kader van de sanering van de overheidsfinanciën en beoogt te vermijden dat personen die hun eigen vennootschap hebben opgericht om hun beroepsactiviteit uit te oefenen—en daarmee bijdragen aan de versterking van de economische groei op lange termijn en het algemene economische weefsel en de welvaart van en werkgelegenheid voor de maatschappij—en daarna een meerwaarde realiseren door de rechten die ze in die vennootschap houden over te dragen te ontplooien. De regeling van toepassing op aanmerkelijke belangen moet bovendien vermijden dat Belgische vennootschappen minder aantrekkelijk worden voor externe financiering of voor het ontplooien van ondernemersinitiatieven. Er werd voor een drempel van 20 pct. voor de aanmerkelijke belangen gekozen, wat de voordelen biedt van duidelijkheid en doeltreffendheid voor een versterkte rechtszekerheid.

Het regime binnen de meerwaardebelasting dat toepassing vindt wanneer er sprake is van een aanmerkelijk belang is, behoudens de toepassing van het regime van de interne meerwaarden, van toepassing ongeacht aan wie de aandelen overgedragen worden. In dit kader dient evenwel

taux d'imposition distinct de 16,5 p.c. lorsque les actions d'une société nationale sont transférées à des personnes morales visées à l'article 227, paragraphes 2 et 3, du CIR 92 dont l'établissement principal ou le siège de direction ou de gestion n'est pas situé dans un État membre de l'Espace économique européen.

C. Plus-values sur actifs financiers : régime résiduaire

Le nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c) du CIR 92 a une fonction à la fois résiduaire et générale en ce qu'il couvre toutes les plus-values sur actifs financiers non visés par A ou B.

Enfin, il faut souligner que la phrase liminaire du nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, CIR 92, indique bien que cette disposition s'applique aux plus-values réalisées "en dehors de l'exercice d'une activité professionnelle", préservant ainsi la qualification de ces revenus en tant que revenus professionnels, dès lors qu'ils sont réalisés sur des actifs financiers qui sont affectés par le contribuable à son activité professionnelle.

Art. X4.

L'impôt sur les plus-values s'applique aux plus-values réalisées à la suite de la cession à titre onéreux d'actifs financiers. L'article 92 CIR 92 restauré définit le champ d'application de l'impôt sur les plus-values et est divisé en trois paragraphes.

Le paragraphe 1^{er} de l'article détermine les éléments qui sont considérés comme des actifs financiers au sens de l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92. Le paragraphe 2 mentionne un certain nombre d'opérations qui sont considérées comme des cessions à titre onéreux pour l'application de l'impôt sur les plus-values. Le paragraphe 3 précise la notion de contribuable pour l'application de l'impôt sur les plus-values.

A. Définition des actifs financiers

L'article 92, § 1^{er}, CIR 92, contient la définition des « actifs financiers » aux fins de l'impôt sur

verwezen te worden naar het afzonderlijke belastingtarief van 16,5 pct. wanneer de aandelen van een binnenlandse vennootschap worden overgedragen aan rechtspersonen zoals bedoeld in artikel 227, 2° en 3° WIB 92 waarvan de voornaamste inrichting of de zetel van bestuur of beheer niet in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd.

C. Meerwaarden op financiële activa: residuaire regime

Het nieuw artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92 heeft zowel een residuaire als een algemene functie in de zin dat het alle meerwaarden op financiële activa die niet door A of B worden beoogd omvat.

Ten slotte moet worden benadrukt dat de inleidende zin van de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92, stipuleert dat deze bepaling van toepassing is op meerwaarden gerealiseerd "buiten de uitoefening van een beroepswerkzaamheid", waardoor de kwalificatie van deze inkomsten als beroepsinkomsten behouden blijft wanneer ze gerealiseerd werden op financiële activa die door de belastingplichtige werden gebruikt voor de uitoefening van zijn beroepsactiviteit.

Art. X4.

De meerwaardebelasting vindt toepassing op de meerwaarden die gerealiseerd worden naar aanleiding van de overdracht ten bezwarende titel van financiële activa. Het herstellende artikel 92 WIB 92 omschrijft het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting en wordt onderverdeeld in drie paragrafen.

Paragraaf 1 van het artikel bepaalt welke bestanddelen als financiële activa in de zin van artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92 beschouwd worden. Paragraaf 2 noteert een aantal verrichtingen die voor de toepassing van de meerwaardebelasting als een overdracht onder bezwarende titel beschouwd worden. Paragraaf 3 verduidelijkt wie de belastingplichtige is voor de toepassing van de meerwaardebelasting.

A. Definitie van financiële activa

Artikel 92, § 1, WIB 92, bevat de definitie van "financiële activa" voor de toepassing van de

les plus-values. D'un point de vue général, le concept doit être interprété de manière large et comprend quatre éléments énumérés séparément. Il s'agit respectivement (1) des instruments financiers ; (2) des contrats d'assurance ; (3) des crypto-actifs et (4) des devises.

(1) Les instruments financiers

L'interprétation du terme « instrument financier » au sens de l'impôt sur les plus-values se fait par référence à la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. L'article 2, 1° de la loi précitée contient une liste d'instruments financiers. Cette liste comprend les instruments suivants qui sont également pertinents pour l'application de l'impôt sur les plus-values :

a) les valeurs mobilières, à savoir les catégories de titres négociables sur le marché des capitaux (à l'exception des instruments de paiement), telles que :

- les actions de sociétés et autres titres équivalents à des actions de sociétés, de sociétés de type partnership ou d'autres entités, ainsi que les certificats représentatifs d'actions ;

- les obligations et les autres titres de créance, y compris les certificats concernant de tels titres ;

- toute autre valeur donnant le droit d'acquérir ou de vendre de telles valeurs ou donnant lieu à un règlement en espèces, fixé par référence à des valeurs mobilières, à une monnaie, à un taux d'intérêt ou rendement, aux matières premières ou à d'autres indices ou mesures ;

b) les instruments du marché monétaire, à savoir les catégories d'instruments habituellement négociées sur le marché monétaire, telles que les bons du Trésor, les certificats de dépôt et les effets de commerce (à l'exclusion des instruments de paiement) ;

c) les parts d'organismes de placement collectif ;

meerwaardebelasting. Vanuit een algemeen perspectief moet het begrip ruim geïnterpreteerd worden en omvat zij vier elementen die afzonderlijk opgesomd worden. Het gaat respectievelijk om (1) de financiële instrumenten; (2) de verzekeringscontracten; (3) de cryptoactiva en (4) de valuta.

(1) De financiële instrumenten

De invulling van het begrip "financieel instrument" in de zin van de meerwaardebelasting gebeurt onder verwijzing naar de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Het artikel 2, 1° van voornoemde wet bevat een opsomming van de financiële instrumenten. Deze lijst bevat de volgende instrumenten die ook voor de toepassing van de meerwaardebelasting relevant zijn:

a) De effecten, te weten alle categorieën van op de kapitaalmarkt verhandelbare waardepapieren, betaalinstrumenten uitgezonderd, zoals:

- aandelen in vennootschappen en andere met aandelen in vennootschappen, partnerships of andere entiteiten gelijk te stellen waardepapieren, alsmede aandelencertificaten;

- obligaties en andere schuldinstrumenten, alsmede certificaten betreffende dergelijke effecten;

- alle andere waardepapieren die het recht verlenen die effecten te verwerven of te verkopen of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten waarvan het bedrag wordt bepaald op grond van effecten, valuta's, rentevoeten of rendementen, grondstoffenprijzen of andere indexen of maatstaven;

b) De geldmarktinstrumenten, te weten alle categorieën instrumenten die gewoonlijk op de geldmarkt worden verhandeld, zoals schatkistpapier, depositocertificaten en commercial paper (betaalinstrumenten uitgezonderd);

c) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;

d) les contrats d'option, contrats à terme ferme (futures), contrats d'échange, accords de taux futurs et tous autres contrats dérivés relatifs à des valeurs mobilières, des monnaies, des taux d'intérêt ou des rendements, des quotas d'émission ou autres instruments dérivés, indices financiers ou mesures financières qui peuvent être réglés par une livraison physique ou en espèces ;

e) les contrats d'option, contrats à terme ferme (futures), contrats d'échange, contrats à terme ferme (forwards) et tous autres contrats dérivés relatifs à des matières premières qui doivent être réglés en espèces ou peuvent être réglés en espèces à la demande d'une des parties (autrement qu'en cas de défaillance ou d'autre incident provoquant la résiliation) ;

f) les contrats d'option, contrats à terme ferme (futures), contrats d'échange et tout autre contrat dérivé relatif à des matières premières qui peuvent être réglés par livraison physique, à condition qu'ils soient négociés sur un marché réglementé, un Multilateral Trading Facility (MTF) ou un Organised Trading Facility (OTF), à l'exception des produits énergétiques de gros qui sont négociés sur un OTF et qui doivent être réglés par livraison physique ;

g) les contrats d'option, contrats à terme ferme (futures), contrats d'échange, contrats à terme ferme (forwards) et tous autres contrats dérivés relatifs à des matières premières qui peuvent être réglés par livraison physique, non mentionnés par ailleurs au point f) et non destinés à des fins commerciales, qui présentent les caractéristiques d'autres instruments financiers dérivés ;

h) les instruments dérivés servant au transfert du risque de crédit ;

i) les contrats financiers pour différences (financial contracts for differences) ;

j) les contrats d'option, contrats à terme ferme (futures), contrats d'échange, accords de taux futurs et tous autres contrats dérivés relatifs à des variables climatiques, à des tarifs de fret, ou à des taux d'inflation ou d'autres statistiques économiques officielles qui doivent être réglés en espèces ou peuvent être réglés en espèces à la demande d'une des parties

d) opties, futures, swaps, rentetermijn-contracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, emissierechten, of andere afgeleide instrumenten, financiële indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;

e) opties, futures, swaps, termijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen en in contanten moeten of mogen worden afgewikkeld naar keuze van één van de partijen (tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die beëindiging van het contract tot gevolg heeft);

f) opties, futures, swaps en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen en kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering, mits zij worden verhandeld op een gereguleerde markt, een Multilateral Trading Facility (MTF) of een Organised Trading Facility (OTF), met uitzondering van voor de groothandel bestemde energieproducten die zijn verhandeld op een OTF die door middel van materiële levering moeten worden afgewikkeld;

g) andere, niet in f) vermelde opties, futures, swaps, termijncontracten en andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen, die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd zijn, en die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten hebben;

h) afgeleide instrumenten voor de overdracht van het kredietrisico;

i) financiële contracten ter verrekening van verschillen ("contracts for differences");

j) opties, futures, swaps, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en die contant moeten, of, op verzoek van één der partijen, kunnen worden afgewikkeld (tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die

(autrement qu'en cas de défaillance ou d'autre incident provoquant la résiliation), de même que tous autres contrats dérivés concernant des actifs, des droits, des obligations, des indices et des mesures non mentionnés par ailleurs au 1°, qui présentent les caractéristiques d'autres instruments financiers dérivés en tenant compte de ce que, notamment, ils sont négociés sur un marché réglementé, un MTF ou un OTF ;

k) les quotas d'émission.

Cette définition d'instruments financiers couvre à la fois les instruments qui seraient détenus en Belgique et ceux qui seraient détenus à l'étranger, et non soumis à la supervision des autorités compétentes belges, comme la FSMA. Les définitions reprises à l'article 2, 1°, de la loi du 2 août 2002, sont en effet formulées de manière suffisamment large pour couvrir également les instruments étrangers.

Cette définition inclut également les Exchange-Traded Funds (ETF) et les Exchange-Traded Notes (ETN), qui sont également des instruments d'investissement populaires.

(2) Contrats d'assurance

Les contrats d'assurance visés sont définis à l'article 5 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances. Il s'agit plus précisément des contrats d'assurance-épargne visés à l'article 5, 16°/2 et des contrats d'assurance-investissement visés à l'article 5, 16°/3.

Les contrats d'assurance-épargne sont définis comme ceux relevant des branches 21, 22 ou 26 du groupe d'activités « vie » de l'annexe II de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurances ou de réassurances et qui comportent une composante d'épargne, ou ceux qui sont une combinaison de plusieurs des contrats précités.

Les contrats d'assurance investissement sont définis comme ceux qui relèvent de la branche 23 du groupe d'activités « vie » de l'annexe II de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance, ou ceux qui sont une combinaison

beëindiging van het contract tot gevolg heeft), alsmede andere derivatencontracten met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices en maatregelen dan die vermeld in het 1° die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezitten, waarbij inzonderheid in aanmerking wordt genomen of zij op een gereguleerde markt, een MTF of een OTF worden verhandeld;

k) emissierechten.

Deze definitie van financiële instrumenten omvat zowel de instrumenten die aangehouden worden in België als deze die in het buitenland worden aangehouden, en niet onderworpen zijn aan de bevoegde Belgische autoriteiten, zoals de FSMA. De definities opgenomen onder artikel 2, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 zijn inderdaad voldoende ruim geformuleerd om ook de buitenlandse instrumenten te omvatten.

Deze definitie omvat ook Exchange-Traded Funds (ETFs) en Exchange-Traded Notes (ETNs) die ook populaire beleggingsinstrumenten zijn.

(2) Verzekeringsovereenkomsten

De bedoelde verzekeringsovereenkomsten zijn gedefinieerd in artikel 5 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen. Het gaat meer bepaald om de spaarverzekeringen, bedoeld in artikel 5, 16°/2 en de beleggingsverzekeringen bedoeld in artikel 5, 16°/3.

De spaarverzekeringsovereenkomsten zijn gedefinieerd als zijnde deze die betrekking hebben op de takken 21, 22 of 26 van de groep van activiteiten "leven" van bijlage II bij de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en die een spaarcomponent omvatten, of deze die een combinatie vormen van meerdere van de genoemde contracten.

De beleggingsverzekeringsovereenkomsten zijn gedefinieerd als zijnde deze die betrekking hebben op tak 23 van de groep van activiteiten "leven" in bijlage II bij de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of

d'un ou plusieurs contrats d'assurance épargne et d'un ou plusieurs contrats d'assurance investissement ou une combinaison de plusieurs contrats d'assurance qui se rapportent à la branche 23 précitée. Il s'agit alors de la branche 44 assurances.

herverzekeringsondernemingen, of deze die een combinatie vormen van een of meerdere spaarverzekeringsovereenkomsten en een of meerdere beleggingsverzekeringsovereenkomsten of een combinatie van meerdere verzekeringsovereenkomsten die betrekking hebben op de bovenvermelde tak 23. Hiermee worden dan de tak 44 verzekeringen bedoeld.

Les définitions visées à l'article 5, 13°, 16°/2 et 16°/3 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, contrairement à celles de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, se réfèrent à un contexte national. En effet, il est fait référence aux définitions reprises dans une autre loi belge et aux définitions spécifiques des « branches d'assurance-vie » - plus précisément les branches 21, 22, 23 et 26. Les définitions elles-mêmes reprises sous ces sous-titres pourraient différer de manière sensible entre les différents pays. C'est pourquoi, afin d'inclure les contrats d'assurance étrangers, la définition mentionne explicitement les contrats d'assurance étrangers visés par des dispositions analogues à celles de la loi du 4 avril 2014 précitée. A titre d'exemple, il peut être fait référence aux contrats de capitalisation de la « branche 6 » en droit luxembourgeois, dont la définition est identique à celle de la « branche 26 » en droit belge.

De definities bedoeld in artikel 5, 13°, 16°/2 en 16°/3 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen verwijzen, in tegenstelling tot de definities in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, naar een nationale context. Er wordt namelijk verwezen naar de definities opgenomen in een andere Belgische wet en naar de specifieke definities van "takken van levensverzekeringen" – meer specifiek de takken 21, 22, 23 en 26. De definities zelf die opgenomen zijn onder deze onderverdelingen zouden gevoelig kunnen verschillen tussen verschillende landen. Daarom, teneinde ook de buitenlandse verzekeringscontracten te vatten, vermeldt de definitie uitdrukkelijk de buitenlandse verzekeringscontracten bedoeld in analoge bepalingen als deze van de bovenvermelde wet van 4 april 2014. Bij wijze van voorbeeld kan worden verwezen naar de kapitalisatiecontracten "tak 6" naar Luxemburgs recht, waarvan de definitie identiek is aan die van de "tak 26" naar Belgisch recht.

Afin d'éviter que seules les assurances conclues en Belgique soient visées, le champ d'application a été étendu aux assurances vie visées à l'article 2, paragraphe 3, point a) i), de la directive 2009/138/CE, ainsi qu'aux opérations de capitalisation visées à l'article 2, paragraphe 3, point b) ii), de la directive 2009/138/CE (les contrats dits de la « branche 6 » commercialisés principalement à partir du Luxembourg) proposées par une compagnie d'assurance belge ou étrangère.

Om te voorkomen dat enkel verzekeringen in België afgesloten zouden gevisieerd worden, werd het toepassingsgebied uitgebreid naar enerzijds levensverzekeringen bedoeld in artikel 2, lid 3, a) i), van Richtlijn 2009/138/EG evenals de kapitalisatieverrichtingen bedoeld in artikel 2, lid 3, b) ii), van Richtlijn 2009/138/EG (de zogenaamde "Branche 6" contracten die vooral vanuit Luxemburg worden gecommmercialiseerd) en die aangeboden worden door een Belgische of een buitenlandse verzekeringsonderneming.

Finalement, les opérations similaires d'assurance-vie et de capitalisation réalisées en dehors de l'Union européenne sont également visées.

Ten slotte worden ook vergelijkbare levensverzekeringen en kapitalisatieverrichtingen die buiten de Europese Unie worden aangegaan, gevisieerd.

(3) Les crypto-actifs

Les crypto-actifs entrent dans la définition des actifs financiers. La définition incluse dans le

(3) De cryptoactiva

De cryptoactiva vallen onder de definitie van financiële activa. De in de wettekst opgenomen

texte de loi est celle du règlement 2023/1114 du Parlement européen et du Conseil du 31 mai 2023 concernant les marchés des crypto-actifs et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010 et (UE) n° 1095/2010 ainsi que les directives 2013/36/UE et (UE) 2019/1937, plus précisément l'article 3, 1., 5).

La notion de crypto-actif est définie comme une représentation numérique d'une valeur ou d'un droit qui peut être transférée et stockée électroniquement, en utilisant une technologie de registre distribué ou une technologie similaire. L'interprétation de la notion de « technologie de registre distribué ou technologie similaire » doit être fondée sur la définition donnée à l'article 3, § 1^{er}, 1) à 3), du règlement 2023/1114 : une technologie qui permet le fonctionnement et l'utilisation de registres distribués, à savoir des référentiels d'information dans lesquels les transcriptions des transactions sont enregistrées et partagées et synchronisées entre un ensemble de nœuds de réseau de technologie de registre distribué au moyen d'un mécanisme de consensus. On entend par « machine à consensus » les règles et procédures par lesquelles il est convenu entre les nœuds de réseau de la technologie des registres distribués qu'une transaction est validée, ces nœuds de réseau de la technologie des registres distribués étant définis comme un dispositif ou un processus faisant partie d'un réseau et contenant une copie complète ou partielle des données de toutes les transactions d'un registre distribué.

La notion de crypto-actif au sens du règlement 2023/1114 comprend quatre catégories. En premier lieu, la notion recouvre les "jetons de monnaie électronique". Il s'agit d'un "type de crypto-actif qui vise à conserver une valeur stable en se référant à la valeur d'une monnaie officielle" (par exemple, l'euro ou le dollar, cf. règlement 2023/1114, art. 3, par. 1, 7). En deuxième lieu, la notion recouvre les "jetons se référant à un ou des actifs", à savoir un "type de crypto-actif qui n'est pas un jeton de monnaie électronique et qui vise à conserver une valeur stable en se référant à une autre valeur ou un autre droit ou à une combinaison de ceux-ci, y compris une ou plusieurs monnaies officielles" (règlement 2023/1114, art. 3, par. 1, 6). En troisième lieu, la définition recouvre ce qu'on appelle les "jetons utilitaires", c'est-à-dire "un

definitie is deze van de verordening 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937, meer in het bijzonder artikel 3, 1., 5).

Het begrip cryptoactivum wordt gedefinieerd als een digitale weergave van een waarde of een recht die elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie of vergelijkbare technologie. De invulling van de notie 'distributed-ledger-technologie of gelijkaardige technologie' dient te gebeuren op basis van de definitie voorzien in artikel 3, § 1, 1) t.e.m. 3), van Verordening 2023/1114: een technologie die de werking en het gebruik van distributed ledgers mogelijk maakt, namelijk informatieopslagplaatsen waar afschriften van transacties worden geregistreerd en die wordt gedeeld over en gesynchroniseerd tussen een reeks distributed-ledger-technologienetwerkknooppunten door middel van een consensusmechanisme. Onder consensusmachine wordt verstaan de regels en procedures waarmee tussen distributed-ledger-technologienetwerkknooppunten wordt overeengekomen dat een transactie wordt gevalideerd, waarbij deze distributed-ledger-technologienetwerkknooppunten worden gedefinieerd als een apparaat of proces dat deel uitmaakt van een netwerk en een volledige of gedeeltelijke kopie bevat van de gegevens van alle transacties in een distributed ledger.

Het begrip cryptoactiva in de zin van Verordening 2023/1114 bevat vier categorieën cryptoactiva. Ten eerste omvat de definitie de zogenaamde "elektronischgeldtokens" ("e-money tokens"). Het betreft een "type cryptoactivum dat een stabiele waarde tracht te behouden door te verwijzen naar de waarde van een officiële valuta" (bijv. de Euro of Dollar, cf. verordening 2023/1114, art. 3, par. 1, 7). Ten tweede omvat de definitie de "activagerelateerde tokens", een "type cryptoactivum dat geen elektronischgeldtoken is en dat een stabiele waarde tracht te behouden door te verwijzen naar een andere waarde of een ander recht of een combinatie daarvan, met inbegrip van een of meer officiële valuta" (verordening 2023/1114, art. 3, par. 1, 6). Ten derde omvat de definitie de zogenaamde "gebruikstokens" ("utility tokens"), een "type

type de crypto-actif destiné uniquement à donner accès à un bien ou à un service fourni par son émetteur" (règlement 2023/1114, art. 3, par. 1, 9). Une quatrième catégorie concerne une catégorie résiduaire, laquelle comprend les crypto-actifs qui ne sont pas considérés comme des jetons se référant à un ou des actifs ou des jetons de monnaie électronique (règlement 2023/1114, titre II).

Les jetons qui sont qualifiés d'instruments au sens de la réglementation MiFID tombent en dehors du champ d'application du Règlement 2023/1114 (art. 2, par. 4, a). Cela ne signifie toutefois pas qu'ils tombent en dehors du champ d'application de l'impôt sur les plus-values. À titre d'exemple, on peut se référer à ce qu'on appelle les "jetons-titres" ("security tokens"), qui ne tombent pas dans le champ d'application du Règlement 2023/1114. Ils sont cependant considérés comme étant des valeurs mobilières au sens de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, s'ils accordent à leur détenteur des droits comparables à des actions, obligations et autres formes titres qui ne sont pas des actions ou d'autres valeurs mobilières. Dans cette perspective, ils tombent bien dans le champ d'application de l'impôt sur les plus-values. Pour déterminer si un crypto-actif constitue un instrument financier, le contenu doit primer sur la forme. Par conséquent, un crypto-actif sera considéré comme étant une valeur mobilière, lorsque les trois critères suivants sont remplis cumulativement : i) il ne s'agit pas d'un moyen de paiement ; ii) il s'agit de "catégories de titres" ; iii) il est négociable sur le marché des capitaux (art. 2, 31°, phrase liminaire, loi du 2 août 2002).

La notion de crypto-actifs inclut également les jetons non fongibles (NFTs) – représentant par exemple des droits sur des objets de collection, des jeux, des œuvres d'art, des biens physiques ou des documents financiers – dans la mesure où ils peuvent être utilisés à des fins de paiement ou d'investissement. Cette interprétation du concept de « crypto-actifs » est conforme au cadre européen de déclaration fiscale tel qu'adopté par la directive (UE) 2023/2223 du Conseil du 17 octobre 2023 modifiant la directive 2011/16/UE relative à la

cryptoactivum dat alleen bedoeld is om toegang te verlenen tot een goed dat of een dienst die door de uitgever ervan wordt aangeboden" (verordening 2023/1114, art. 3, par. 1, 9). Een vierde categorie betreft een restcategorie, dewelke cryptoactiva omvat die niet als elektronischgeldtokens of activagerelateerde tokens beschouwd worden (verordening 2023/1114, titel II).

Tokens die kwalificeren als financiële instrumenten in de zin van de MiFID-reglementering, vallen buiten het toepassingsgebied van de Verordening 2023/1114 (art. 2, par. 4, a) en dus buiten de definitie van het begrip "cryptoactiva". Dit betekent evenwel niet dat zij buiten het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen. Bij wijze van voorbeeld kan verwezen worden naar de zogenaamde "effectentokens" ("security tokens"), die niet onder het toepassingsgebied van Verordening 2023/1114 vallen. Zij worden evenwel als effecten beschouwd in de zin van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten indien zij aan hun houders rechten verlenen die gelijkwaardig zijn aan die van aandelen, obligaties, andere vormen van effecten zonder aandelenkarakter of andere effecten (cf. art. 2, 1°, a, en 31°, c, wet van 2 augustus 2002). Vanuit die optiek vallen zij eveneens onder het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting. Bij de vaststelling of een cryptoactivum een financieel instrument is, moet de inhoud voorrang krijgen op de vorm. Een cryptoactivum zal daarom als een effect beschouwd worden indien het op cumulatieve wijze aan de volgende drie criteria voldoet: i) het is geen betaalmiddel; ii) het betreft "categorieën waardepapieren"; en iii) het is op de kapitaalmarkt verhandelbaar (art. 2, 31°, inleidende zin, wet van 2 augustus 2002).

Het begrip cryptoactiva omvat ook niet-inwisselbare tokens (NFT's) (die bijvoorbeeld rechten vertegenwoordigen op verzamelobjecten, spellen, kunstwerken, fysieke eigendommen of financiële documenten) in de mate waarin zij voor betalings- of beleggingsdoeleinden gebruikt kunnen worden. Dergelijke interpretatie van het begrip 'cryptoactiva' sluit aan bij het op het Europese niveau uitgewerkte fiscaal rapporteringsraamwerk, zoals aangenomen door Richtlijn 2023/2223 van de Raad van 17 oktober

coopération administrative dans le domaine fiscal (« DAC8 »), et vise à ne couvrir que les crypto-actifs qui, en raison de leur fonction de paiement ou d'investissement, agissent en tant qu'actifs financiers.

Lors de l'évaluation de la possibilité pour un jeton non fongible (NFT) d'être utilisé à des fins de paiement ou d'investissement, la nature du NFT et sa fonction effective dans la pratique priment sur la terminologie ou les arguments marketing. Un NFT pouvant être échangé sur une place de marché peut être utilisé à des fins de paiement ou d'investissement.

Il convient toujours d'évaluer si la réalisation d'une plus-value sur des crypto-actifs relevant de cette définition peut être considérée comme une opération relevant de la gestion normale du patrimoine privé du contribuable et ne constituant pas une spéculation.

Il est souligné que la spéculation sur des crypto-actifs qui ne relèvent pas de cette définition (par exemple, des crypto-actifs uniques qui ne sont pas fongibles avec d'autres crypto-actifs, y compris les œuvres d'art numériques et les objets de collection numériques, les crypto-actifs qui représentent des services ou des actifs physiques uniques et non fongibles, tels que les garanties de produits ou les biens immobiliers, etc., qui ne peuvent être utilisés à des fins de paiement ou d'investissement) relève toujours du champ d'application de l'article 90, alinéa 1^{er}, 1°, CIR 92 si cela n'est pas considéré comme l'exercice d'une activité professionnelle. L'évaluation de cette situation est et reste une question de fait.

2023 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen ('DAC8') en is ingegeven om enkel dergelijke cryptoactiva die vanuit hun betalings- en investeringsfunctie als 'financieel actief' fungeren te omvatten.

Bij de beoordeling van de mogelijkheid van een NFT om voor betalings- of investeringsdoeleinden gebruikt te worden primeren de aard van de NFT en haar functie in de praktijk op de terminologie of marketingtermen. Een NFT die op een marktplaats verhandeld kan worden, kan gebruikt worden voor betalings- of beleggingsdoeleinden.

Er dient steeds beoordeeld te worden of de realisatie van een meerwaarde op cryptoactiva die binnen deze definitie vallen beschouwd kan worden als een verrichting die kadert binnen het normaal beheer van het privévermogen van de belastingplichtige en geen speculatie uitmaakt.

Er wordt benadrukt dat speculatie op cryptoactiva die niet onder deze definitie vallen (e.g. unieke cryptoactiva die niet fungibel zijn met andere cryptoactiva, met inbegrip van digitale kunstwerken en digitale verzamelobjecten, cryptoactiva die diensten of fysieke activa vertegenwoordigen die uniek en niet fungibel zijn, zoals productgaranties of onroerend goed, enz., die niet voor betalings- of investeringsdoeleinden aangewend kunnen worden) nog steeds onder het toepassingsgebied van artikel 90, eerste lid, 1°, WIB 92 valt wanneer dit niet als de uitoefening van een beroepswerkzaamheid wordt beschouwd. De beoordeling hiervan is en blijft een feitenkwestie.

Il est confirmé que toute cession de crypto-actifs (c'est-à-dire toute conversion en un autre crypto-actif ou en monnaie fiduciaire) est considérée comme une cession à titre onéreux et pas seulement une conversion de crypto-actifs en monnaie fiduciaire (question écrite 1338, Maxime Prévot, Bull Q&A 55/105, p. 180). Cela est également conforme à la définition de la notion d'"opération d'échange" au sens de la directive (UE) 2023/2226 du Conseil du 17 octobre 2023 modifiant la directive 2011/16/UE relative à la coopération administrative dans le domaine fiscal (JO L. 24 octobre 2023), qui couvre à la fois l'échange entre crypto-actifs et monnaies fiduciaires et l'échange entre une ou plusieurs formes de crypto-actifs.

En outre, l'utilisation de crypto-actifs pour acheter des biens ou des services (par exemple une pizza) constitue également une réalisation des actifs financiers concernés.

Lorsque des crypto-actifs sont transférés entre différents portefeuilles de crypto-actifs d'un même contribuable, il n'y a pas de réalisation.

(4) Les devises

Les monnaies constituent également des actifs financiers aux fins du nouveau régime d'imposition des plus-values sur actifs financiers. Cette catégorie d'actifs financiers peut être divisée en trois aspects spécifiques.

Un premier aspect concerne les liquidités au sens strict. Cet aspect est défini par référence à la définition figurant à l'article 4, 25°, de la directive 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) n° 1093/2010 et abrogeant la directive 2007/64/CE. Cette disposition définit la notion de fonds comme étant « les billets de banque et les pièces de monnaie, la monnaie scripturale et la monnaie électronique au sens de l'article 2, paragraphe 2, de la directive 2009/110/CE ».

Lorsqu'un transfert de liquidités *sensu stricto* est effectué entre différents comptes

Hierbij wordt bevestigd dat elke vervreemding van cryptoactiva (dit wil zeggen bij elke omzetting in een andere cryptoactiva of in fiduciaire valuta) wordt beschouwd als een overdracht onder bezwarende titel en niet alleen bij een omzetting van cryptoactiva in fiduciaire valuta (Schriftelijke vraag 1338, Maxime Prévot, Bull V&A 55/105, blz. 180). Dit is bovendien in lijn met de invulling van het begrip "wisseltransactie" in de zin van Richtlijn (EU) 2023/2226 van de Raad van 17 oktober 2023 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU betreffende de administratieve samenwerking op het gebied van de belastingen (Pb. L. 24 oktober 2023) dat zowel het wisselen tussen cryptoactiva en fiduciaire valuta als het wisselen tussen een of meer vormen van cryptovaluta omvat.

Daarnaast vormt ook het aanwenden van cryptoactiva voor de aankoop van goederen of diensten (bijv. een pizza) een realisatie van de desbetreffende financiële activa.

Wanneer cryptoactiva tussen verschillende cryptoactivaportefeuilles van dezelfde belastingplichtige worden overgedragen, zal er geen sprake zijn van een realisatie.

(4) De valuta

Valuta vormen eveneens financiële activa voor de toepassing van de nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa. Deze categorie financiële activa kan onderverdeeld worden in drie specifieke aspecten.

Een eerste aspect refereert aan de geldmiddelen *sensu stricto*. Dit aspect wordt gedefinieerd aan de hand van de begripsomschrijving opgenomen in artikel 4, 25°, van de Richtlijn 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG. Deze bepaling definieert het begrip geldmiddelen als "bankbiljetten en muntstukken, giraal geld en elektronisch geld zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 2, van Richtlijn 2009/110/EG".

Wanneer geldmiddelen *sensu stricto* tussen verschillende rekeningen van dezelfde

appartenant au même contribuable, il n'y a pas de réalisation.

Un deuxième aspect de la notion de monnaie comprend l'or d'investissement visé à l'article 344(1)(2), de la directive 2006/112/CE du Conseil du 28 novembre 2006 et la liste des pièces d'or qui répondent à ces critères publiée par la Commission européenne a également été incluse. L'inclusion de l'or d'investissement dans la définition des actifs financiers aux fins du nouveau régime d'imposition des plus-values sur les actifs financiers découle du régime spécifique auquel est soumis l'or d'investissement et de la constatation que l'or d'investissement fait partie des réserves de change des banques centrales, qui ont bien entendu également le monopole de l'émission de fonds. Le régime spécifique auquel est soumis l'or d'investissement découle de la volonté du législateur de soumettre ce type d'actifs à l'égalité de traitement avec les devises et les instruments financiers, compte tenu des caractéristiques similaires de l'or d'investissement. Cette approche est également étendue au niveau du nouveau régime d'imposition des plus-values sur actifs financiers.

Un troisième aspect de la catégorie des devises concerne les monnaies numériques de la banque centrale. Ce terme désigne toute monnaie fiduciaire numérique émise par une banque centrale ou une autre autorité monétaire. Il s'agit d'un type de monnaie qui n'existe que sous forme numérique. Les monnaies numériques de banque centrale relèvent du concept d'actifs financiers, que la technologie sous-jacente soit basée ou non sur la technologie des registres distribués.

B. Assimilation de certains événements à des cessions à titre onéreux

En principe, la plus-value n'est réalisée qu'en cas de cession à titre onéreux. Le cédant doit recevoir un prix en échange des actifs financiers qu'il transfère. Les donations ou transferts de propriété pour cause de mort, soit par succession légale, soit par testament, ne donnent donc pas lieu à la réalisation d'une plus-value telle que visée par la nouvelle disposition de l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, du CIR

belastingplichtige worden overgedragen, zal er geen sprake zijn van een realisatie.

Een tweede aspect van het begrip valuta omvat het beleggingsgoud zoals bedoeld in artikel 344, lid 1, punt 2, van Richtlijn 2006/112/EG van de Raad van 28 november 2006 en de Lijst van gouden munten die voldoen aan deze criteria zoals gepubliceerd door de Europese Commissie werd ook opgenomen. De opname van het beleggingsgoud in de definitie van financiële activa voor de toepassing van de nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa volgt uit de specifieke regeling waaraan het beleggingsgoud onderworpen is en de vaststelling dat beleggingsgoud onderdeel uitmaakt van de externe reserves van Centrale Banken die uiteraard ook een monopolie hebben op de uitgifte van geldmiddelen. De specifieke regeling waaraan beleggingsgoud onderworpen is, volgt uit de intentie van de wetgever om dit type activa te onderwerpen aan een gelijke behandeling ten opzichte van valuta en financiële instrumenten, gelet op de gelijkaardige kenmerken van het beleggingsgoud. Deze aanpak wordt ook op het vlak van de nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa doorgetrokken.

Een derde aspect binnen de categorie van de valuta betreft de digitale centralebankmunten. Onder dit begrip wordt verstaan elke digitale fiduciaire valuta die door een Centrale bank of een andere monetaire autoriteit wordt uitgegeven. Het betreft een type valuta dat alleen in een digitale vorm bestaat. Digitale centralebankmunten vallen onder het begrip financiële activa ongeacht of de achterliggende technologie hiervan gebaseerd is op distributed-ledger technologie.

B. Gelijktelling van bepaalde gebeurtenissen aan overdrachten onder bezwarende titel

In beginsel wordt de meerwaarde slechts gerealiseerd bij een overdracht onder bezwarende titel. De overdrager moet een prijs ontvangen in ruil voor de financiële activa die hij overdraagt. De schenkingen of eigendomsoverdrachten bij overlijden, hetzij door wettelijke erfopvolging, hetzij bij testament, vormen dus geen aanleiding voor de realisatie van een meerwaarde als bedoeld in de nieuwe regeling van de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92. Hetzelfde geldt voor de

92. Il en est de même des sorties d'indivision ou de l'apport en cas de mariage.

Toutefois, un certain nombre d'autres opérations donnent bien lieu à une plus-value qui doit être soumise au nouveau régime, bien qu'elles n'aient pas été réalisées à titre onéreux. À cette fin, le nouveau paragraphe 2 de l'article 92 du CIR 92 assimile un certain nombre d'événements à des cessions à titre onéreux :

- Le versement de son vivant du capital et des valeurs de rachat des contrats d'assurance-vie et des opérations de capitalisation. Cela implique que, lors d'un changement de fonds d'investissement dans les assurances de branche 23 ou lors d'un changement dans une assurance de branche 44, il n'y a pas de plus-values réalisées à ce moment-là ni dans le cas d'un versement aux bénéficiaires en cas de décès ;
- Le transfert par un contribuable de sa résidence fiscale ou de son siège de fortune à l'étranger. Il s'agit d'une exit tax qui permet d'imposer les plus-values latentes d'un actif financier en cas d'émigration du contribuable. Afin de respecter les principes juridiques européens en la matière, ce cas est repris à l'article 413/1, §6 du CIR 92 dans un régime de sursis de paiement automatique pour des pays spécifiques. Cette disposition ne s'applique que lorsque le contribuable transfère sa résidence fiscale ou le siège de sa fortune à l'étranger. Cela signifie que l'émigration de l'usufruitier n'implique pas la réalisation de la plus-value dans le chef du nu-propriétaire.

Une attention particulière doit également être portée à la situation dans laquelle un actif financier est transféré à un contribuable non-résident sans contrepartie. Bien qu'une telle situation ne soit pas assimilée à un transfert à titre onéreux au sens de l'article 90, premier alinéa, 9° du CIR 92, elle peut néanmoins relever du champ d'application de la disposition générale anti-abus si toutes les conditions d'application sont remplies. Tel peut être le cas lorsqu'un contribuable transfère, sans

uitonverdeeldheidstredingen of de inbreng bij huwelijk.

Een aantal andere verrichtingen geven echter wel aanleiding tot het ontstaan van een meerwaarde die moet worden onderworpen aan de nieuwe regeling, hoewel ze niet onder bezwarende titel werden gerealiseerd. De nieuwe paragraaf 2 onder artikel 92 WIB 92 stelt daartoe een aantal gebeurtenissen gelijk aan overdrachten onder bezwarende titel:

- De uitkering bij leven van kapitalen en afkoopwaarden van levensverzekeringsovereenkomsten en kapitalisatieverrichtingen. Dit impliceert dat er bij een wijziging tussen beleggingsfondsen in tak 23 verzekeringen of een wijziging bij een tak 44 verzekering, op dat moment geen sprake is van gerealiseerde meerwaarden noch bij een uitbetaling aan de begunstigden bij overlijden;
- Het overbrengen door een belastingplichtige van zijn fiscale woonplaats of zetel van fortuin naar het buitenland. Dit vormt een exit taks die een belasting op de latente meerwaarde van een financieel actief mogelijk maakt in geval van emigratie van de belastingplichtige. Om te voldoen aan de Europese rechtsbeginselen ter zake, voorziet artikel 413/1, § 6 van het WIB 92 in een regime van een automatisch uitstel van betaling voor specifieke landen. Deze bepaling is enkel van toepassing wanneer de belastingplichtige zijn fiscale woonplaats of zetel van fortuin naar het buitenland overdraagt. Dit betekent dat de emigratie van de vruchtgebruiker geen realisatie van de meerwaarde in hoofde van de blote eigenaar inhoudt.

Daarnaast dient bijzondere aandacht besteed te worden aan de situatie waarin een financieel actief aan een belastingplichtige/niet-inwoner wordt overgedragen zonder tegenprestatie. Hoewel dergelijke situatie niet met een overdracht onder bezwarende titel in de zin van artikel 90, eerste lid 9° WIB 92 gelijkgesteld wordt, kan dergelijke situatie onder het toepassingsgebied van de algemene antimisbruikbepaling vallen wanneer aan alle toepassingsvoorwaarden voldaan is. Dit kan

contrepartie, des actifs financiers à un contribuable non-résident, que la plus-value sur ces actifs est ensuite réalisée par ce non-résident, avant que les actifs ne soient à nouveau transférés, à titre gratuit, au contribuable résident initial, dans le seul but d'éviter le paiement de l'impôt sur la plus-value.

C. Identification du contribuable

Afin d'éviter les incertitudes du droit civil à cet égard, le nu-propriétaire d'un actif financier est traité de la même manière que le propriétaire dans le présent régime.

C'est ainsi que dans le cas de la cession d'un patrimoine financier scindé avec réalisation d'une plus-value, les revenus seront réputés avoir été réalisés dans leur intégralité par le nu-propriétaire.

En ce qui concerne les contrats d'assurance-vie et les opérations de capitalisation, les plus-values réalisées conformément au nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92 sont imposables dans le chef de l'ayant-droit.

Ces principes s'appliquent dans le respect de l'article 127 CIR 92.

Art. X5.

L'article 94 du CIR 92 est abrogé car il s'agit d'une disposition anti-abus liée à l'actuelle disposition, désormais supprimée, relative aux ventes à des sociétés non établies dans l'EEE.

À noter que ces transferts sont désormais imposés au taux de 16,5 % pour les transferts à une personne morale qui n'est pas établie dans l'EEE, au lieu des taux réduits

Art. X6 et X7.

Le présent projet prévoit d'appliquer un mécanisme de report d'imposition en cas de réorganisation d'OPC (c'est-à-dire en cas de fusion, scission et opérations y assimilées). En effet, ces opérations sont typiquement réalisées à l'initiative des OPC concernés,

bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een belastingplichtige financiële activa zonder tegenprestatie overdraagt aan een belastingplichtige niet-rijksinwoner en waarbij de meerwaarde op de financiële activa vervolgens door de niet-rijksinwoner gerealiseerd wordt om daarna opnieuw aan de belastingplichtige rijksinwoner om niet, overgedragen te worden, met als enige reden het vermijden van de betaling van de meerwaardebelasting.

C. Identificatie van de belastingplichtige

Teneinde de onzekerheden van het burgerlijk recht ter zake te vermijden, wordt de blote eigenaar van financiële activa gelijkgesteld met de eigenaar in de regeling.

Zo zullen bij de overdracht van een gesplitst financieel actief met realisatie van een meerwaarde, de inkomsten integraal geacht worden te zijn gerealiseerd door de blote eigenaar.

Wat betreft levensverzekeringsovereenkomsten en kapitalisatieverrichtingen zijn eventuele meerwaarden die worden gerealiseerd overeenkomstig het nieuwe artikel 90, eerste lid, 9°, c, WIB 92, belastbaar in hoofde van de rechthebbende.

Deze principes zijn van toepassing met inachtneming van artikel 127 WIB 92.

Art. X5.

Artikel 94 WIB 92 wordt opgeheven want het betreft een antimisbruikbepaling bij de geschrapte huidige bepaling inzake verkopen aan niet EER-vennootschappen.

Merk op dat dergelijke overdrachten nu wel worden belast aan een tarief van 16.5% bij overdrachten aan een rechtspersoon die niet in de EER is gevestigd is, in plaats van aan de verlaagde tarieven.

Art. X6 en X7.

Dit ontwerp voorziet in de toepassing van een mechanisme van uitstel van belasting bij de reorganisatie van ICB's (d.w.z. bij fusies, splitsingen en ermee gelijkgestelde verrichtingen). Deze verrichtingen worden in de regel uitgevoerd op initiatief van de betrokken

généralement sans requérir le consentement des investisseurs qui sont titulaires de leurs actions ou parts et sans entraîner d'enrichissement effectif de ces investisseurs.

Art. X8 et X9.

Ces articles insèrent un nouvel article 96/2, CIR 92, qui exonère certains revenus divers de l'impôt sur les plus-values.

Une première dérogation, prévue à l'article 96/2, 1° CIR 92, s'applique aux contribuables soumis au régime des participations substantielles et concerne la première tranche de 1 million d'euros de plus-values sur actifs financiers.

Un contribuable qui peut prétendre à cette exonération peut utiliser le montant de l'exonération pendant une période de cinq années consécutives. L'exonération dans le cadre du régime des participations substantielles doit donc être considérée comme un sac à dos que le contribuable peut utiliser pendant cette période.

Si un contribuable réalise une plus-value de 500.000 euros la première année, réalise à nouveau une plus-value du même montant les deuxième et troisième années et réalise une plus-value de 1.000.000 euros la sixième année, cela a les conséquences suivantes pour l'application de l'exonération. La première et la deuxième année, le contribuable peut prétendre à une exonération de 500.000 euros pour chaque année. La troisième année, le contribuable ne peut pas demander d'exonération. En effet, au cours d'une période de cinq années consécutives, le contribuable a déjà utilisé la totalité du montant de 1.000.000 d'euros. La sixième année, le contribuable peut demander une exonération de 500.000 euros. En effet, le contribuable doit tenir compte de l'exonération de 500.000 euros utilisée la deuxième année.

Une deuxième et une troisième exonération concernent le régime général d'imposition des plus-values de l'article 90, alinéa 1er, 9°, c) CIR 92 et concernent la première tranche de 10.000 euros (montant indexé pour l'exercice

ICB, doorgaans zonder dat de beleggers die hun aandelen aanhouden hiervoor hun toestemming moeten geven en zonder dat dit leidt tot een daadwerkelijke verrijking van deze beleggers.

Art. X8 en X9.

Deze artikelen voegen een nieuw artikel 96/2 WIB 92 in dat bepaalde diverse inkomsten van de meerwaardebelasting vrijstelt.

Een eerste vrijstelling, opgenomen in artikel 96/2, 1° WIB 92, is van toepassing op belastingplichtigen die onder het regime van het aanmerkelijk belang ressorteren en betreft de eerste schijf van 1 miljoen euro aan meerwaarden.

Een belastingplichtige die een beroep kan doen op deze vrijstelling, kan het bedrag van de vrijstelling gedurende een periode van vijf opeenvolgende jaren gebruiken. De vrijstelling binnen het regime van het aanmerkelijk belang moet dus als een rugzak beschouwd worden die de belastingplichtige gedurende die periode kan gebruiken.

Wanneer een belastingplichtige in het eerste jaar een meerwaarde van 500.000 euro realiseert, in het tweede en derde jaar opnieuw een meerwaarde ten belope van datzelfde bedrag realiseert en in het zesde jaar een meerwaarde van 1.000.000 euro realiseert, heeft dit de volgende gevolgen voor de toepassing van de vrijstelling. In het eerste en het tweede jaar kan de belastingplichtige een beroep doen op een vrijstelling van 500.000 euro voor ieder jaar. In het derde jaar kan de belastingplichtige geen beroep doen op een vrijstelling. In een periode van vijf opeenvolgende jaren heeft de belastingplichtige immers al het volledige bedrag van 1.000.000 euro gebruikt. In het zesde jaar kan de belastingplichtige een beroep doen op een vrijstelling ten belope van 500.000 euro. De belastingplichtige dient immers rekening te houden met de vrijstelling ten belope van 500.000 euro die in het tweede jaar gebruikt werd.

Een tweede en derde vrijstelling hebben betrekking op het algemene regime van de meerwaardebelasting, opgenomen in artikel 90, eerste lid, 9°, c) WIB 92 en betreft de eerste schijf van 10.000 euro (geïndexeerd bedrag voor

d'imposition 2027 ; montant de base : 5.940 euros) de plus-values sur actifs financiers.

Dans le cas où le contribuable n'a pas réalisé de plus-values au cours d'une période imposable donnée, ou n'a pas pu utiliser (en totalité) les premiers 1.000 euros de l'exonération de 10.000 euros, la partie non utilisée de l'exonération peut être reportée sur la période imposable suivante. Ce principe général de reportabilité est soumis à une double limitation. Premièrement, un maximum de 1.000 euros (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027, montant de base 594 EUR) peut être reporté par période imposable. D'autre part, le montant total de l'exonération ne peut jamais dépasser la somme de l'exonération de base et de cinq fois 1.000 euros ou 5.000 euros (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027, montant de base 2.970 euros).

Cela signifie qu'un investisseur qui n'a pas réalisé de ventes pendant cinq ans et n'a donc pas réalisé de plus-values aura droit à une exonération de 15 000 euros la sixième année. Lorsque deux conjoints ont investi à partir d'un patrimoine commun, cela signifie que chaque conjoint peut prétendre à une exonération maximale de 15.000 euros, soit une exonération totale de 30.000 euros.

Elle prévoit également une règle d'imputation selon laquelle la partie reportée de l'exonération la plus ancienne est prise en compte en priorité.

Les implications de la reportabilité limitée de l'exonération peuvent être illustrées par les exemples suivants (en utilisant des montants indexés pour l'année d'imposition 2027)

Exemple A—Un contribuable possède des actifs financiers. Conformément à la règle générale, il peut demander l'exonération de base de 10.000 euros en 2026. Comme le contribuable n'a pas effectué de réalisation en 2026, il peut reporter la totalité du montant reportable de 1.000 euros. Le contribuable dispose donc d'une exonération de 11.000 euros à ce moment-là. Si le contribuable réalise une plus-value de 1.000 euros en 2027, la première étape consistera à éliminer la

aanslagjaar 2027; basisbedrag 5.940 euro) aan meerwaarden op financiële activa.

In de situatie waarin de belastingplichtige gedurende een bepaalde belastbare periode geen meerwaarde realiseerde, of de eerste 1.000 euro van de vrijstelling van 10.000 euro niet (volledig) kon gebruiken, kan het ongebruikte deel van de vrijstelling naar het volgende belastbare tijdperk overgedragen worden. Op dit algemene principe van overdraagbaarheid geldt een dubbele beperking. Ten eerste kan per belastbare periode maximaal 1.000 euro (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2027, basisbedrag 594 euro) overgedragen worden. Ten tweede kan het totale bedrag van de vrijstelling nooit meer bedragen dan de som van de basisvrijstelling en vijf maal 1.000 euro ofwel 5.000 euro (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2.027, basisbedrag 2.970 euro).

Dit betekent dat een belegger die gedurende vijf jaar geen enkele verkoop heeft gedaan en dus ook geen meerwaarden realiseerde in het zesde jaar recht zal hebben op een vrijstelling van 15.000 euro. Wanneer twee echtgenoten vanuit het gemeenschappelijke vermogen belegd hebben, betekent dit dat iedere echtgenoot een beroep kan doen op een maximale vrijstelling van 15.000 euro, waardoor de totale vrijstelling 30.000 euro zal bedragen.

Er wordt tevens voorzien in een aanrekeningsregel waarbij het overgedragen gedeelte van de voetvrijstelling bij voorrang in aanmerking wordt genomen en dit op de oudste eerst.

De gevolgen van de beperkte overdraagbaarheid van de voetvrijstelling kunnen aan de hand van de volgende voorbeelden geïllustreerd worden (aan de hand van geïndexeerde bedragen voor het aanslagjaar 2027).

Voorbeeld A—Een belastingplichtige bezit financiële activa. Conform de algemene regel kan hij in 2026 een beroep doen op de basisvrijstelling van 10.000 euro. Omdat de belastingplichtige in 2026 geen realisatiemoment heeft, kan hij het volledige overdraagbare bedrag van 1.000 euro overdragen. De belastingplichtige heeft op dat moment dus een vrijstelling van 11.000 euro beschikbaar. Wanneer de belastingplichtige in 2027 een meerwaarde van 1.000 euro realiseert, zal in de eerste plaats de

majoration de 1.000 euros. Étant donné que la première tranche de 1.000 euros de l'exonération de base ne sera pas affectée, le contribuable pourra reporter un montant de 1.000 euros sur l'année suivante. En 2028, le contribuable aura droit à une exemption de base de 11.000 euros (soit 10.000 euros d'exemption de base et 1.000 euros).

Exemple B—Un contribuable possède des actifs financiers. Conformément à la règle générale, il peut prétendre à l'exonération de base de 10 000 euros en 2026. Comme le contribuable n'a pas effectué de réalisation en 2026, il peut reporter la totalité du montant reportable de 1.000 euros. Le contribuable dispose donc d'une exonération de 11.000 euros à ce moment-là. Si le contribuable réalise une plus-value de 1.500 euros en 2027, il utilisera d'abord l'augmentation de l'exemption de base. Ensuite, 500 euros supplémentaires seront imputés sur l'exemption de base. Étant donné que seuls 500 euros des 1.000 premiers euros de l'exemption de base seront concernés, le contribuable peut reporter 500 euros supplémentaires. Cela signifie qu'en 2028, le contribuable aura droit à une exemption de base de 10.000 euros et à une augmentation de 500 euros.

Exemple C—Un contribuable possède des actifs financiers. Conformément à la règle générale, il peut demander l'exonération de base de 10.000 euros en 2026. Comme le contribuable n'a pas effectué de réalisation en 2026, il peut reporter la totalité du montant reportable de 1.000 euros. Le contribuable dispose donc d'une exonération de 11.000 euros à ce moment-là. En 2027, le contribuable réalise une plus-value de 2.500 euros. Tout d'abord, l'augmentation de l'exemption de base de 1.000 euros sera utilisée. Ensuite, 1.500 euros supplémentaires seront imputés sur la franchise de base de 10.000 euros. Étant donné que la première tranche de 1 000 euros de l'exemption de base a été entièrement affectée par le montant de la plus-value, il n'y a pas de report de l'exemption sur l'année suivante. Cela signifie que le contribuable a droit à une exemption de base de 10.000 euros en 2028.

Il va sans dire que c'est le libre choix du contribuable de réaliser ses plus-values et moins-values quand il le souhaite. Le fait qu'il

stijging van 1.000 euro weggewerkt worden. Omdat de eerste 1.000 euro van de basisvrijstelling niet aangetast worden, kan de belastingplichtige een bedrag van 1.000 euro overdragen naar het volgende jaar. De belastingplichtige heeft in 2028 recht op een voetvrijstelling van 11.000 euro (i.e., 10.000 euro basisvrijstelling en 1.000 euro).

Voorbeeld B—Een belastingplichtige bezit financiële activa. Conform de algemene regel kan hij in 2026 een beroep doen op de basisvrijstelling van 10.000 euro. Omdat de belastingplichtige in 2026 geen realisatiemoment heeft, kan hij het volledige overdraagbare bedrag van 1.000 euro overdragen. De belastingplichtige heeft op dat moment dus een vrijstelling van 11.000 euro beschikbaar. Wanneer de belastingplichtige in 2027 een meerwaarde van 1.500 euro realiseert, zal in de eerste plaats de stijging van de basisvrijstelling worden gebruikt. Vervolgens zal nog 500 euro aangerekend worden op de basisvrijstelling. Omdat slechts 500 euro van de eerste 1.000 euro van de basisvrijstelling wordt aangetast, kan de belastingplichtige nog 500 euro overdragen. Dit betekent dat de belastingplichtige in 2028 recht op een voetvrijstelling van 10.000 euro en een verhoging van 500 euro.

Voorbeeld C—Een belastingplichtige bezit financiële activa. Conform de algemene regel kan hij in 2026 een beroep doen op de basisvrijstelling van 10.000 euro. Omdat de belastingplichtige in 2026 geen realisatiemoment heeft, kan hij het volledige overdraagbare bedrag van 1.000 euro overdragen. De belastingplichtige heeft op dat moment dus een vrijstelling van 11.000 euro beschikbaar. In 2027 realiseert de belastingplichtige een meerwaarde van 2.500 euro. In de eerste plaats zal de stijging van de basisvrijstelling van 1.000 euro weggewerkt worden. Vervolgens zal nog 1.500 euro aangerekend worden op de basisvrijstelling van 10.000 euro. Omdat de eerste 1.000 euro van de basisvrijstelling volledig werd aangetast als gevolg van het bedrag van de meerwaarde, is er geen overdracht van de vrijstelling naar het volgende jaar. Dit betekent dat de belastingplichtige in 2028 recht heeft op een voetvrijstelling van 10.000 euro.

Het spreekt voor zich dat het de vrije keuze is van de belastingplichtige om zijn meerwaarden en minderwaarden te realiseren wanneer hij wil. Dat

utilise de manière optimale les exemptions disponibles peut difficilement être considéré comme un abus.

Une quatrième exemption a trait à la modification de l'article 184, alinéa 4, du CIR 92, par laquelle le législateur a déjà mis fin au caractère fiscalement avantageux des plus-values internes réalisées à la suite d'un apport d'actions, de la création de capital effectivement libéré et d'une réduction de capital ultérieure exonérée de précompte mobilier. C'est ainsi que ce type de plus-values est expressément exonéré du nouveau régime étant donné que la plus-value lors d'une réduction de capital sera imposée aux taux ordinaires du précompte mobilier.

Cinquièmement, les actifs financiers au sens de l'article 145¹, 1°, 1°bis, 2°, 4° et 5°, CIR 92 Ne sont pas non plus soumis au nouveau régime. Concrètement, il s'agit des réductions d'impôt pour épargne à long terme, soit des deuxième et troisième piliers de pension. En effet, il ne serait pas logique d'encourager les contribuables à se constituer un deuxième et/ou un troisième pilier de pension via des réductions d'impôt, tout en imposant, au moment où le contribuable récupère le capital qu'il a épargné, la plus-value qui en résulterait.

LES ACTIFS FINANCIERS PRÉVOUS DANS L'ARTICLE 145¹ DU CIR 92

La sixième exonération mentionnée dans le nouvel article 96/2 CIR 92 est un article crucial dans l'ensemble du système de l'impôt sur les plus-values. En effet, cet article empêche la double imposition lorsqu'un revenu était déjà taxable en tant que revenu professionnel ou revenu mobilier. Cette exemption fonctionne à cet égard comme une règle prioritaire ou un feu de signalisation.

Il peut être utile de rappeler à ce stade certains éléments fondamentaux du système belge des impôts sur les revenus, auxquels l'introduction du nouveau régime de taxation des plus-values sur actifs financiers n'apporte aucune modification. À l'impôt des personnes physiques les revenus imposables peuvent se répartir en quatre catégories (art. 6, CIR 92), à savoir : les revenus de biens immobiliers, les

hij hierbij optimaal gebruik maakt van de beschikbare voetvrijstellingen, kan bezwaarlijk als misbruik worden beschouwd.

Een vierde vrijstelling refereert aan de aanpassing van artikel 184, vierde lid, WIB 92 waardoor de wetgever reeds een einde heeft gemaakt aan het fiscaal voordelige karakter van de interne meerwaarden verwezenlijkt naar aanleiding van een inbreng van aandelen, de creatie van werkelijk gestort kapitaal en een latere kapitaalvermindering vrij van roerende voorheffing. Dit type van meerwaarden wordt dan ook expliciet uitgesloten uit het toepassingsgebied van de nieuwe regeling aangezien de meerwaarde bij kapitaalvermindering zal worden belast aan de gewone tarieven roerende voorheffing.

Ten vijfde worden de financiële activa zoals bedoeld in artikel 145¹, 1°, 1°bis, 2°, 4° en 5°, WIB 92 worden niet aan het nieuwe regime onderworpen. Het gaat concreet om de belastingverminderingen voor lange termijnsparen, hetzij de tweede en derde pensioenpijler. Het zou immers niet logisch zijn de belastingplichtigen via belastingverminderingen aan te moedigen om een pensioen van de tweede of derde pijler op te bouwen, om daarna de meerwaarde die daaruit voortvloeit te belasten op het moment dat de belastingplichtige het bijeen gespaarde kapitaal opneemt.

De zesde vrijstelling die wordt vermeld in het nieuwe artikel 96/2 WIB 92 is een cruciaal artikel in de gehele systematiek van de meerwaardebelasting. Immers, dit artikel voorkomt dat er een dubbele belasting zou kunnen optreden wanneer een inkomen reeds als een beroepsinkomen of een roerend inkomen belastbaar werd gesteld. Deze vrijstelling werkt als een voorrangsregel of een verkeerslicht.

Het kan nuttig zijn om hierbij bepaalde fundamentele elementen van het Belgisch systeem van de inkomstenbelastingen in herinnering te brengen, aan dewelke de invoering van deze nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa geen enkele wijziging aanbrengt. Binnen de personenbelasting kunnen inkomsten worden onderverdeeld in vier categorieën (art. 6 WIB 92), te weten: de inkomsten van onroerende goederen, de inkomsten van roerende goederen

revenus des capitaux et biens mobiliers, les revenus professionnels et les revenus divers.

Ces catégories sont mutuellement exclusives, impliquant qu'un revenu tombant dans une catégorie ne peut pas simultanément être visé par une autre catégorie. Chaque revenu ne peut recevoir que le traitement fiscal prévu par une, et une seule, catégorie.

Dans certains cas, la législation fiscale prévoit des requalifications possibles, voire des fictions. Ainsi, l'article 37, CIR 92, prévoit la possibilité et les conditions pour que certains revenus mobiliers ou immobiliers soient requalifiés en tant que revenus professionnels. L'article 37bis, CIR 92, contient une disposition analogue concernant la requalification potentielle de certains revenus divers en revenus professionnels. La législation fiscale contient aussi toute une série de fictions ou de définitions, qui ont pour conséquence que certains revenus qui auraient *a priori* été classés dans une catégorie—par exemple, en tant que revenus divers—doivent en réalité être rangé sous une autre catégorie de revenus—par exemple, en tant que revenus mobiliers (cf. art. 17, § 1^{er}, 6°, et 19quater, nouveaux, CIR 92, introduits par la *loi-programme du xxx*, et la définition qu'ils donnent des "intéressements aux plus-values").

Ce mécanisme, parfois décrit sous le nom de "principe de la contrainte" ou de "théorie des sources"—dans le sens où la qualification d'un revenu est nécessairement contrainte par les typologies prévues dans la législation fiscale, ou que les revenus ne sont imposables que lorsqu'ils sont issus d'une source de revenu prévue dans la loi—est avalisé par la Cour de cassation (Cass., 29 janvier 2021, F.19.0033.N; Cass., 4 octobre 2013, F.12.0023.F; Cass., 06 mai 2011 F.10.0050.N; Cass., 22 janvier 2010, F.12.0023.F) et par la section législation du Conseil d'État (C.E. (section législation), avis 75.541/3, du 14 décembre 2023, n° 3.2.1). Le Gouvernement lui-même, par la voix du ministre des Finances, a déjà rappelé ce mécanisme (Chambre des représentants, *Projet de loi-programme, Rapport fait au nom de la commission des Finances et du Budget*, 28 juin 2016, 54-1875/009, p. 28). L'origine de ces principes fondamentaux peut être localisée

en kapitalen, de beroepsinkomsten en de diverse inkomsten.

Deze categorieën sluiten elkaar uit. Een inkomen dat in één categorie valt, kan niet tegelijkertijd vallen onder een andere categorie. Elk inkomen kan slechts de fiscale behandeling krijgen die werd voorzien voor één, en slechts één, categorie.

In bepaalde gevallen voorziet de fiscale wetgeving in mogelijke herkwalificaties, en zelfs ficties. Zo voorziet artikel 37 WIB 92, de mogelijkheid en de voorwaarden waaronder bepaalde roerende of onroerende inkomsten geherkwalificeerd worden als beroepsinkomsten. Artikel 37bis WIB 92, bevat een analoge bepaling aangaande de mogelijke herkwalificatie van bepaalde diverse inkomsten als beroepsinkomsten. De fiscale wetgeving bevat eveneens een aantal ficties of definities die tot gevolg hebben dat bepaalde inkomsten die *a priori* zouden worden onderverdeeld in één categorie—bijvoorbeeld als diverse inkomsten—in de realiteit worden onderverdeeld in een andere inkomstencategorie—bijvoorbeeld als roerende inkomsten (zie art. 17, § 1, 6° en het nieuwe artikel 19quater WIB 92, ingevoegd bij de *programmawet van xxx*, en de definitie die zij geven aan de "carried interest").

Dit mechanisme, dat soms wordt beschreven onder de naam "typedwang" of "bronnentheorie"—in de betekenis dat de kwalificatie van een inkomen noodzakelijkerwijze beperkt wordt door de typologie die werd voorzien in de fiscale wetgeving, of dat inkomsten slechts belastbaar zijn indien ze voortkomen uit een inkomstenbron voorzien bij de wet—werd bevestigd door het Hof van Cassatie (Cass., 29 januari 2021, F.19.0033.N; Cass., 4 oktober 2013, F.12.0023.F; Cass., 06 mei 2011 F.10.0050.N; Cass., 22 januari 2010, F.12.0023.F) et door de afdeling Wetgeving van de Raad van State (RvS (afdeling Wetgeving), advies 75.541/3, van 14 december 2023, nr. 3.2.1). De regering zelf bracht dit mechanisme, bij monde van de minister van Financiën, in herinnering (Kamer van volksvertegenwoordigers, *Ontwerp van programmawet, Verslag namens de commissie voor de Financiën en de Begroting*, 28 juni 2016, 54-1875/009, p. 28). De oorsprong van deze fundamentele principes kan worden gevonden in

dans le principe constitutionnel de légalité de l'impôt (art. 170 de la Constitution).

Le nouveau régime proposé de taxation des plus-values sur actifs financiers ne modifie pas ces règles fondamentales. Dès lors, il ne fait aucun doute qu'un revenu tombant sous la qualification de plus-value réalisée sur un actif financier ne peut simultanément être qualifié de revenu mobilier et/ou de revenu professionnel et/ou de revenu immobilier et/ou de revenu divers. Lorsqu'il s'agit de déterminer à quelle catégorie un revenu appartient, il convient d'être attentif aux définitions et conditions énoncées pour chaque catégorie, et de privilégier le spécifique au général (*lex specialis derogat generali*).

Dès lors, si des fictions ou qualifications fiscales spécifiques existent actuellement, elles continuent à s'appliquer.

Certaines dispositions du CIR 92 excluent d'office certains revenus d'une catégorie déterminée. Il en est ainsi de l'article 21, CIR 92, qui énonce toute une série d'éléments qui ne peuvent pas être qualifiés de revenus mobiliers. Ces éléments pourraient donc logiquement tomber dans une des autres catégories restantes (Cass., 06 mai 2011 F.10.0050.N).

Afin d'éviter très clairement toute discussion à ce sujet et d'inclure l'imposition à l'impôt visé à l'article 184 du Code des droits et taxes divers, celle-ci est une fois de plus très explicitement incluse dans le texte juridique.

Un cas particulier concerne l'application simultanée de l'article 19bis CIR 92 et de l'impôt sur les plus-values tel que prévu à l'article 90, premier alinéa, 9° CIR 92.

En cas de fait imposable dans les deux articles (c'est-à-dire l'achat, la vente ou la distribution d'un fonds d'investissement), le revenu imposable selon l'article 19bis CIR92 devra d'abord être calculé. Ensuite, ces revenus devront être déduits de la plus-value qui serait imposée comme revenus divers. En effet, l'exonération en tant que revenus diverse visée à l'article 96/2, premier alinéa, 6° CIR 92 vise à prévenir la double imposition.

het grondwettelijk fiscaal legaliteitsbeginsel (art. 170 van de Grondwet).

De voorgestelde nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa wijzigt deze fundamentele principes niet. Er kan dus geen twijfel over bestaan dat een inkomen dat gekwalificeerd wordt als meerwaarde op een financieel actief niet gelijktijdig gekwalificeerd kan worden als een roerend inkomen en/of een beroepsinkomen en/of een ander divers inkomen. Bij het bepalen onder welke categorie een inkomen thuishoort, is het van belang aandachtig te zijn voor de definities en voorwaarden bepaald voor elke categorie, en de meer specifieke voorrang te verlenen boven de algemene (*lex specialis derogat generali*).

Waar nu reeds ficties of specifieke fiscale kwalificaties bestaan, blijven deze van toepassing.

Sommige bepalingen van het WIB 92 sluiten van rechtswege bepaalde inkomsten uit een specifieke categorie uit. Dit is het geval voor artikel 21 WIB 92, dat een hele reeks bestanddelen omschrijft die niet kunnen worden gekwalificeerd als roerende inkomsten. Deze bestanddelen kunnen dus logischerwijze vallen onder een van de andere overblijvende categorieën (Cass., 06 mei 2011 F.10.0050.N).

Om alle discussies hieromtrent heel duidelijk te vermijden en ook de taxatie aan de taks bedoeld in artikel 184 Wetboek diverse rechten en taksen te vatten wordt dit nog eens heel expliciet opgenomen in de wettekst.

Een bijzonder geval betreft de simultane toepassing van artikel 19bis WIB 92 en de meerwaardebelasting zoals deze in artikel 90, eerste lid, 9° WIB 92 wordt voorzien.

Bij belastbaar feit in beide artikelen (zijnde inkoop, verkoop of verdeling van een beleggingsfonds), zal eerst het belastbaar inkomen onder artikel 19bis WIB 92 dienen te worden berekend. Daarna zal dit inkomen in mindering gebracht moeten worden van de meerwaarde die belast zou worden als een divers inkomen. Immers, de vrijstelling als een divers inkomen bedoeld in artikel 96/2, eerste lid, 6° WIB 92 heeft tot doel om een dubbele belasting te voorkomen.

Les deux composantes (revenus mobiliers et revenus divers) seront soumises à leur taux applicable.

L'exemple suivant peut être mentionné à cet égard :

Le 1er janvier 2020, un investisseur a acheté pour 100 un fonds de capitalisation mixte (25 % investis en obligations et le reste en actions).

Au 31/12/2025, la valeur nette d'inventaire est de 150.

Il demande le rachat de son fonds pour 250 le 30 juin 2026. À ce moment-là, son « TIS » (Taxable Income per Share) est de 10.

Sa plus-value sous le régime de l'impôt sur les plus-values est de 100 (250-150).

Sur 10 il paiera 30 %, soit 3 et sur la plus-value calculée selon l'impôt sur les plus-values sur 90 10 % (hors exemptions etc.).

Au total, il paiera donc 12.

Art. X10.

L'article 102, CIR 92, est remplacé par une toute nouvelle disposition. Cette disposition se compose de cinq paragraphes, chacun traitant d'un aspect de la détermination du revenu net de l'impôt sur les plus-values.

Art. 102, § 1^{er}, CIR 92

Le paragraphe 1^{er} du nouvel article 102, CIR 92, clarifie trois éléments essentiels afin de déterminer avec certitude le montant de la plus-value.

Les alinéas 1^{er} et 2 précisent la méthode générale de calcul des plus-values. Celle-ci s'entend de la différence positive entre la valeur d'acquisition de l'actif financier, et le prix de vente de ce même actif.

Le prix de vente est le prix reçu en espèces, en titres ou sous toute autre forme pour les actifs financiers transférés. La valeur d'acquisition concerne le prix auquel le contribuable ou son

Beide componenten (roerend inkomen en divers inkomen) zullen hun toepasselijk tarief ondergaan.

Dienaangaande kan volgend voorbeeld vermeld worden:

Een belegger heeft op 1 januari 2020 een gemengd kapitalisatiefonds (25 % belegd in obligaties en de rest in aandelen) gekocht voor 100.

Op 31/12/2025 bedraagt de netto-inventariswaarde 150.

Hij laat op 30 juni 2026 zijn fonds inkopen voor 250. Op dat moment bedraagt zijn "TIS" (Taxable Income Per Share) 10.

Zijn meerwaarde onder de meerwaardebelasting bedraagt 100 (250-150).

Op 10 zal hij 30% betalen, zijnde 3 en op de meerwaarde berekend volgens de meerwaardebelasting op 90 10% (abstractie makend van voetvrijstellingen etc.).

In totaal zal hij dus 12 betalen.

Art. X10.

Artikel 102 WIB 92, wordt vervangen door een volledig nieuwe bepaling. Deze bepaling bestaat uit vijf paragrafen die ieder een aspect van de vaststelling van het netto-inkomen van de meerwaardebelasting behandelen.

Art. 102, § 1, WIB 92

Paragraaf 1 van het nieuwe artikel 102 WIB 92 verduidelijkt drie essentiële elementen om met zekerheid het bedrag van de meerwaarde te kunnen bepalen.

Het eerste en tweede lid bevatten de algemene wijze waarop de meerwaarde berekend wordt. Deze wordt gevormd door het positieve verschil tussen de aanschaffingswaarde van het financiële actief en de verkoopprijs van hetzelfde actief.

De verkoopprijs betreft de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overdragen financiële activa ontvangen prijs. De aanschaffingswaarde betreft de prijs waartegen de belastingplichtige of zijn rechtsvoorganger de

auteur a acquis à titre onéreux les actifs financiers.

Quand le contribuable acquiert des crypto-actifs par le biais d'un airdrop—où les crypto-actifs sont distribués gratuitement, souvent à des fins promotionnelles, la valeur d'acquisition des crypto-actifs acquis se réfère à la valeur des actifs concernés au moment où ils sont octroyés au contribuable.

La plus-value déterminée ci-dessus est un revenu net. Aucun frais exposé pour les opérations d'acquisition ou de vente de cet actif n'est pris en compte dans ce calcul. Les éventuelles taxes intermédiaires payées pour effectuer de telles opérations d'acquisition et de vente d'actifs financiers, comme la taxe sur les opérations de bourse, n'ont pas d'impact sur le calcul de la plus-value. C'est également le cas des coûts encourus par le contribuable pour évaluer les actifs financiers non cotés (par exemple, les honoraires des auditeurs).

Il va sans dire que dans le cas d'une transparence totale (par exemple, des formes juridiques sans personnalité juridique), les actifs sous-jacents réalisés seront considérés.

L'alinéa 3 contient des méthodes spécifiques de détermination des plus-values en donnant une signification distincte à la notion de valeur d'acquisition dans le cadre de situations spécifiques. Il s'agit des actions acquises dans le cadre de plans d'options d'achat d'actions et des actions acquises avec réduction de prix.

L'alinéa 3, a) contient une définition spécifique de valeur d'acquisition pour les actions acquises dans le cadre d'un plan d'options sur actions, lorsque les options ont été imposées au moment de l'attribution.

Supposons qu'en 2026, une option d'achat d'actions avec une durée de sept ans soit attribuée, avec un prix d'exercice de 10 euros. L'option devient exerçable à partir de 2031. Le cours de l'action au moment où l'option devient exerçable est de 20 euros. Le contribuable décide de ne pas encore exercer l'option et attend jusqu'en 2033. Le cours de l'action est alors de 23 euros. L'action est vendue en 2034,

financiële activa onder bezwarende titel heeft verkregen.

Wanneer de belastingplichtige cryptoactiva via een airdrop—waarbij cryptoactiva om niet verspreid worden, vaak met promotiedoeleinden—verkrijgt, betreft de aanschaffingswaarde van de verkregen cryptoactiva de waarde van de desbetreffende activa op het ogenblik waarop zij aan de belastingplichtige toegekend worden.

De meerwaarde zoals hierboven bepaald, betreft een netto-inkomen. Geen enkele kost die werd aangegaan voor de verkrijging of de verkoop van het actief wordt voor de berekening in aanmerking genomen. De eventuele taksen betaald voor de uitvoering van die aankoop- en verkoopverrichtingen, zoals de taks op de beursverrichtingen hebben geen invloed op de berekening van de meerwaarde. Dit is ook het geval met betrekking tot de kosten die door de belastingplichtige maakt zijn met het oog op de waardering van niet-beursgenoteerde financiële activa (bijv. de kosten van een revisor).

Het spreekt voor zich dat in geval van volkomen transparantie (bijvoorbeeld rechtsvormen zonder rechtspersoonlijkheid), er naar de onderliggende activa zal worden gekeken die worden gerealiseerd.

Het derde lid bevat specifieke methoden voor de bepaling van de meerwaarde door de notie aanschaffingswaarde in het kader van specifieke situaties een afzonderlijke betekenis te geven. Het gaat om aandelen verkregen in het kader van aandelenoptieplannen en aandelen verkregen met prijsreductie.

Het derde lid a) bevat een specifieke definitie van aanschaffingswaarde voor aandelen die werden verkregen in het kader van een aandelenoptieplan waarbij de opties werden belast op het moment van toekenning.

Stel dat in 2026 een optie met een looptijd van zeven jaar wordt toegekend om een aandeel te kopen met een uitoefenprijs van 10 euro. De optie is uitoefenbaar vanaf 2031. De koers van het aandeel op het moment dat de optie uitoefenbaar is, bedraagt 20 euro. De belastingplichtige beslist om de optie nog niet uit te oefenen en wacht tot 2033. De koers van het aandeel bedraagt op dat moment 23 euro. Het aandeel wordt verkocht in

à un cours de 26 euros. Pour le calcul de l'impôt sur la plus-value, la valeur d'acquisition sera de 23 euros et la plus-value sera donc de 3 euros. La différence entre la valeur au moment de l'exercice en 2033, soit 23 euros, et le prix d'exercice, soit 10 euros, n'est pas imposable comme revenu professionnel et n'est pas non plus imposable conformément au nouveau régime de taxation des plus-values.

L'alinéa 3, b) contient une définition spécifique de la valeur d'acquisition pour les actions obtenues gratuitement ou à prix réduit.

Supposons qu'en 2026, une souscription ait eu lieu dans le cadre d'une augmentation de capital. Le cours de l'action s'élevait à 100 euros et la souscription a été possible à 80 euros, mais l'action était inaccessible pendant une période de cinq ans. En 2031, l'action est vendue pour 110 euros. Pour le calcul de l'impôt sur les plus-values, la valeur d'acquisition sera considérée comme étant de 100 euros, et la plus-value imposable sera donc de 10 euros. La différence entre 80 euros et 100 euros n'est pas imposable en tant que revenu professionnel, pour autant que les conditions des articles 48 à 49 de la loi du 26 mars 1999 relative au Plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses soient remplies, et n'est pas non plus imposable dans le cadre du nouveau régime d'imposition des plus-values.

Supposons qu'en 2026, une action gratuite ait été attribuée. Au moment de l'attribution, le cours de l'action s'élevait à 100 euros. Le travailleur a été imposé sur ces 100 euros. En 2027, l'action est vendue pour 105 euros. Pour le calcul de l'impôt sur les plus-values, la valeur d'acquisition sera de 100 euros, et la plus-value imposable sera donc de 5 euros. La différence entre 0 euros et 100 euros a déjà été imposée en tant que revenu professionnel en 2026 et n'est pas non plus imposable selon le nouveau régime de taxation des plus-values.

L'alinéa 3, c) contient une définition spécifique de la valeur d'acquisition pour les options octroyées conformément à la loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses.

2034 en de koers van het aandeel bedraagt op dat moment 26 euro. Voor de berekening van de meerwaardebelasting zal de aanschaffingswaarde 23 euro bedragen en de meerwaarde bijgevolg 3 euro. Het verschil tussen waarde op het moment van de uitoefening in 2033, zijnde 23 euro, en de uitoefenprijs, zijnde 10 euro, is niet belastbaar als beroepsinkomen en is ook niet belastbaar overeenkomstig de nieuwe meerwaardebelasting.

Het derde lid b) bevat een specifieke definitie van aanschaffingswaarde voor aandelen die gratis of tegen verminderde prijs werden verkregen.

Stel dat in 2026 werd ingeschreven op een kapitaalverhoging. De aandelenkoers bedroeg 100 euro en men kon inschrijven voor 80 EUR, maar het aandeel was gedurende 5 jaar niet overdraagbaar. In 2031 werd het aandeel verkocht voor 110 euro. Voor de berekening van de meerwaardebelasting zal de aanschaffingswaarde 100 euro bedragen en de meerwaarde bijgevolg 10 euro. Het verschil tussen 80 euro en 100 euro is niet belastbaar als beroepsinkomen voor zover de voorwaarden van de artikelen 48 tot 49 van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen zijn voldaan en is ook niet belastbaar overeenkomstig de nieuwe meerwaardebelasting.

Stel dat in 2026 een gratis aandeel werd ontvangen. Op het moment van toekenning bedroeg de aandelenkoers 100 euro. De werknemer werd belast op 100 euro. In 2027 werd het aandeel verkocht voor 105 euro. Voor de berekening van de meerwaardebelasting zal de aanschaffingswaarde 100 euro bedragen en de meerwaarde bijgevolg 5 euro. Het verschil tussen 0 euro en 100 euro werd reeds belast als beroepsinkomen in 2026 en is ook niet belastbaar overeenkomstig de nieuwe meerwaardebelasting.

Het derde lid, c) bevat een specifieke definitie van aanschaffingswaarde voor opties die werden toegekend overeenkomstig de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen.

Supposons qu'en 2026, une option d'achat d'actions d'une durée de dix ans soit octroyée, avec un prix d'exercice de 10 euros. La valeur fiscale de l'option s'élève alors à 2,3 euros. L'option devient cessible à partir de 2027. À ce moment-là, sa valeur de marché est de 3,5 euros. Le contribuable décide de ne ni céder ni exercer l'option immédiatement et attend jusqu'en 2033 pour la vendre. À ce moment-là, la valeur de l'option est de 4 euros. Pour le calcul de l'impôt sur la plus-value, la valeur d'acquisition s'élèvera à 3,5 euros, et la plus-value sera donc de 0,5 euros. La valeur de l'option au moment de l'octroi a déjà été imposée en tant que revenu professionnel en 2026.

Le troisième alinéa, d) contient une définition spécifique de la notion de valeur d'acquisition en ce qui concerne les plus-values réalisées lors de l'apport de parts qui ne sont pas visées à l'article 95 du CIR 92. Dans ce cas, la valeur d'acquisition correspond à la valeur d'acquisition des actions initialement détenues.

Le quatrième alinéa fixe une règle uniforme concernant le cas où un même contribuable aurait acquis successivement différents actifs financiers identiques, à des prix d'acquisition différents. Pour le calcul de la plus-value, la méthode FIFO est retenue. En cas de vente d'une partie de ces actifs, la plus-value est calculée sur base du prix du premier actif financier acquis.

Supposons que vous ayez effectué trois achats différents d'un même actif financier :

- 10 actions ont été achetées en 2026 à 100 euros
- 20 actions ont été achetées en 2027 à 150 euros
- 70 actions ont été achetées en 2028 à 200 EUR

Si 25 actions sont vendues en 2028 à 200 euros, la plus-value s'élève à :

Stel dat in 2026 een optie met een looptijd van tien jaar wordt toegekend om een aandeel te kopen met uitoefenprijs van 10 euro. De fiscale waarde van de optie bedraagt 2,3 euro. De optie is overdraagbaar vanaf 2027. De marktwaarde van de optie op dat moment bedraagt 3,5 euro. De belastingplichtige beslist om de optie nog niet over te dragen of uit te oefenen en wacht tot 2033 om de optie te verkopen. De waarde van de optie bedraagt op dat moment 4 euro. Voor de berekening van de meerwaardebelasting zal de aanschaffingswaarde 3,5 euro bedragen en de meerwaarde bijgevolg 0,5 euro. De waarde van de optie op moment van toekenning werd reeds belast als beroepsinkomen in 2026.

Het derde lid, d) bevat een specifieke definitie voor het begrip aanschaffingswaarde met betrekking tot meerwaarden verwezenlijkt bij de inbreng van aandelen die niet bedoeld worden in artikel 95 WIB 92. In voorkomend geval betreft de aanschaffingswaarde de aanschaffingswaarde van de oorspronkelijk gehouden aandelen.

Het vierde lid legt een uniforme regel vast voor het geval waarbij eenzelfde belastingplichtige achtereenvolgens verschillende identieke financiële activa heeft verworven aan verschillende aankooprijzen. Voor de berekening van de meerwaarde wordt de FIFO-methode weerhouden. Bij verkoop van een deel van deze activa wordt de meerwaarde berekend op basis van de aankooprijzen van de eerst verworven financiële activa.

Stel je heb 3 verschillende aankopen gedaan van eenzelfde financieel actief:

- 10 aandelen werden gekocht aan 100 euro in 2026
- 20 aandelen werden gekocht aan 150 euro in 2027
- 70 aandelen werden gekocht aan 200 euro in 2028

Indien 25 aandelen worden verkocht in 2028 voor 200 euro bedraagt de meerwaarde bijgevolg:

10 x (200 euros – 100 euros) et

15 x (200 euros – 150 euros),

soit 1.750 euros au total.

L'inscription d'une telle règle directement dans la loi facilite le calcul de la base imposable, évite des controverses inutiles entre le contribuable et le fisc, tout en offrant une prévisibilité et une sécurité juridique indispensable au contribuable investisseur. Fixer une règle uniforme facilite également le prélèvement de la retenue à la source par les intermédiaires concernés.

La méthode introduite par l'alinéa 4 requiert l'existence de plusieurs actifs financiers identiques. En cas de rachat partiel d'un contrat d'assurance, elle ne peut être utilisée car il n'existe qu'un seul actif financier (le contrat d'assurance). Dans ce cas, la plus-value doit être attribuée proportionnellement à la partie du contrat d'assurance rachetée par le contribuable. A titre d'exemple, cela signifie que si la moitié du contrat d'assurance est rachetée, la moitié de la plus-value est réalisée et donc imposable au titre de l'impôt sur les plus-values.

L'alinéa 5 détermine la méthode de calcul des plus-values réalisées sur des actifs financiers dont la valeur est exprimée autrement qu'en euro Tant au moment de l'acquisition qu'au moment de la réalisation, les montants doivent être convertis en euros.

Supposons un achat d'une action en 2026 pour 100 dollars au taux de 1 dollar = 0,8 euro. Vente en 2029 pour 110 dollars au taux de 1 dollar = 0,7 euro.

Moins-value = $(110 \times 0,7) - (100 \times 0,8)$, soit 770 – 800, soit une moins-value de 30 euros.

L'alinéa 6 prévoit une disposition pour les situations où la valeur d'acquisition de l'actif financier ne peut être prouvée. Dans ce cas, si la valeur d'acquisition n'a pu être prouvée, la

10 x (200 euro – 100 euro) en

15 x (200 euro – 150 euro),

ofwel in totaal 1.750 euro.

Het onmiddellijk opnemen van een dergelijke regel in de wet vergemakkelijkt de berekening van de belastbare basis, vermijdt onnodige betwistingen tussen de belastingplichtige en de fiscus en biedt een onmisbare voorspelbaarheid en rechtszekerheid aan de belastingplichtige-investeerder. Een dergelijke uniforme regel vastleggen vergemakkelijkt ook de voorheffing van de bronheffing door de betrokken tussenpersonen.

De door het vierde lid geïntroduceerde methode vereist het bestaan van verschillende identieke financiële activa. Wanneer een verzekeringscontract gedeeltelijk afgekocht wordt, kan hiervan geen gebruik gemaakt worden omdat er slechts sprake is van een financieel actief (i.e., het verzekeringscontract). In dit geval dient de meerwaarde proportioneel toegerekend te worden op het gedeelte van het verzekeringscontract dat afgekocht wordt door de belastingplichtige. Dit betekent bij wijze van voorbeeld dat bij een afkoop van de helft van het verzekeringscontract, de helft van de meerwaarde verwezenlijkt wordt en bijgevolg belastbaar is binnen de meerwaardebelasting.

Het vijfde lid bepaalt de methode voor de berekening van de meerwaarden gerealiseerd op financiële activa waarvan de waarde anders dan in euro is uitgedrukt. Zowel op het moment van aankoop als op het moment van verwezenlijking moeten de bedragen worden omgezet in euro.

Stel aankoop aandeel in 2026 voor 100 dollar aan koers van 1 dollar = 0,8 euro. Verkoop in 2029 voor 110 dollar aan koers van 1 dollar = 0,7 euro.

Minderwaarde = $(110 \times 0,7) - (100 \times 0,8)$ ofwel 770 – 800 van 30 euro.

Het zesde lid bevat een bepaling voor situaties waarin de aanschaffingswaarde van het financiële actief niet kan worden aangetoond. In dergelijke gevallen stemt de belastbare

plus-value imposable correspond au prix reçu. Cela signifie que la valeur d'acquisition de l'actif financier est réputée nulle. En effet, dans ce cas, lorsque la valeur d'acquisition n'est pas connue, le prix reçu est le seul prix qui peut être invoqué.

Par conséquent, dans les cas où un intermédiaire est tenu de prélever le précompte mobilier et n'a pas connaissance de la valeur d'acquisition de l'actif financier, l'intermédiaire déduira le précompte mobilier du prix reçu. Le contribuable peut ensuite procéder à une compensation par le biais de la déclaration fiscale, à condition de fournir une preuve concluante du montant concret de la valeur d'acquisition.

Art. 102, §§ 2 et 3

Le paragraphe 2 du nouvel article 102, CIR 92 contient des méthodes de calcul spécifiques pour la détermination des plus-values imposables.

Ce paragraphe introduit donc des dérogations au principe général contenu dans l'article 102, § 1^{er}, CIR 92. Ces méthodes de calcul spécifiques ont pour but de tenir compte de la spécificité des actifs financiers ou des situations auxquelles ils se rapportent. La section décrit deux méthodes de calcul à cet égard.

Un premier régime distinct concerne la détermination des plus-values pour les contrats d'assurance-vie. Dans ce cas, les plus-values sont constituées par la différence positive entre le capital ou la valeur de rachat versée et le total des primes versées.

Le deuxième régime distinct concerne les situations assimilées à une cession à titre onéreux aux fins de l'impôt sur les plus-values et se rapporte aux cas d'émigration du contribuable. Dans ces cas, la valeur de l'actif financier au moment de l'émigration est considérée comme le prix reçu. Le prix de vente des actifs financiers concernés devra dès lors être déterminé au moment du franchissement de la frontière vers l'étranger.

meerwaarde overeen met de ontvangen prijs. Dit betekent dat de aanschaffingswaarde van het financiële actief geacht wordt nul te bedragen. In dergelijke gevallen, waarin de aanschaffingswaarde niet gekend is, betreft de ontvangen prijs immers de enige prijs waarop een beroep gedaan kan worden.

In de gevallen waarin een tussenpersoon verplicht is tot de inhouding van de roerende voorheffing en geen kennis heeft van de aanschaffingswaarde van het financiële actief, zal de tussenpersoon bijgevolg de roerende voorheffing inhouden op de ontvangen prijs. De belastingplichtige kan naderhand via de aangifte, mits het verstrekken van afdoende bewijs van het concrete bedrag van de aanschaffingswaarde, een verrekening doorvoeren.

Art. 102, §§ 2 en 3

Paragraaf 2 van het nieuwe artikel 102 WIB 92 bevat specifieke berekeningsmethoden voor het bepalen van de belastbare meerwaarde.

Deze paragraaf introduceert daarmee afwijkingen op het algemene principe dat in artikel 102, § 1, WIB 92 opgenomen wordt. De bedoeling van deze specifieke berekeningsmethoden bestaat erin tegemoet te komen aan de specifieke aard van de financiële activa of situaties waarop zij betrekking hebben. De paragraaf beschrijft in die optiek twee berekeningsmethoden.

Een eerste afzonderlijke regeling betreft het bepalen van de meerwaarde voor levensverzekeringsovereenkomsten. In dergelijke situaties bestaat de meerwaarde in het positieve verschil tussen de kapitalen of de uitgekeerde afkoopwaarde en het totaal van de gestorte premies.

De tweede afzonderlijke regeling refereert aan de situaties die voor de toepassing van de meerwaardebelasting met een overdracht onder bezwarende titel gelijkgesteld worden en betrekking hebben op gevallen van emigratie van de belastingplichtige. In dergelijke gevallen wordt de waarde van het financiële actief op het moment van de emigratie als de ontvangen prijs beschouwd. De verkoopprijs van de financiële activa in kwestie moet worden bepaald op het

moment dat de belastingplichtige het land verlaat.

Le paragraphe 3 du nouvel article 102, CIR 92 prévoit des modalités spécifiques pour la détermination de la valeur d'acquisition des actifs financiers en cas d'immigration en Belgique d'un contribuable.

Paragraaf 3 van het nieuwe artikel 102 WIB 92 bevat specifieke regelingen voor de bepaling van de aanschaffingswaarde van financiële activa in het geval waarbij een belastingplichtige immigreert naar België.

Afin de limiter le pouvoir d'imposition de la Belgique, seule la partie de la plus-value sur actif financier réalisée par un résident belge sera prise en compte. Ainsi, le prix d'acquisition à titre d'onéreux d'un actif financier correspondra à sa valeur au moment où le contribuable devient assujéti à l'impôt belge sur le revenu des personnes physiques.

Om de heffingsbevoegdheid van België te beperken, wordt enkel rekening gehouden met het gedeelte van de meerwaarde van het financiële actief gerealiseerd door een Belgisch rijksinwoner. De aankoop prijs onder bezwarende titel komt dus overeen met de waarde op het moment waarop de belastingplichtige aan de Belgische personenbelasting onderworpen wordt.

Le préambule de cette disposition contient une exception à son champ d'application dans les cas d'un contribuable entrant dans le champ d'application de l'exit tax. Le but de cette phrase est d'éviter d'attribuer une nouvelle valeur d'acquisition aux actifs financiers d'une personne physique qui revient en Belgique dans les deux ans. Par conséquent, dans de telles situations, le contribuable conserve la valeur d'acquisition initiale de ses actifs financiers.

De aanhef van deze bepaling bevat een uitzondering op haar toepassingsgebied in de gevallen waarin er sprake is van een belastingplichtige die onder het toepassingsgebied van de exit heffing valt. Deze zinsnede moet vermijden dat de financiële activa van een persoon die binnen de twee jaar terug naar België keert een nieuwe aanschaffingswaarde toegekend krijgen. In dergelijke situaties behoudt de belastingplichtige bijgevolg zijn initiële aanschaffingswaarde.

Compte tenu du fait qu'en raison de la non-résidence temporaire, la Belgique ne disposait pas de compétences fiscales en matière de plus-values, l'article 3, alinéa 2, prévoit la règle selon laquelle le montant de la valeur d'acquisition utilisé pour le calcul de l'impôt sur les plus-values peut être augmenté du montant qui a servi de base imposable lors de la perception effective d'un impôt étranger de même nature que l'impôt perçu conformément à l'article 90, alinéa 1, 9° CIR 92.

Gelet op het feit dat, ten gevolge van het tijdelijk niet-rijksinwonerschap, België niet over heffingsbevoegdheid beschikte ten aanzien van de meerwaarde, voorziet het tweede lid van paragraaf 3 in de regel dat het bedrag van de aanschaffingswaarde dat gebruikt wordt voor de berekening van de meerwaardebelasting vermeerderd mag worden met het bedrag dat als belastbare grondslag heeft gediend bij de effectieve heffing van een buitenlandse belasting die van gelijk aard als de belasting die conform artikel 90, lid 1, 9° WIB 92 geheven wordt.

Art. 102, § 4

Le paragraphe 4 définit la manière dont la valeur des plus-values historiques est déterminée. Conformément à l'Accord de gouvernement les plus-values historiques—c'est-à-dire les plus-values sur les actifs financiers qui n'étaient pas encore réalisées au moment de l'entrée en vigueur du nouveau régime—sont exonérées. Ce paragraphe constitue donc une dérogation au principe

Art. 102, § 4

Paragraaf 4 bepaalt hoe de waarde van de historische meerwaarden bepaald wordt. In lijn met het Regeerakkoord worden de historische meerwaarden—i.e. de meerwaarden op financiële activa die nog niet werden gerealiseerd op het moment van inwerkingtreding van de nieuwe regeling—vrijgesteld. Deze paragraaf vormt derhalve een afwijking op het algemene

général introduit à l'article 102, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, CIR 92.

Il est dès lors nécessaire, pour ces plus-values, de prévoir une méthode de calcul dérogatoire à la règle générale énoncée à l'article 102, § 1^{er} du CIR 92, en ne retenant pas la valeur d'acquisition (historique), mais bien la valeur de l'actif financier au 31 décembre 2025. C'est ce que l'on appelle la date de référence.

Pour les actifs financiers acquis avant l'application du nouveau régime, la plus-value correspondra donc à la différence entre le prix de vente et la valeur de l'actif au moment où le nouveau régime est d'application. Si un contribuable vend une action achetée en 2020 pour 100 euros, dont la valeur au 31 décembre 2025 était de 120 euros, le 12 janvier 2026 pour 150 euros, la plus-value sera de 30 euros. La plus-value historique de 20 euros ne sera pas imposée.

Le calcul d'une plus-value comme la différence positive entre la valeur d'acquisition et le prix reçu lors d'un transfert à titre onéreux implique que le prix reçu soit supérieur à la valeur d'acquisition. Il en découle logiquement que, dans le cas contraire, une moins-value peut être réalisée, au sens de l'article 102, § 5 du CIR 92. Ainsi, lorsqu'un contribuable vend, le 12 janvier 2026, une action acquise en 2020 pour 100 euros, dont la valeur au 31 décembre 2025 était de 90 euros, pour un prix de 95 euros, aucune plus-value ne sera réalisée étant donné que la valeur d'acquisition (historique) est supérieure au prix reçu.

Dans le cadre de la non-imposition des plus-values historiques, le contribuable doit déterminer la valeur de l'actif financier au 31 décembre 2025. A cet effet, l'article 102, § 4, alinéa 2, CIR 92 détermine les méthodes à suivre pour fixer la valeur des actifs financiers au 31 décembre 2025. L'inclusion explicite de ces méthodes de calcul dans la loi répond à deux objectifs. D'une part, elle vise à respecter le principe constitutionnel de la légalité fiscale. La détermination du montant de la plus-value est sans conteste un des éléments essentiels de l'impôt qu'il convient de faire figurer dans la

principe dat in artikel 102, § 1, eerste lid, WIB 92 geïntroduceerd werd.

Het is bijgevolg nodig om voor deze meerwaarden, in afwijking van de algemene regel vervat in artikel 102, § 1 WIB 92 te voorzien in een andere berekeningsmethode en niet de (historische) aanschaffingswaarde te weerhouden, maar wel de waarde van het financiële actief op 31 december 2025. Dit is het zogenaamde "foto-moment".

Voor de financiële activa verworven voor de toepassing van de nieuwe regeling, stemt de meerwaarde dus overeen met het verschil tussen de verkoopprijs en de waarde van het actief op het moment dat de nieuwe regeling van toepassing wordt. Wanneer een belastingplichtige een aandeel dat in 2020 werd aangekocht voor 100 euro, en waarvan de waarde op 31 december 2025 120 euro bedroeg, op 12 januari 2026 voor 150 euro verkoopt, zal de meerwaarde 30 euro bedragen. De historische meerwaarde ten belope van 20 euro wordt niet belast.

De berekening van een meerwaarde als een positief verschil tussen aanschaffingswaarde en de ontvangen prijs bij een overdracht onder bezwarende titel impliceert dat de ontvangen prijs hoger is dan de aanschaffingswaarde. Het logische gevolg is dat in het geval dit niet zo is en er dus een negatief verschil is, er een minderwaarde kan gerealiseerd worden zoals bedoeld in artikel 102, § 5 WIB 92. Wanneer een belastingplichtige een aandeel dat in 2020 werd aangekocht voor 100 euro, en waarvan de waarde op 31 december 2025 90 euro bedroeg, op 12 januari 2026 voor 95 euro verkoopt, zal er geen meerwaarde worden gerealiseerd omdat de (historische) aanschaffingswaarde hoger is dan ontvangen prijs.

In het kader van de niet-belasting van de historische meerwaarden moet de belastingplichtige op 31 december 2025 de waarde van het financiële actief bepalen. Te dien einde bepaalt het tweede lid van artikel 102, § 4, WIB 92 de te volgen methodes om de waarde van de financiële activa op 31 december 2025 te bepalen. De expliciete opname van deze berekeningsmethoden in de wet dient twee doeleinden. Ten eerste is het de bedoeling het grondwettelijk fiscaal legaliteitsbeginsel te respecteren. Het bepalen van het bedrag van de meerwaarde vormt immers zonder enige

loi. Deuxièmement, l'inclusion explicite vise à éviter toute discussion ou tout litige inutile entre le contribuable et l'administration.

L'évaluation de l'actif financier au 31 décembre 2025 dépend de la nature cotée de l'actif.

Lorsque l'actif financier est coté, la valeur de cet actif au 31 décembre 2025 sera tout simplement égale à la dernière cotation de clôture de cet actif pour l'année 2025. Il s'agit d'une cotation sur un marché réglementé ou sur tout autre marché ouvert régulièrement actif.

Dans le cas d'un contrat d'assurance, la loi prévoit deux points de départ. L'évaluation prend en compte le plus élevé des deux montants.

Tout d'abord, la loi fait référence à la réserve d'inventaire au 31 décembre 2025 comme valeur. Deuxièmement, la loi se réfère à la somme des primes payées par le preneur d'assurance si ce montant est plus élevé que la réserve d'inventaire au 31 décembre 2025.

Pour les actifs financiers qui ne sont pas cotés sur un marché réglementé ou sur tout autre marché ouvert régulièrement actif, la valeur la plus élevée parmi les valeurs suivantes est reprise :

a) une valeur appliquée à une cession à titre onéreux des mêmes actifs financiers entre des parties totalement indépendantes, ou à l'occasion d'une augmentation de capital ou de la constitution d'une société, qui a eu lieu entre le 1^{er} janvier 2025 et le 31 décembre 2025 ;

b) une valeur résultant de l'application d'une formule de valorisation établie dans un contrat ou dans une offre contractuelle d'option de vente portant sur ces actifs financiers en vigueur le 1^{er} janvier 2026;

c) dans le cas d'actions et d'instruments assimilables à des actions, les capitaux propres augmentée d'un montant égal à quatre fois

betwisting een van de essentiële elementen van de belasting die in de wet vastgelegd moeten worden. Ten tweede beoogt de expliciete opname elke discussie of onnodige betwisting tussen de belastingplichtige en de Administratie te vermijden.

De waardebepaling van het financiële actief op 31 december 2025 is afhankelijk van het genoteerde karakter van het actief.

Indien het financieel actief genoteerd is, zal de waarde van dit actief op 31 december 2025 eenvoudigweg gelijk zijn aan de laatste slotkoers van dit actief van het jaar 2025. Dit betreft een notering op een gereguleerde markt of op enige andere openbare, regelmatig werkende markt.

In het geval van een verzekeringsovereenkomst, voorziet de wet twee aanknopingspunten. De waardering gaat uit van het hoogste van beide bedragen.

Ten eerste refereert de wet aan de inventarisreserve op 31 december 2025 als waarde. Ten tweede refereert de wet aan de som van de door de verzekeringsnemer gestorte premies indien deze hoger is dan de inventariswaarde op 31 december 2025.

Voor de financiële activa die niet genoteerd zijn op een gereguleerde markt of op enige andere openbare, regelmatig werkende markt wordt de hoogste van een van de volgende waardes genomen:

a) een waarde gehanteerd bij een overdracht onder bezwarende titel van de financiële activa tussen volstrekt onafhankelijke partijen, of naar aanleiding van een kapitaalverhoging, of naar aanleiding van de oprichting van een vennootschap, die plaatsvond tussen 1 januari 2025 en 31 december 2025;

b) een waarde die het resultaat is van de toepassing van een waarderingsformule vastgesteld in een contract of in een contractueel aanbod van verkoopoptie met betrekking tot deze financiële activa dat in werking is op 1 januari 2026;

c) in het geval van aandelen en met aandelen gelijkgestelde instrumenten, het eigen vermogen verhoogd met een bedrag dat gelijk is aan vier

l'EBITDA visé à l'article 275⁹, § 2, alinéa 3, CIR 92 du dernier exercice clos avant le 1^{er} janvier 2026.

L'exemple suivant peut servir d'illustration :

Le 31 août 2025 a lieu une vente entre parties indépendantes à 115 euros par action.

Le 1^{er} décembre 2025, il y a une augmentation de capital à 110 euros par action.

Le 15 décembre 2025, dans le cadre d'un plan d'actionnariat, le salarié revend des actions à 100 euros de l'action. Pour le calcul du prix de vente, une formule a été prise en compte qui a également été utilisée lors de l'attribution des actions.

La société clôture ses comptes le 31 mars 2025. La valeur comptable a été multipliée par 4, l'EBITDA est de 80 euros par action.

Pour le calcul de l'impôt sur les plus-values, une valeur de 115 euros au 31 décembre 2025 doit être utilisée, étant la valeur la plus élevée.

Ce n'est qu'en cas d'écart par rapport à l'évaluation forfaitaire basée sur la valeur des capitaux propres et l'EBITDA que la valeur peut être déterminée par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire ou un expert-comptable indépendant certifié. Cette évaluation doit être effectuée au plus tard le 31 décembre 2026.

Le contrôle de l'évaluation peut, dans des cas exceptionnels, encore être effectué par l'administration en cas d'évaluation par un expert-comptable ou un réviseur, lorsqu'il existe par exemple des indications que l'évaluation n'est pas conforme au marché.

Dans le dernier alinéa du §4, pour les cessions réalisées jusqu'au 31 décembre 2030 sur des actifs financiers acquis avant le 1^{er} janvier 2026, la plus-value visée à l'alinéa 1^{er} peut s'entendre, à la demande du contribuable, de la différence positive entre le prix reçu, en espèces, en titres ou sous toute autre forme, en rémunération des actifs financiers cédés, et la valeur d'acquisition

keer de EBITDA, bedoeld in artikel 275⁹, § 2, derde lid, WIB 92 van het laatste boekjaar afgesloten voor 1 januari 2026.

Het volgende voorbeeld kan als illustratie dienen:

Op 31 augustus 2025 vindt een verkoop tussen onafhankelijke partijen aan 115 euro per aandeel plaats.

Op 1 december 2025 is er een kapitaalverhoging aan 110 euro per aandeel.

Op 15 december 2025 verkoopt de werknemer, in het kader van een aandelenplan, aandelen aan 100 euro per aandeel. Voor de berekening van de verkoopprijs werd rekening gehouden met een formule die ook werd gebruikt bij de toekenning van de aandelen.

De vennootschap sluit haar jaarrekening af op 31 maart 2025. De boekwaarde verhoogd met 4 keer de EBITDA bedraagt 80 euro per aandeel.

Voor de berekening van de meerwaardebelasting moet een waarde op 31 december 2025 van 115 euro worden weerhouden, zijnde de hoogste waarde.

Enkel in afwijking van de forfaitaire waardering op basis van het eigen vermogen en EBITDA kan de waarde worden vastgesteld door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris of een onafhankelijk gecertificeerd accountant. Deze waardering dient ten laatste te gebeuren op 31 december 2026.

De controle van de waardering kan door administratie in uitzonderlijke gevallen nog altijd gedaan worden in geval van waardering door accountant of revisor als er bijvoorbeeld aanwijzingen zijn dat de waardering niet marktconform is.

In het laatste lid van §4, voor de overdrachten die plaatsvinden tot en met 31 december 2030 van financiële activa die vóór 1 januari 2026 zijn verworven, kan de in het eerste lid bedoelde meerwaarde, op verzoek van de belastingplichtige, worden begrepen als het positieve verschil tussen de verkregen prijs, in geld, in effecten of in enige andere vorm, als vergoeding voor de vervreemde financiële activa,

de ces actifs financiers telle qu'elle est démontrée par le contribuable.

A titre d'exemple, on peut se référer à la situation où le contribuable a souscrit à l'IPO d'ACo en 2013 pour un montant de 14,5 euros. Le 31 décembre 2025, l'action d'ACo vaut 5 euros. Le 7 décembre 2029, le contribuable décide de vendre l'action au prix de 14,5 euros. Comme le prix d'acquisition historique peut être pris en compte dans cette situation, le contribuable n'a pas réalisé de plus-value imposée.

Art. 102, § 5

Le principe général de détermination de la plus-value imposable est basé sur la différence positive entre le prix reçu et le coût d'acquisition de l'actif financier. Il n'est pas possible de déduire des frais ou des taxes du prix obtenu pour le calcul de la plus-value imposable. Toutefois, l'article 102, § 5, CIR 92 permet au contribuable de déduire les moins-values des plus-values réalisées.

Il est prévu une définition selon laquelle la moins-value est définie comme la différence négative entre le prix reçu—en espèces, en titres ou sous toute autre forme—pour les actifs financiers transférés et la valeur d'acquisition, pour autant que celle-ci soit prouvée par le contribuable.

Pour le calcul de la moins-value, il est tenu compte du prix moyen d'acquisition par actif financier tel que connu au 31 décembre 2025. Cette méthode de calcul permet de simplifier la détermination de l'éventuelle moins-value sur les actifs financiers détenus par le contribuable au 31 décembre 2025. En effet, si la méthode FIFO, telle que prévue à l'article 102, § 1er, alinéa 6 du CIR 92, devait être appliquée, cela impliquerait que les actifs financiers acquis en premier seraient réputés avoir été cédés en premier lieu. Afin d'alléger la charge de la preuve, il est dès lors prévu une méthode particulière de calcul fondée sur le prix moyen d'acquisition.

en de aanschaffingswaarde van deze financiële activa zoals aangetoond door de belastingplichtige.

Bij wijze van voorbeeld kan verwezen worden naar de situatie waarin de belastingplichtige in 2013 ingetkend heeft op de beursgang van ACo aan een bedrag van 14,5 euro. Op 31 december 2025 is het aandeel van ACo 5 euro waard. Op 7 december 2029 besluit de belastingplichtige het aandeel te verkopen voor 14,5 euro. Omdat in deze situatie rekening gehouden mag worden met de historische aanschaffingsprijs, heeft de belastingplichtige geen belaste meerwaarde gerealiseerd.

Art. 102, § 5

Het algemene principe voor de bepaling van de belastbare meerwaarde gaat uit van het positieve verschil tussen de ontvangen prijs en de aanschaffingswaarde van het financiële actief. Het is niet mogelijk om kosten of belastingen in mindering te brengen van de ontvangen prijs voor de berekening van de belastbare meerwaarde. Paragraaf 5 van artikel 102 WIB 92 laat de belastingplichtige evenwel toe om minderwaarden af te trekken van de gerealiseerde meerwaarden.

Er wordt voorzien in een definitie waarbij de minderwaarde wordt omschreven als het negatieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en de aanschaffingswaarde voor zover deze wordt bewezen door de belastingplichtige.

Voor de berekening van de minderwaarde wordt de gemiddelde aanschaffingsprijs per financieel actief genomen zoals deze bekend is op 31 december 2025. Deze berekeningsmethode maakt het eenvoudiger om de eventuele minderwaarde op de financiële activa die op 31 december 2025 in het bezit zijn van de belastingplichtige te berekenen. Immers, in het geval waarin de FIFO methode zoals omschreven in artikel 102, § 1, zesde lid WIB 92 toegepast zou worden, betekent dit dat de oudst verworven financiële activa als eerste zouden worden geacht te zijn verkocht. Om de bewijsproblematiek te verlichten, wordt daarom in een bijzondere berekeningsmethode voorzien die uitgaat van de gemiddelde aanschaffingsprijs.

Pour les actifs financiers acquis avant le 1^{er} janvier 2026, la moins-value s'entend de la différence négative entre le prix reçu en espèces, en titres ou sous toute autre forme et la valeur de ces actifs financiers au 31 décembre 2025. Le point de départ est donc la date de référence pour calculer la perte de valeur.

Dans ce cadre, on peut faire référence à la situation dans laquelle le contribuable a acquis, le 1^{er} janvier 2020, une action de la société ACo pour une valeur de 1.000 euros. La valeur de cette action au 31 décembre 2025 était de 1.500 euros. Le contribuable décide de vendre l'action en 2026, lorsque sa valeur est de 1.000 euros. Dans ce cas, la moins-value fiscale s'élève à 500 euros.

Les moins-values déductibles concernent uniquement les moins-values sur les actifs financiers visés par l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, a), b) ou c), nouveau, CIR 92, dont le contribuable apporte la preuve de l'existence et du montant, par tous les moyens de droit, à l'exception du serment.

Ces moins-values ne peuvent être déduites que si elles remplissent trois conditions. Les moins-values doivent être déduites que si elles sont réalisées aux cours de la même période imposable par le même contribuable et au sein de la même catégorie d'actifs financiers visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, CIR 92. Les moins-values réalisées sur les actifs financiers visés à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92, par exemple, ne peuvent être déduites que des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92.

Cela signifie que le contribuable peut compenser une perte réalisée sur un produit d'assurance par une plus-value réalisée sur un produit bancaire lorsqu'elle se produit au cours de la même période imposable.

Art. X11.

Cet article modifie l'article 129/1, CIR 92, qui prévoit la limitation de certains avantages fiscaux, comme des exonérations d'impôt, pour les personnes qui ne sont pas assujetties à l'impôt des personnes physiques durant une année civile complète. Dans ce cas, ces

Voor de financiële activa die werden verkregen voor 1 januari 2026 is de minderwaarde het negatieve verschil tussen de in geld, in effecten of in enige andere vorm voor de overgedragen financiële activa ontvangen prijs en de waarde van deze financiële activa op 31 december 2025. Er wordt dus vertrokken van het "foto moment" om de minderwaarde te berekenen.

In dit kader kan verwezen worden naar de situatie waarin de belastingplichtige op 1 januari 2020 een aandeel van ACo aankocht aan een waarde van 1.000 euro. De waarde op 31 december 2025 van dat aandeel bedroeg 1.500 euro. De belastingplichtige besluit het aandeel te verkopen in 2026, wanneer de waarde van het aandeel 1.000 euro bedraagt. In dit geval bedraagt de fiscale minderwaarde 500 euro.

De minderwaarden die in mindering gebracht kunnen worden betreffen enkel de minderwaarden op financiële activa zoals bedoeld in de bepalingen onder het nieuwe artikel 90, eerste lid, 9°, a), b) of c), WIB 92, waarvan de belastingplichtige het bewijs van het bestaan en het bedrag levert, met alle middelen van recht, met uitzondering van de eed.

Deze minderwaarden kunnen slechts worden afgetrokken indien zij aan drie voorwaarden voldoen. De minderwaarden moeten worden gerealiseerd in de loop van hetzelfde belastbare tijdperk, door dezelfde belastingplichtige en binnen dezelfde categorie van financiële activa als bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92. Minderwaarden gerealiseerd op financiële activa als bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92 bijvoorbeeld kunnen enkel worden afgetrokken van meerwaarden als bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92.

Dit betekent dat de belastingplichtige een gerealiseerd verlies op een verzekeringsproduct kan afzetten tegen een gerealiseerde winst op een bancaire product wanneer dit binnen hetzelfde belastbare tijdperk gebeurt.

Art. X11.

Dit artikel wijzigt artikel 129/1 WIB 92, dat voorziet in de beperking van bepaalde fiscale voordelen, zoals de belastingvrijstellingen, voor de personen die niet gedurende een volledig kalenderjaar onderworpen zijn aan de personenbelasting. In dat geval worden deze

avantages seront limités au prorata du nombre de mois que compte la période imposable en question. Cette limitation s'appliquera également à l'exonération de la première tranche de plus-values sur actifs financiers visée à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b) et c), nouveau, CIR 92.

Art. X12.

Cet article modifie l'article 171, CIR 92, afin de régler les différents taux d'imposition distincts qui s'appliquent aux plus-values sur actifs financiers.

L'article X12, 1°, modifie l'article 171, CIR 92, de sorte que le taux distinct de 33 p.c. s'applique qu'aux plus-values internes.

L'article X12, 2°, introduit un taux de taxation de 10 p.c., pour les plus-values sur actifs financiers réalisées dans le cadre général contenu à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92.

L'article X12, 3°, 6° et 7°, modifie à plusieurs reprises l'article 171, CIR 92, afin de créer le barème progressif par tranche propre aux plus-values sur actions ou parts significatives, visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, b), CIR 92.

Entre 1.000.000 et 2.500.000 euros, le taux est fixé pour la tranche à 1,25 p.c. (art. 171, 9°, nouveau, CIR 92).

Entre 2 500 000 et 5 000 000 euros, le taux est fixé pour la tranche à 2,50 p.c. (art. 171, 10°, nouveau, CIR 92).

Entre 5.000.000 et 10.000.000 euros, le taux est fixé pour la tranche à 5 p.c. (art. 171, 11°, nouveau, CIR 92).

Enfin, pour le montant excédant 10.000.000 euros, le taux est fixé pour l'excédent à 10 p.c. (art. 171, 2°, f), nouveau, CIR 92).

L'article X12, 4°, abroge l'ancien taux distinct de 16,5 p.c. applicable aux plus-values sur actions ou parts en cas de détentions significatives,

voordelen pro rata verminderd naargelang van het aantal maanden dat het belastbare tijdperk in kwestie telt. Deze beperking is eveneens van toepassing op de vrijstelling van de eerste schijf meerwaarden op financiële activa bedoeld in de nieuwe bepalingen onder artikel 90, eerste lid, 9°, b) en c), WIB 92.

Art. X12.

Dit artikel wijzigt artikel 171 WIB 92, teneinde de verschillende afzonderlijke belastingtarieven van toepassing op meerwaarden op financiële activa te regelen.

Artikel X12, 1°, wijzigt artikel 171 WIB 92, zodat het afzonderlijke tarief van 33 pct. van toepassing is op interne meerwaarden.

Artikel X12, 2°, voert een belastingtarief van 10 pct. in voor de meerwaarden op financiële activa gerealiseerd in het algemene kader zoals opgenomen in de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92.

De bepalingen onder 3°, 6° en 7° van artikel X12 wijzigen artikel 171 WIB 92 op verschillende plaatsen, om het progressieve barema per schijf te creëren dat specifiek van toepassing is op de meerwaarden op belangrijke deelnemingen, bedoeld in de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, b), WIB 92.

Voor de schijf gaande van 1.000.000 tot 2.500.000 euro wordt het tarief bepaald op 1,25 pct. (nieuwe bepaling onder 9° in artikel 171 WIB 92).

Voor de schijf gaande van 2.500.000 tot 5.000.000 euro wordt het tarief bepaald op 2,50 pct. (nieuwe bepaling onder 10° in artikel 171 WIB 92).

Voor de schijf gaande van 5.000.000 tot 10.000.000 euro wordt het tarief bepaald op 5 pct. (nieuwe bepaling onder 11° in artikel 171 WIB 92).

Voor het bedrag dat 10.000.000 euro te boven gaat, wordt het tarief bepaald op 10 pct. (nieuwe bepaling onder f) in artikel 171, 2°, WIB 92).

Artikel X12, 4°, heft het oude afzonderlijke tarief van 16,5 pct. op dat van toepassing is op meerwaarden op aandelen of deelbewijzen in

réalisées à l'occasion de la cession au profit d'une personne morale non-résidente de l'Espace économique européen.

Parallèlement, le **X12**, 5° introduit une nouvelle disposition qui permet de soumettre à un taux distinct de 16,5 pct. les plus-values sur les actions représentatives de droits dans une société résidente qui relèvent du prélèvement sur les participations substantielles visé à l'article 90, alinéa 1er, 9°, b) lorsqu'elles sont cédées à une entité juridique visée à l'article 227, 2° ou 3° CIR 92 dont le principal établissement ou le siège de direction ou d'administration n'est pas situé dans un Etat membre de l'Espace économique européen.

Art. **X13**.

L'article 178, § 3, CIR 92, est modifié, de sorte que le montant de la tranche de revenus exonérés des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1er, 9°, c), CIR 92 en projet seront indexés conformément à l'article 178, § 3, alinéa 2, 4°, CIR 92, c'est-à-dire selon le même coefficient applicable à la première tranche exonérée de dividendes de l'article 21, alinéa 1er, 14°, CIR 92. Les montants de la tranche de revenus exonérée et des tranches d'imposition relatives aux plus-values visées à l'article 90, alinéa 1er, 9°, b), CIR 92, en projet, ne sont pas indexés. À cet effet, l'article 178, § 5, CIR 92 est modifié.

Art. **X14**.

Cette disposition modifie l'alinéa 4 de l'article 184, CIR 92, en y ajoutant une référence aux plus-values exonérées dans le cadre de l'impôt sur les plus-values, reprises à l'article 96/2, 4°, CIR 92 qui fait référence aux plus-values réalisées lors de l'apport d'actions.

Art. **X15**, **X16** et **X17**.

Cette disposition vise à rendre les contribuables assujettis à l'impôt des personnes morales également imposable au titre des plus-values sur actifs financiers visées par l'article 90, alinéa 1er, 9°, nouveau, CIR 92. L'article 222, 5°, CIR 92, qui réfère à l'actuelle disposition, désormais supprimée, relative aux

geval van belangrijke deelnemingen, gerealiseerd bij de overdracht ten voordele van een rechtspersoon die geen inwoner is van de Europese Economische Ruimte.

Tegelijkertijd introduceert **X12**, 5° een nieuwe bepaling die toelaat om meerwaarden op aandelen die rechten in een binnenlandse vennootschap vertegenwoordigen en die kaderen binnen de aanmerkelijk belang heffing, bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, b) aan een afzonderlijk tarief van 16,5 pct. te onderwerpen wanneer zij worden overgedragen aan een in artikel 227, 2° of 3° WIB 92 vermelde rechtspersoon waarvan de voornaamste inrichting of de zetel van bestuur of beheer niet in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd.

Art. **X13**.

Artikel 178, § 3, WIB 92 wordt gewijzigd zodat het bedrag van de vrijgestelde inkomstenschijf voor de in het ontworpen artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92 bedoelde meerwaarden wordt geïndexeerd overeenkomstig artikel 178, § 3, tweede lid, 4°, WIB 92, dus met dezelfde coëfficiënt als de coëfficiënt die van toepassing is op de vrijgestelde eerste schijf van dividendend bedoeld in artikel 21, eerste lid, 14°, WIB 92. De bedragen van de vrijgestelde inkomstenschijf en de belastingschijven met betrekking tot de in het ontworpen artikel 90, eerste lid, 9°, b), WIB 92 bedoelde meerwaarden worden niet geïndexeerd. Hiertoe wordt artikel 178, § 5, WIB 92 aangepast.

Art. **X14**.

Deze bepaling wijzigt het vierde lid van artikel 184 WIB 92 door een verwijzing op te nemen naar de in het kader van de meerwaardebelasting vrijgestelde meerwaarden, opgenomen in artikel 96/2, 4°, WIB 92 dat refereert aan de meerwaarden verwezenlijkt bij de inbreng van aandelen.

Art. **X15**, **X16** en **X17**.

Deze bepaling strekt ertoe te maken dat de belastingplichtigen onderworpen aan de rechtspersonenbelasting eveneens belastbaar zijn op de meerwaarden op financiële activa, bedoeld in de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92. Artikel 222, 5°, WIB 92, dat verwijst naar de geschrapte huidige bepaling

ventes à des sociétés non établies dans l'EEE, est abrogé.

Un nouvel article 222/1 est inséré en vertu duquel les personnes morales visées à l'article 220, 3° ou 4°, CIR 92 sont soumises à la taxe de plus-values. Le montant de la plus-value est déterminé comme indiqué à l'article 102, nouveau CIR 92. À cet égard, il convient de se référer aux motifs de cet article.

Les exonérations visées à l'article 96/2, nouveau CIR 92 s'applique également à l'impôt sur les personnes morales.

Il a été décidé d'assujettir également la catégorie de contribuables susmentionnée à la taxe des plus-values. Après tout, il existe de nombreuses fondations et associations qui disposent d'un patrimoine considérable. Le glissement souhaité de l'impôt sur le travail vers l'impôt sur le patrimoine devrait donc être étendu de manière cohérente à ces fondations et associations (privées). Cette extension à l'impôt des personnes morales s'inscrit d'ailleurs parfaitement dans la logique selon laquelle, en ce qui concerne d'autres revenus et produits de capitaux mobiliers, le régime fiscal applicable dans le cadre de l'impôt des personnes morales est entièrement aligné sur celui applicable en matière d'impôt des personnes physiques pour ce qui est des revenus mobiliers et des revenus divers de nature mobilière.

Une exception est prévue pour les établissements visés à l'article 145³³, §1er. Une liste de ces documents est publiée par le SPF Finances.

Un impôt est également prévu sur les plus-values réputées réalisées dans le chef des contribuables visés à l'article 220, 3° ou 4°, CIR 92 qui transfèrent leur siège de direction ou d'administration à l'étranger, comme c'est le cas à l'impôt des personnes physiques.

Ici aussi, un taux différent (16,5 %) est prévu pour les transferts vers des entités juridiques hors EEE qui sont calculés de la même manière que dans l'impôt des personnes physiques.

Art. X18 et X19.

inzake verkopen aan niet EER-vennootschappen, wordt opgeheven.

Er wordt een nieuw artikel 222/1 ingevoerd waarbij de rechtspersonen bedoeld in artikel 220, 3° of 4°, WIB 92 aan de meerwaardebelasting worden onderworpen. Het bedrag van de meerwaarde wordt vastgesteld zoals vermeld in artikel 102, nieuw WIB 92. Ter zake kan worden verwezen naar de motivering bij dat artikel.

De vrijstellingen bedoeld in artikel 96/2, nieuw WIB 92 is eveneens van toepassing in de rechtspersonenbelasting.

Er werd gekozen om de bovenvermelde categorie van belastingplichtigen ook aan de meerwaardebelasting te onderwerpen. Er zijn immers veel stichtingen en verenigingen die over een aanzienlijk vermogen beschikken. De gewenste verschuiving van belasting op arbeid naar vermogen, dient dan ook op een consequente manier te worden doorgetrokken naar dergelijke (private) stichtingen en verenigingen. Deze uitbreiding naar de rechtspersonenbelasting sluit overigens naadloos aan bij het feit dat ook wat betreft andere inkomsten en opbrengsten van roerend vermogen het fiscale regime in het kader van de rechtspersonenbelasting volstrekt gelijkloopt met het stelsel van toepassing in de personenbelasting wat betreft roerende inkomsten en diverse inkomsten met roerend karakter.

Er wordt voorzien in een uitzondering voor instellingen die bedoeld worden in artikel 145³³, §1. Ter zake wordt een lijst gepubliceerd door de FOD Financiën.

Er wordt eveneens voorzien in een belastingheffing op de meerwaarden die worden geacht gerealiseerd te zijn voor de in artikel 220, 3° of 4°, WIB 92 bedoelde belastingplichtigen die hun zetel van bestuur of beheer verplaatsen naar het buitenland, net zoals dit het geval is in de personenbelasting.

Ook hier wordt voorzien in een ander tarief (16.5%) bij overdrachten aan niet-EER rechtspersonen die op dezelfde wijze als in de personenbelasting wordt berekend.

Art. X18 en X19.

Les articles **X18** et **X19** prévoient prévoir une exclusion de l'application de l'impôt sur les plus-values pour les contribuables soumis à l'impôt des non-résidents.

En outre, le Modèle standard belge de Convention préventive de la double imposition réserve à l'État de résidence le pouvoir exclusif d'imposition relatif aux plus-values non professionnelles réalisées par des particuliers sur des actifs autres que des immeubles, navires ou aéronefs exploités en trafic international.

Dès lors, le gouvernement propose, dans un souci de cohérence, d'abroger les dispositions du CIR 92 rendant possible une éventuelle imposition de ces plus-values à l'impôt des non-résidents.

Techniquement, à l'heure actuelle cette possibilité ne semble s'appliquer qu'à de rares cas où une telle plus-value serait réalisée par un non-résident domicilié au sein d'un pays avec lequel la Belgique n'a pas conclu de convention préventive de double imposition. On peut également douter, dans de telles circonstances, de la capacité effective des autorités à percevoir l'éventuel impôt dû.

Art. **X20** **X21** et **X23**

Ces articles modifient diverses dispositions afin d'instaurer une retenue à la source sur les plus-values sur actifs financiers visées par l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, nouveau, c), CIR 92.

L'article 261, CIR 92, est modifié par l'article **X20** afin de déterminer qui sont les redevables du précompte mobilier qui sera retenu sur les plus-values sur actifs financiers réalisées par des habitants du Royaume.

Il s'agit en l'occurrence des intermédiaires établis en Belgique qui interviennent, y compris les entreprises d'assurance, à quelque titre que ce soit dans les opérations visées par la taxe des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9°, c), CIR 92 et plus particulièrement pour les actifs financiers visés à l'article 92, § 1^{er}, a) et b), CIR 92, c'est-à-dire les instruments financiers et les contrats d'assurance. Le terme « intermédiaire » se réfère à l'intermédiaire visé

De artikelen **X18** en **X19** voorzien in een uitsluiting van de toepassing van de meerwaardebelasting voor belastingplichtigen onderworpen aan de belasting der niet-inwoners.

Bovendien behoudt het Belgisch modelverdrag tot het vermijden van dubbele belasting de exclusieve bevoegdheid voor om belasting te heffen op niet-professionele meerwaarden die door rijksinwoners worden gerealiseerd op andere vermogensbestanddelen dan onroerende goederen, schepen of luchtvaartuigen die in het internationale verkeer worden geëxploiteerd, voor aan de woonstaat.

Daarom stelt de regering, omwille van de coherentie, voor om de bepalingen van het WIB 92 in te trekken die het mogelijk maken om deze meerwaarden te belasten voor belastingdoeleinden van niet-inwoners.

Technisch gezien lijkt deze mogelijkheid op dit moment slechts van toepassing te zijn in zeldzame gevallen waarin een dergelijke meerwaarde zou worden gerealiseerd door een niet-inwoner die gedomicilieerd is in een land waarmee België geen dubbelbelastingverdrag heeft gesloten. In dergelijke omstandigheden is het ook twijfelachtig of de overheid daadwerkelijk in staat is om de verschuldigde belasting te innen.

Art. **X20**, **X21** en **X23**

Deze artikelen wijzigen verschillende bepalingen om een bronheffing in te voeren voor de meerwaarden op financiële activa bedoeld in de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9°, c) WIB 92.

Artikel 261, WIB 92 wordt gewijzigd door artikel **X20**, om te bepalen wie de schuldenaars van de roerende voorheffing zijn die zal worden ingehouden op de meerwaarden op financiële activa gerealiseerd door rijksinwoners.

Het gaat in dit geval om de in België gevestigde tussenpersonen, daaronder begrepen verzekeringsondernemingen, die op enige wijze tussenkomen bij de verrichtingen bedoeld in de meerwaardebelasting zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, c), WIB 92 en dan specifiek voor de financiële activa zoals bedoeld in artikel 92, § 1, a) en b) WIB 92, zijnde financiële instrumenten en verzekeringsovereenkomsten. Het begrip 'tussenpersoon' refereert aan de tussenpersoon

à l'article 261, 2°, CIR 92 et ne se réfère donc pas à l'intermédiaire d'assurances qui est un terme spécifique du droit des assurances.

Dans la mesure où les entreprises d'assurance interviennent dans les opérations et ne sont pas déjà redevables de la retenue à la source visée à l'article 261, 1° CIR 92, ils devront également retenir le précompte mobilier.

La référence au 2° à l'article 261, premier alinéa, 5° CIR 92 signifie également que les exceptions au principe de l'exigibilité de la retenue à la source incluse au 2° s'appliquent en principe également dans le cadre de l'application de la retenue à la source de l'impôt sur les plus-values. Cela signifie que l'intermédiaire n'est pas tenu de retenir l'impôt à la source dans trois circonstances, dont deux seulement sont pertinentes dans le cadre de l'impôt sur les plus-values. Tout d'abord, ce sera le cas s'il est prouvé qu'un intermédiaire précédent a retenu le précompte mobilier. Deuxièmement, l'obligation ne s'applique pas si l'intermédiaire prouve que ces revenus ont été versés à un établissement de crédit, à une société de courtage ou d'un organisme de compensation ou de liquidation agréé, établi en Belgique.

Toutefois, ces intermédiaires ne peuvent pas tenir compte des exonérations prévues à l'article 96/2, première paragraphe, 2° en 3° CIR 92. Dans la plupart des cas, le débiteur du précompte mobilier ne disposera pas de toutes les informations permettant d'assurer l'application correcte de l'exonération de base. Par exemple, il n'aura pas connaissance des autres plus-values sur actifs financiers réalisées par le contribuable au cours de la même période imposable.

Par conséquent, les exemptions ne peuvent être demandées que par le biais de la déclaration d'impôts. Bien entendu, le précompte mobilier retenu est entièrement imputable sur l'impôt finalement dû.

De même, d'éventuelles moins-values n'entrent pas en considération. Celles-ci doivent également être imputées via la déclaration.

zoals bedoeld in artikel 261, 2°, WIB 92 en heeft derhalve geen betrekking op de verzekeringstussenpersoon dewelke een specifieke term is uit het verzekeringsrecht.

Voor zover en in die mate dat verzekeringsondernemingen tussenkomen bij de verrichtingen en niet, al schuldenaar zijn van de roerende voorheffing bedoeld in artikel 261, 1° WIB 92, zullen zij eveneens de roerende voorheffing dienen in te houden.

De referentie aan 2° in artikel 261, eerste lid, 5° WIB 92 betekent voorts dat de uitzonderingen op het principiële verschuldigde karakter van de roerende voorheffing opgenomen in 2° logischerwijs ook in het kader van de toepassing van de roerende voorheffing van de meerwaardebelasting toepassing vinden.

Dit betekent dat de tussenpersoon niet gehouden is roerende voorheffing in te houden in drie omstandigheden, waarvan in het kader van de meerwaardebelasting slechts twee relevant zijn. Ten eerste zal dit het geval zijn wanneer hen wordt bewezen dat een vorige tussenpersoon de voorheffing heeft ingehouden. Ten tweede geldt de verplichting niet wanneer de tussenpersoon bewijst dat die inkomsten zijn betaald aan een in België gevestigde kredietinstelling, beursvennootschap of erkende verrekenings- of vereffeningsinstelling.

Deze tussenpersonen mogen echter geen rekening houden met de vrijstellingen die vermeld staan in artikel 96/2, eerste lid, 2° en 3° WIB 92. In de meeste gevallen zal de schuldenaar van de roerende voorheffing niet over alle informatie beschikken om een correcte toepassing van de voetvrijstelling te verzekeren. Zij heeft bijvoorbeeld geen kennis van andere meerwaarden op financiële activa die door de belastingplichtige in hetzelfde belastbare tijdperk gerealiseerd werden.

De vrijstellingen kunnen derhalve enkel gevraagd worden via de aangifte. Uiteraard is de ingehouden roerende voorheffing ten volle verrekenbaar met de uiteindelijk verschuldigde belasting.

Eveneens mag er geen rekening worden gehouden met eventuele minderwaarden. Deze moeten ook via de aangifte verrekend worden.

Enfin, l'éventuelle valeur d'acquisition supérieure visée à l'article 102, §4 in fine, ne peut pas être prise en compte lors de la perception du précompte mobilier. Après tout, il n'est pas facile pour un intermédiaire de connaître la valeur d'acquisition initiale. L'application de ce paragraphe devra donc également se faire via la déclaration.

L'article 262, CIR 92 est quant à lui modifié par l'article **X21**, et règle le cas particulier des plus-values sur actifs financiers qui seraient réalisées par des contribuables assujettis à l'impôt des personnes morales. Ces contribuables seront considérés comme étant eux-mêmes les redevables du précompte mobilier, lorsqu'ils ont réalisé ces plus-values sans qu'aucune retenue à la source ni versement du précompte n'ait eu lieu, et qu'aucun intermédiaire belge ne soit intervenu. Cette disposition règle également la situation où le précompte mobilier dû a été indûment remboursé ou exonéré. Dans ce cas, c'est aussi le bénéficiaire du revenu qui est tenu de verser à nouveau un précompte mobilier.

L'article 269, CIR 92, est modifié par l'article **X23** et détermine ainsi le montant du précompte mobilier qui doit être retenu par les redevables désignés par les articles 261, alinéa 1^{er}, 5^o, nouveau, et 262, § 1^{er}, et § 2, 1^o, nouveaux, CIR 92. Le précompte mobilier est fixé à 10 p.c. des plus-values visées à l'article 90, alinéa 1^{er}, 9^o, c), nouveau, CIR 92.

Enfin, les plus-values sur actifs financiers réalisées dans le cadre d'une participation significative (art. 90, alinéa 1^{er}, 9^o, b), nouveau, CIR 92), de même que les plus-values internes (art. 90, alinéa 1^{er}, 9^o, a), nouveau, CIR 92), ne sont donc pas soumises à une retenue à la source.

La non-application d'une retenue à la source au titre des plus-values internes découle du caractère "interne" de cette opération, dans laquelle un même contribuable seul ou avec ses proches est à la fois le cédant et le cessionnaire. En ce qui concerne les plus-values sur actifs financiers réalisées dans le cadre d'une participation substantielle,

Ten slotte kan er ook geen rekening worden gehouden bij de inning van de roerende voorheffing met de eventuele hogere aanschaffingswaarde zoals bedoeld in artikel 102, §4 in fine. Het is immers niet evident voor een tussenpersoon om de originele aanschaffingswaarde te kennen. De toepassing van dit lid zal dus ook via de aangifte dienen te gebeuren.

Artikel 262 WIB 92, wordt gewijzigd door artikel **X21**, en regelt het specifieke geval van meerwaarden op financiële activa die werden gerealiseerd door belastingplichtigen onderworpen aan de rechtspersonenbelasting. Deze belastingplichtigen zullen zelf worden beschouwd als de schuldenaars van de roerende voorheffing, wanneer zij meerwaarden realiseren, waarop noch bronheffing noch betaling van de voorheffing werd toegepast, en waarbij geen enkele Belgische tussenpersoon tussengekomen. Deze bepaling regelt eveneens de situatie waarbij de roerende voorheffing ten onrechte werd terugbetaald of ten onrechte werd vrijgesteld. In dat geval is het eveneens de begunstigde van het inkomen die gehouden is tot de betaling van de roerende voorheffing.

Artikel 269 WIB 92, wordt gewijzigd door artikel **X23** en bepaalt zo dat het bedrag van de roerende voorheffing dat moet worden ingehouden door de schuldenaars aangeduid door de nieuwe bepalingen onder artikel 261, eerste lid, 5^o, en 262, § 1 en § 2, 1^o, WIB 92. De roerende voorheffing wordt bepaald op 10 pct. van de meerwaarden bedoeld in de nieuwe bepaling onder artikel 90, eerste lid, 9^o, c), WIB 92.

Ten slotte, de meerwaarden op financiële activa die werden verwezenlijkt in het kader van een aanmerkelijk belang (nieuwe bepaling onder art. 90, eerste lid, 9^o, b), WIB 92), evenals de interne meerwaarden (nieuwe bepaling onder art. 90, eerste lid, 9^o, a), WIB 92), worden dus niet onderworpen aan een bronheffing.

De niet-toepassing van een bronheffing met betrekking tot de interne meerwaarden volgt uit het "interne" karakter van deze operatie, waarbij dezelfde belastingplichtige alleen of samen met zijn naaste familie zowel de overdrager als de verkrijger is. Wat de meerwaarden op financiële activa die werden verwezenlijkt in het kader van een aanmerkelijk belang betreft, laat de

l'application de l'imposition progressive des plus-values ne permet pas d'appliquer efficacement le système de retenue à la source. À cet effet, on renvoie à cet égard à l'article X26, qui prévoit une obligation de déclaration.

Art. X22.

L'article X22 introduit une possibilité d'exonération de la retenue à la source sur les plus-values telle que prévue à l'article 261, premier alinéa, 5° CIR 92. Cela présente l'avantage pour les habitants du Royaume qu'il n'y aura plus de « préfinancement » par le biais de la retenue à la source du précompte mobilier.

Pour rendre possible cette dérogation, les habitants du Royaume devront le faire savoir à leur on établissement financier. Un formulaire ou une procédure seront fournis à cet effet.

Dans le cas de l'opt-out, compte tenu de l'organisation des comptes des établissements financiers, un choix devra être opéré pour chaque compte (-titres). Cela implique que tous les titulaires d'un compte (-titres) doivent s'y opposer. Si au moins un titulaire du compte concerné ne souhaite pas faire usage de la possibilité d'opt-out, le principe de la retenue à la source s'applique à tous les titulaires du compte concerné. De cette manière, un titulaire qui souhaite rester anonyme ne peut être contraint de renoncer à son anonymat. Ces considérations visent donc à préserver la protection des données à caractère personnel, qui comprend les données financières telles que les informations sur les comptes, garantie par le règlement général sur la protection des données.

Dans le cas où le résident choisit de ne pas avoir de retenue à la source sur les plus-values, il doit en informer tous ses établissements financiers (mais aussi son entreprise d'assurance). Ce choix s'applique alors à tous les établissements et à toutes les plus-values.

Logiquement, la retenue à la source exonératoire visée à l'article 313 CIR 92 ne peut plus s'appliquer aux plus-values visées à l'article 90, alinéa 1er, 9° c) (et notamment aux instruments financiers et contrats d'assurance) lors de l'application de cette exonération.

toepassing van getrapte belasting van de meerwaarde niet toe om het systeem van de bronheffing op een efficiënte wijze toe te passen. Hiervoor wordt hierbij verwezen naar artikel X26 waarbij voorzien wordt in een meldingsplicht.

Art. X22.

In artikel X22 wordt een mogelijkheid ingevoerd om een opt-out te kiezen voor de inhouding van de roerende voorheffing op meerwaarden zoals voorzien in artikel 261, eerste lid, 5° WIB 92. Dit heeft als voordeel voor de rijksinwoners dat er geen "prefinanciering" door de inhouding van de roerende voorheffing meer zal plaatsvinden.

Om deze opt-out mogelijk te maken zal de rijksinwoner dit moeten kenbaar maken aan zijn financiële instelling. Hiervoor zal er nog een formulier of een procedure worden voorzien.

In het geval van de opt-out zal er, gelet op de organisatie van rekeningstelsels bij financiële instellingen, per (effecten)rekening een keuze dienen te worden gemaakt. Dit impliceert dat alle titularissen van een rekening dienen te kiezen voor opt-out. Wanneer minstens een titularis van de desbetreffende rekening geen gebruik wenst te maken van de mogelijkheid om in het *opt-out* systeem te stappen, geldt het principe van de roerende voorheffing voor alle titularissen van de desbetreffende rekening. Op die manier kan een titularis die anoniem wenst te blijven niet gedwongen worden om diens anonimiteit op te geven. Deze overwegingen pogen derhalve de bescherming van persoonsgegevens, waaronder ook financiële gegevens zoals rekeninggegevens vallen, gewaarborgd door de Algemene Verordening Gegevensbescherming, te vrijwaren.

In het geval dat de rijksinwoner kiest om geen roerende voorheffing te laten inhouden op meerwaarden, dient hij al zijn financiële instellingen (maar ook zijn verzekeringsondernemingen) hiervan op de hoogte te brengen. Deze keuze geldt dan voor alle instellingen en alle meerwaarden.

Logischerwijs kan de bevrijdende roerende voorheffing zoals bedoeld in artikel 313 WIB 92 bij toepassing van deze vrijstelling niet meer spelen voor geen enkele meerwaarden zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9° c) (en dan

Ce sera le redevable qui informera le SPF Finances de tous les revenus auxquels se rapporte ce choix.

Le contribuable devra bien entendu mentionner les plus-values et les éventuelles pertes et corrections de la valeur d'acquisition dans sa déclaration.

Art. X24.

L'article 96/2, premier paragraphe, 2° et 3°, nouveau, CIR 92, prévoit qu'une tranche annuelle de 10.000 euros (montant indexé pour l'exercice d'imposition 2027) ou la tranche complémentaire de certaines plus-values réalisées sur actifs financiers puisse être exemptée d'impôt.

Le contribuable peut également justifier d'une valeur d'acquisition supérieure (article 102, §4 in fine CIR 92) ou de l'imputation de moins-values (article 102, §5 CIR 92). Le contribuable ne doit déclarer que les plus-values pour laquelle il demande l'exonération.

Les plus-values sur lesquelles le contribuable ne souhaite pas appliquer l'exonération et sur lesquelles un précompte mobilier a déjà été retenu ne doivent pas être déclarées.

La mise en œuvre pratique de cette possibilité passe par la déclaration annuelle à l'impôt des personnes physiques. Cela implique que, le cas échéant, un précompte mobilier ait été retenu par un intermédiaire. Il convient dès lors de s'assurer que le contribuable puisse récupérer la partie dudit précompte qui serait inférieure au montant annuel exonéré.

Les modifications apportées par le présent article à l'article 307, §1/1, CIR 92 traitent cette question. En outre, une délégation est accordée au Roi afin de régler les modalités pratiques nécessaires (*cf.*, à titre illustratif, l'art. 123, alinéa 2, AR/CIR 92, qui contient une disposition analogue adoptée par le Roi relative à une première tranche de dividende visée à l'article 21, 14°, CIR 92).

spécifiek financiële instrumenten en verzekeringscontracten).

Het zal de schuldenaar zijn die de FOD Financiën op de hoogte zal brengen van alle inkomsten waarop deze keuze betrekking heeft.

De belastingplichtige zal uiteraard in zijn aangifte de meerwaarden en eventuele minderwaarden en correcties van de aanschaffingswaarde dienen te vermelden.

Art. X24.

Het nieuwe artikel 96/2, eerste lid, 2° en 3°, WIB 92, bepaalt dat een jaarlijkse schijf van 10.000 euro (geïndexeerd bedrag voor aanslagjaar 2027) of de aanvullende schijf op gerealiseerde meerwaarden op financiële activa kan worden vrijgesteld van belasting.

Ook kan de belastingplichtige een hogere aanschaffingswaarde aantonen (artikel 102, §4 in fine WIB 92) of de verrekening van minderwaarden (artikel 102, §5 WIB 92). De belastingplichtige moet enkel de meerwaarden aangeven waarvoor hij de vrijstelling vraagt.

Meerwaarden waarop de belastingplichtigen geen vrijstelling wenst toe te passen en waarop reeds roerende voorheffing werd ingehouden hoeven niet worden aangegeven.

De praktische invulling van deze mogelijkheid betreft de jaarlijkse aangifte in de personenbelasting. Dit impliceert dat, in voorkomend geval, een bronbelasting is ingehouden door een tussenpersoon. Er moet dus voor worden gezorgd dat de belastingplichtige het deel van de genoemde voorheffing dat lager is dan het jaarlijkse vrijgestelde bedrag, kan terugvorderen.

De wijzigingen die door dit artikel worden aangebracht in artikel 307, § 1/1, WIB 92, hebben betrekking op deze problematiek. Bovendien wordt een delegatie aan de Koning verleend om de nodige praktische regelingen te regelen (zie ter illustratie art. 123, tweede lid, KB/WIB 92, dat een gelijkaardige bepaling bevat die door de Koning is aangenomen met betrekking tot een eerste schijf van het dividend bedoeld in artikel 21, 14°, WIB 92).

Il est souligné que la règle générale de globalisation contenue dans l'article 171, phrase introductive, CIR 92, joue à plein.

Une disposition analogue est insérée à l'article 307, § 1^{er}/3, CIR 92, pour permettre la déclaration à l'impôt des personnes morales et l'application de l'exonération prévue à l'article 96/2, 2°, CIR 92.

Art. X25.

Cette disposition modifie l'article 313, alinéa 1^{er}, CIR 92. Il s'agit de rendre le précompte mobilier retenu sur les plus-values sur actifs financiers libératoire. Ainsi, les contribuables personnes physiques pour lesquels un précompte mobilier a été retenu sur les plus-values visées au nouvel article 90, alinéa 1^{er}, 9°, CIR 92, ne sont pas tenus de reprendre ces revenus dans leur déclaration annuelle à l'impôt des personnes physiques. Le contribuable a la possibilité de demander les exonérations et les pertes en capital sur les actifs financiers par le biais de la déclaration d'impôt sur le revenu des personnes physiques.

Étant donné que les plus-values sur actifs financiers qui sont réalisées dans le cadre d'une participation significative (art. 90, alinéa 1^{er}, 9°, b, nouveau, CIR 92), ainsi que les plus-values internes (art. 90, alinéa 1^{er}, 9°, a, nouveau, CIR 92) ne sont pas soumises à un précompte mobilier, les contribuables/personnes physiques qui réalisent ce genre de plus-values seront tenus de les mentionner dans leur déclaration annuelle à l'impôt des personnes physiques. Il en va de même dans la situation où il n'y a pas d'intermédiaire belge impliqué dans le paiement des plus-values réalisées sur des actifs financiers. Dans cette perspective, on peut se référer, par exemple, à la situation où une plus-value sur des crypto-actifs détenus auprès d'un prestataire de services de crypto-actifs établi en dehors de la Belgique et où aucun intermédiaire belge n'intervient dans le paiement de ces plus-values réalisées.

Une modification a également été apportée à l'article 313 pour tenir compte de la nouvelle exonération de retenue à la source prévue à l'article 265/1 CIR 92. Ceci afin d'assurer le bon fonctionnement des deux articles.

Er wordt benadrukt dat de algemene globalisatieregule vevat in artikel 171, inleidende zin, WIB 92 ten volle speelt.

Een analoge bepaling wordt ingevoerd in artikel 307, § 1/3, WIB 92, om de aangifte in de rechtspersonenbelasting en toepassing van de vrijstelling zoals voorzien in artikel 96/2, 2°, WIB 92 kan worden toegepast.

Art. X25

Deze bepaling wijzigt artikel 313, eerste lid, WIB 92. De ingehouden roerende voorheffing op meerwaarden op financiële activa wordt bevrijdend gemaakt. Zo zijn de belastingplichtigen/natuurlijke personen voor wie roerende voorheffing werd ingehouden op de meerwaarden bedoeld in het nieuwe artikel 90, eerste lid, 9°, WIB 92, er dus niet toe gehouden deze inkomsten te vermelden op hun jaarlijkse aangifte in de personenbelasting. De belastingplichtige heeft de mogelijkheid om de vrijstellingen en de minderwaarden op financiële activa te claimen via de aangifte personenbelasting.

Aangezien de meerwaarden op financiële activa die werden gerealiseerd in het kader van een aanmerkelijk belang (nieuwe bepaling onder art. 90, eerste lid, 9°, b, WIB 92), evenals de interne meerwaarden (nieuwe bepaling onder art. 90, eerste lid, 9°, a, WIB 92) niet onderworpen zijn aan roerende voorheffing, zijn de belastingplichtigen/natuurlijke personen die dergelijke meerwaarden realiseren ertoe gehouden deze te vermelden op hun jaarlijkse aangifte in de personenbelasting. Dit zal ook het geval zijn in de situatie waarin er geen Belgische tussenpersoon betrokken is bij de uitbetaling van de meerwaarde die op financiële activa werden gerealiseerd. In die optiek kan bijvoorbeeld gerefereerd worden aan de situatie waarin een meerwaarde op crypto-activa, aangehouden bij een cryptoactivadienstverlener die buiten België gevestigd is en waarbij geen Belgische tussenpersonen tussenkomen in de uitbetaling van deze gerealiseerde meerwaarden.

Er werd eveneens een wijziging toegevoegd in artikel 313 om rekening te houden met de nieuwe vrijstelling van roerende voorheffing zoals voorzien in artikel 265/1 WIB 92. Dit om de

correcte werking van beide artikels te verzekeren.

Art. X26.

Le nouvel article 326*bis* CIR 92 introduit une obligation de déclaration pour les intermédiaires qui participent à des opérations relatives à des plus-values internes ou à des opérations relevant de l'impôt sur les plus-values en application du régime des participations substantielles. Il s'agit donc des opérations visées à l'article 90, premier alinéa, 9°, a) et b) du CIR 92.

Dans les deux régimes, l'impôt n'est pas perçu par voie de précompte mobilier. En effet, dans les deux situations, il n'est pas possible pour un intermédiaire de retenir le montant correct de l'impôt. Afin de donner à l'administration fiscale un aperçu de ces deux types de transactions, cette disposition introduit une obligation de déclaration de ces transactions, lesquelles ont été effectivement mises en œuvre, à l'administration fiscale.

Un premier aspect de l'obligation de déclaration concerne le champ d'application *rationae personae*. L'obligation de déclaration repose sur les personnes impliquées dans les deux transactions. L'interprétation de ce concept se réfère au terme « intermédiaire » de « type 1 » utilisé dans le cadre de l'obligation de déclaration des intermédiaires en matière de construction transfrontalière (art. 326/1 du CIR 92).

Ainsi, l'obligation de déclaration pèse sur toute personne qui conçoit, offre, organise, met à disposition pour exécution ou gère l'exécution de l'une ou l'autre de ces opérations. Cette personne doit avoir un lien avec la Belgique pour que l'obligation de déclaration s'applique. Les modalités selon lesquelles cette condition de lien peut être remplie sont énumérées au deuxième alinéa de la disposition.

Il va de soi que plusieurs personnes répondant à la définition du premier paragraphe peuvent être impliquées dans l'une ou l'autre des transactions visées par cette disposition. En principe, chaque personne impliquée est tenue de se conformer à l'obligation de déclaration.

Art. X26.

Het nieuwe artikel 326*bis* WIB 92 introduceert een rapporteringsverplichting voor tussenpersonen die betrokken zijn bij verrichtingen die betrekking hebben op interne meerwaarden of verrichtingen binnen de meerwaardebelasting waarbij toepassing gemaakt wordt van het regime voor een aanmerkelijk belang. Het gaat derhalve om de verrichtingen zoals bedoeld in artikel 90, eerste lid, 9°, a) en b) WIB 92.

Binnen beide regimes wordt de belasting niet geheven middels de inhouding en doorstorting van roerende voorheffing. Het is immers in beide situaties niet mogelijk voor een tussenpersoon om het correcte bedrag van de heffing in te houden. Teneinde de fiscale administratie zicht te geven op beide types verrichtingen, introduceert deze bepaling een meldingsplicht over dergelijke verrichtingen, die effectief uitgevoerd werden, ten aanzien van de fiscale administratie.

Een eerste aspect van de rapporteringsverplichting refereert aan het toepassingsgebied *ratione personae*. De meldingsplicht rust op personen die betrokken zijn bij beide verrichtingen. De invulling van dit begrip refereert aan het begrip "intermediair" van "type 1" dat in het kader van de rapporteringsplicht voor intermediairs inzake grensoverschrijdende constructies (art. 326/1 WIB 92) gehanteerd wordt.

Derhalve rust de meldingsplicht op iedere persoon die een van beide verrichtingen bedenkt, aanbiedt, opzet, beschikbaar maakt voor implementatie of de implementatie ervan beheert. Deze persoon moet een bepaalde nexus hebben met België opdat de rapporteringsverplichting van toepassing is. De wijzen waarop aan deze nexus-voorwaarde voldaan kan zijn, worden opgesomd in het tweede paragraaf van de bepaling.

Het spreekt voor zich dat meerdere personen die aan de definitie van het eerste paragraaf voldoen betrokken kunnen zijn bij een van beide verrichtingen die door deze bepaling gecapteerd worden. In beginsel is iedere betrokken persoon verplicht om de rapporteringsverplichting na te

Afin d'éviter une double déclaration de la même information et les coûts de mise en conformité qui en découlent, une personne est dispensée de l'obligation de déclaration si elle peut fournir une preuve écrite qu'une autre personne a déjà fourni l'information. L'exemption de l'obligation de déclaration ne s'appliquera que si toutes les informations sont identiques. Ceci sera particulièrement pertinent dans le contexte de transactions impliquant plusieurs parties.

En outre, une exception à l'obligation de déclaration à l'égard de l'administration fiscale est prévue lorsque la personne qui est en principe tenue de déclarer est liée par le secret professionnel. Dans ce cas, la déclaration à l'administration n'est pas requise, mais la personne concernée doit informer les autres personnes concernées visées au premier paragraphe de la présente disposition qu'elle ne peut pas remplir l'obligation de déclaration. Dans ce cas, l'obligation de déclaration incombe automatiquement aux autres personnes concernées.

Afin de se conformer à la jurisprudence de la Cour de justice de l'Union européenne (C-623/22, *Belgian Association of Tax Lawyers e.a.*), l'obligation d'informer les autres personnes concernées ne s'applique pas aux avocats au sens strict. Les autres personnes tenues au secret professionnel restent obligées d'informer les autres personnes concernées, mais ne doivent pas fournir l'information à l'administration.

Les informations soumises à l'obligation de déclaration sont limitées à ce qui est nécessaire à l'administration pour assurer la taxation correcte des impôts.

Art. X27.

La présente disposition modifie l'article 413/1 CIR 92 en ce qui concerne le délai de paiement des impôts, en y ajoutant un sixième paragraphe. La disposition prévoit les modalités d'octroi d'un report de paiement dans le cas où le contribuable transfère sa résidence ou le siège de sa fortune à l'étranger. Elle distingue ici deux situations.

leven. Teneinde dubbele rapportering van dezelfde informatie en daarmee gepaard gaande nalevingskosten, te vermijden, wordt een persoon ontheven van de rapporteringsverplichting indien hij een schriftelijk bewijs kan voorleggen dat een andere persoon de inlichtingen reeds heeft verstrekt. De ontheffing van de rapporteringsverplichting zal enkel van toepassing zijn wanneer alle inlichtingen dezelfde zijn. Dit zal in het bijzonder relevant zijn in het kader van transacties waarbij meerdere partijen betrokken zijn.

Daarnaast wordt voorzien in een uitzondering op de rapporteringsverplichting ten aanzien van de fiscale administratie wanneer de persoon die in beginsel rapporteringsplichtig is, gebonden is door een beroepsgeheim. In dergelijke gevallen moet niet aan de administratie gerapporteerd worden, maar dient de betrokken persoon andere betrokken personen zoals bedoeld in de eerste paragraaf van deze bepaling op de hoogte te brengen dat hij niet aan de meldingsplicht kan voldoen. In dergelijke gevallen zal de rapporteringsverplichting automatisch op de andere betrokken personen rusten.

Teneinde tegemoet te komen aan de rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie (C-623/22, *Belgian Association of Tax Lawyers e.a.*) geldt de verplichting om andere betrokken personen te verwittigen niet voor advocaten in de strikte zin van het woord. Andere personen die door een beroepsgeheim gebonden zijn, blijven verplicht om andere betrokken personen te verwittigen, maar dienen de inlichtingen niet aan de administratie te verstrekken.

De inlichtingen die het voorwerp uitmaken van de rapporteringsverplichting blijven beperkt tot hetgeen noodzakelijk is voor de administratie om de correcte heffing van de belastingen te verzekeren.

Art. X27.

Deze bepaling wijzigt artikel 413/1 WIB 92 inzake de betaaltermijn van belastingen door een zesde paragraaf aan de bepaling toe te voegen. De bepaling voorziet in de modaliteiten voor het toekennen van een uitstel van betaling in het geval waarin de belastingplichtige zijn de woonplaats of zetel van fortuin naar het

buitenland overbrengt. De bepaling maakt hierbij een onderscheid tussen twee situaties.

Une première situation concerne le cas où le contribuable transfère son domicile fiscal dans un État membre de l'Union européenne, un État membre de l'Espace économique européen ou un État avec lequel la Belgique a conclu une convention de double imposition prévoyant un échange d'informations et l'assistance mutuelle au recouvrement.

Dans ce scénario, un principe général s'applique, selon lequel le contribuable est supposé réaliser une plus-value sur les actifs financiers. Cette fiction fiscale est accompagnée de la règle selon laquelle un report de paiement est automatiquement accordé au contribuable, à hauteur du montant de la plus-value qui est présumée réalisée.

L'octroi de ce report de paiement est cependant conditionnel. Le contribuable peut bénéficier de cette modalité uniquement si deux conditions sont remplies de manière permanente. La première condition exige que le contribuable ne transfère pas à titre onéreux les actifs financiers sur lesquels la plus-value, donnant droit au report de paiement, a été attribuée, ni n'en fasse l'objet d'une convention de garantie réelle portant sur des instruments financiers au sens du CIR 92. Cette condition renvoie essentiellement à l'objectif de l'exit tax, qui est d'éviter que les contribuables ne s'installent à l'étranger pour réaliser ultérieurement des plus-values sur des actifs financiers. Elle utilise donc une période suspecte de deux ans.

La seconde condition, géographique, exige que le contribuable maintienne sa résidence dans un État membre de l'Union européenne, un État membre de l'Espace économique européen ou un État avec lequel la Belgique a conclu une convention de double imposition prévoyant un échange d'informations et l'assistance mutuelle au recouvrement. Le contribuable est donc libre de modifier sa résidence dans une juridiction de l'une des catégories précitées sans que le report de paiement ne soit annulé.

Een eerste situatie betreft het geval waarin de belastingplichtige zijn fiscale domicilie verplaatst naar een lidstaat van de Europese Unie, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of een staat waarmee België een overeenkomst tot vermindering van dubbele belasting heeft gesloten die voorziet in de uitwisseling van informatie en in wederzijdse invorderingsbijstand.

In dit scenario geldt een algemeen principe waarbij de belastingplichtige geacht wordt een meerwaarde op financiële activa te realiseren. Deze fiscale fictie gaat gepaard met de regel dat aan de belastingplichtige automatisch een uitstel van betaling wordt toegekend ten belope van het bedrag van de meerwaarde dat geacht werd gerealiseerd te zijn.

De toekenning van dit uitstel van betaling is evenwel voorwaardelijk. Alleen wanneer de belastingplichtige gedurende een periode van twee jaar aan twee voorwaarden voldoet, geniet zij van deze modaliteit. Een eerste voorwaarde vereist dat de belastingplichtige de financiële activa waaraan de meerwaarde waarop het uitstel van betaling toegekend werd, niet ten bezwarende titel overdraagt of het voorwerp doet uitmaken van een zakelijke zekerheidsovereenkomst met betrekking tot financiële instrumenten in de zin van het WIB 92. Deze voorwaarde refereert in essentie aan de doelstelling van de exit heffing, die erin bestaat te vermijden dat belastingplichtigen naar het buitenland verhuizen om vervolgens de meerwaarde op de financiële activa te realiseren. Daarom wordt gebruik gemaakt van een verdachte periode die op twee jaar geplaatst wordt.

Een tweede, geografische, voorwaarde vereist dat de belastingplichtige zijn woonplaats blijvend heeft in een lidstaat van de Europese Unie, een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of een staat waarmee België een overeenkomst tot vermindering van dubbele belastingen dat voorziet in de uitwisseling van informatie en wederzijdse invorderingsbijstand afgesloten heeft. De belastingplichtige is derhalve vrij om zijn woonplaats te wijzigen binnen een onder de voormelde categorieën vallende jurisdictie

zonder dat het uitstel van betaling komt te vervallen.

Lorsque l'une des deux conditions n'est plus remplie, le report de paiement est annulé et la taxe sur la plus-value doit être payée sur la base de la situation fiscale du contribuable au moment où la fiction fiscale est entrée en vigueur.

Wanneer niet langer voldaan is aan één van beide voorwaarden, vervalt het uitstel van betaling en moet de meerwaardebelasting betaald worden op basis van de belastingplicht die op het moment van de fiscale fictie in werking is getreden.

Le régime de report de paiement est introduit dans le but de répondre à plusieurs objectifs. Tout d'abord, il prend en compte les problèmes de liquidité qui sont inhérents à une taxe de sortie, fondée sur une réalisation fictive d'une plus-value. Le report de paiement vise donc à éviter que les contribuables soient contraints de céder leurs actifs financiers pour répondre à leurs obligations fiscales. Ensuite, ce régime est introduit afin d'assurer le respect du droit primaire de l'Union européenne. Il est en effet établi par la jurisprudence de la Cour de justice de l'Union européenne qu'une perception immédiate d'une taxe de sortie est incompatible avec les libertés fondamentales des contribuables. Par conséquent, il est opté pour un report de paiement automatique de l'impôt sur la plus-value jusqu'au moment où les actifs financiers sont cédés dans la période suspecte. En outre, ce régime vise à s'aligner sur le principe de réalité, selon lequel l'impôt est perçu au moment où un avantage économique est acquis par le contribuable. L'octroi d'un report de paiement constitue également un signal d'un régime fiscal favorable aux entreprises et aux travailleurs mobiles, ce qui augmente l'attractivité du pays pour les entrepreneurs et les investisseurs.

Het regime van de uitgestelde betaling wordt geïntroduceerd met het oog op het behartigen van verschillende doelstellingen. Vooreerst wordt rekening gehouden met de mogelijke liquiditeitsproblemen die inherent zijn aan een exit heffing, dewelke gebaseerd zijn op een fictieve realisatie van een meerwaarde. De uitgestelde betaling wenst daarom te vermijden dat belastingplichtigen genoodzaakt worden hun financiële activa van de hand te doen om aan hun fiscale verplichtingen te voldoen. Vervolgens wordt dit regime geïntroduceerd teneinde de naleving van het primaire recht van de Europese Unie te verzekeren. Het vormt immers vaststaande rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie dat een onmiddellijke inning van een exit heffing in strijd is met het de fundamentele vrijheden van belastingplichtigen. Derhalve wordt geopteerd voor een automatisch uitstel van betaling van de meerwaardebelasting tot op het moment waarop de financiële activa vervreemd worden binnen de verdachte periode. Vervolgens beoogt het regime aan te sluiten bij het realiteitsbeginsel, volgens het welke een belasting geïnd wordt op het moment waarop een economisch voordeel behaald wordt door de belastingplichtige. Het toekennen van een uitstel van betaling vormt bovendien een signaal van een ondernemingsvriendelijk en mobiel-werknemersvriendelijk fiscaal regime, wat de aantrekkelijkheid van het land voor ondernemers en investeerders vergroot.

La limitation territoriale du report de paiement automatique est motivée par la nécessité d'introduire un mécanisme de suivi permettant à l'administration fiscale de garantir les droits de perception.

De territoriale beperking van het automatisch uitstel van betaling is ingegeven vanuit de noodzaak om een opvolgingsmechanisme te introduceren dat de fiscale administratie toelaat om de heffingsrechten te waarborgen.

Un deuxième scénario concerne le cas où le contribuable déplace sa résidence dans un pays qui ne fait pas partie des catégories mentionnées au premier alinéa. Il s'agit donc de pays situés en dehors de l'Union européenne ou de l'Espace économique européen et avec

Een tweede scenario betreft het geval waarin de belastingplichtige zijn woonplaats verplaatst naar een land dat niet onder de in het eerste lid vermelde categorieën valt. Het gaat derhalve om landen die buiten de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte liggen en

lesquels la Belgique n'a pas conclu de convention de double imposition, ou de pays avec lesquels la Belgique a conclu une telle convention, mais qui ne prévoit pas d'échange d'informations et l'assistance mutuelle au recouvrement. Dans ce scénario, un régime optionnel de report de paiement s'applique. Le caractère optionnel de ce régime signifie que le contribuable doit demander le report de paiement à l'administration fiscale et fournir une garantie suffisante pour le paiement du montant dû (par exemple sous forme de garantie bancaire, de dépôt auprès de la Caisse des Dépôts et Consignations, ou de nantissement d'instruments financiers). Ces garanties supplémentaires par rapport au premier scénario sont justifiées par le fait que l'administration dans de tels cas ne dispose pas de garanties procédurales similaires pour assurer le paiement de l'impôt sur les plus-values lorsque les conditions pour le report de paiement ne sont plus remplies.

Afin d'assurer le respect des conditions du report de paiement, le contribuable est tenu de transmettre annuellement à l'administration une attestation confirmant que les conditions permettant de bénéficier du report continuent d'être remplies. En l'absence de transmission dans les délais de cette attestation, les conditions sont réputées ne plus être remplies et le report de paiement est considéré comme caduc.

L'obligation de paiement sur laquelle repose le report de paiement expire en tout état de cause deux ans après que le contribuable ait transféré sa résidence fiscale de la Belgique vers l'étranger dans deux scénarios.

Un premier scénario se réfère à la situation où la personne concernée redevient résident fiscal en Belgique dans une période de deux ans et, entre-temps, n'a pas réalisé les actifs financiers sur lesquels l'impôt a été perçu. Dans ce cas, l'obligation de paiement expire. A titre d'exemple, il s'agit d'une personne physique qui s'est installée à l'étranger pour une période de moins de deux ans afin d'y exercer une activité professionnelle. Le régime vise donc à ne pas imposer de restrictions disproportionnées à la mobilité internationale des travailleurs.

waarmee België geen overeenkomst ter vermijding van dubbele belasting heeft afgesloten of om landen waarmee België wel dergelijke overeenkomst heeft afgesloten, maar waarbij die overeenkomst niet voorziet in de uitwisseling van informatie en wederzijds invorderingsbijstand. In dit scenario geldt een optioneel regime van uitgestelde betaling. Het optionele karakter van dit regime houdt in dat de belastingplichtige het uitstel van betaling moet verzoeken bij de fiscale administratie en dat de belastingplichtige een afdoende zekerheid tot betaling van het verschuldigde bedrag verstrekt (bijvoorbeeld door middel van een bankgarantie, een storting bij de Deposito en Consignatiekas of inpandgeving van financiële instrumenten). Deze toevoegde waarborgen in vergelijking met het eerste scenario worden gerechtvaardigd vanuit de vaststelling dat de administratie in dergelijke gevallen niet over gelijkaardige procedurele waarborgen beschikt teneinde de betaling van de meerwaardebelasting te verzekeren wanneer de voorwaarde tot uitgestelde betaling niet langer vervuld zijn.

Teneinde de naleving van de voorwaarden voor de uitgestelde betaling te verzekeren, dient de belastingplichtige jaarlijks een attest aan de administratie te bezorgen waarin bevestigd wordt dat aan de voorwaarden voor het behouden van het uitstel voldaan blijft. Wanneer de belastingplichtige dit attest niet tijdig bezorgt, worden de voorwaarden geacht niet langer vervuld te zijn en vervalt het uitstel van betaling.

De betalingsverplichting waarop het uitstel van betaling rust, vervalt in ieder geval twee jaar nadat de belastingplichtige zijn fiscale woonplaats vanuit België naar het buitenland verplaatst heeft in twee scenario's.

Een eerste scenario heeft betrekking op de situatie waarin de betrokken persoon binnen een termijn van twee jaar terug fiscaal inwoner in België wordt en ondertussen de financiële activa waarop de belasting geheven werd niet gerealiseerd heeft. In dit geval vervalt de betalingsverplichting. Het gaat bij wijze van voorbeeld om een individu die voor een periode van minder dan twee jaar naar het buitenland is verhuisd om daar een professionele activiteit te ontplooien. Het regime poogt daarom de

Un deuxième scénario se réfère à la nature de l'exit tax en tant que disposition anti-abus. Si un contribuable reste résident fiscal à l'étranger pendant plus de deux ans, l'obligation de paiement expire. En effet, après l'expiration de la période suspecte, la présomption d'immigration durable non motivée par des raisons fiscales s'applique.

Art. X28.

Cette disposition modifie l'article 466, alinéa 2, du CIR 92 afin que la taxe communale additionnelle à l'impôt des personnes physiques ne soit pas calculée sur l'impôt sur les plus-values.

Art. X29.

Cette disposition règle l'entrée en vigueur de la loi et du nouveau régime de taxation des plus-values sur actifs financiers. Cette loi sera applicable aux plus-values réalisées à partir du 1^{er} janvier 2026. Tous les articles entreront donc en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

Le Ministre des Finances,

internationale mobiliteit van werknemers niet met onevenredige beperkingen te confronteren.

Een tweede scenario refereert aan de aard van de exit heffing als antimisbruikbepaling. Wanneer een belastingplichtige langer dan twee jaar in het buitenland fiscaal inwoner blijft, vervalt de betalingsverplichting. Na afloop van de verdachte periode geldt immers het vermoeden dat er sprake is van een duurzame immigratie die niet ingegeven is door fiscale redenen.

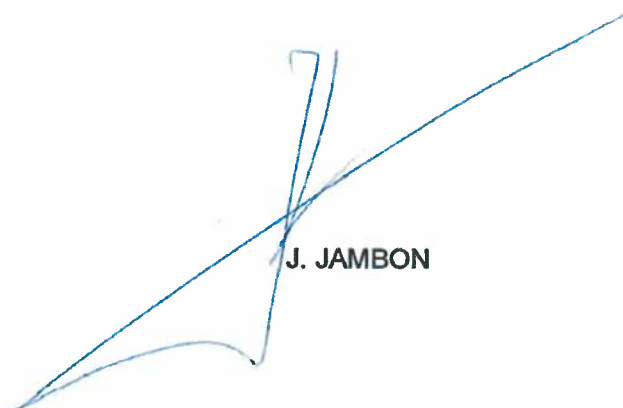
Art. X28.

Deze bepaling wijzigt artikel 466, tweede lid, WIB 92, opdat de aanvullende gemeentebelasting op de personenbelasting niet zou worden berekend op de belasting geheven in het kader van de meerwaardebelasting.

Art. X29.

Deze bepaling regelt de inwerkingtreding van de huidige wet en van de nieuwe regeling voor de belasting van meerwaarden op financiële activa. Deze wet zal van toepassing zijn op de meerwaarden gerealiseerd vanaf 1 januari 2026. Alle artikels treden dan ook in werking op 1 januari 2026.

De Minister van Financiën,



J. JAMBON