

Naar meerwaardebelasting op financiële activa

Door *Grégory Homans*, managing partner van het fiscaal advocatenkantoor Dekeyser & Associés en docent aan UCLouvain (UDA)¹

In het kader van de vorming van de volgende federale regering werd het idee geopperd om de meerwaarde op financiële activa te belasten tegen een tarief van 10%. Deze maatregel heeft trouwens al geleid tot een eerste val van formateur De Wever. Hoewel de meerwaardebelasting voorlopig in de koelkast werd gezet (het kan niet worden uitgesloten dat deze belasting opnieuw zal verschijnen, zij het in de vorm van een tijdelijke belasting), heeft dit project toch wat vragen opgeroepen.

Op welke activa heeft dit betrekking?

Hoewel in de laatste nota van de formateur werd verwezen naar 'financiële activa', lijkt het erop dat de belasting betrekking zou moeten hebben op zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde financiële instrumenten.

Welke meerwaarde wordt belast?

In principe is een meerwaarde het verschil tussen de verkoopprijs en de aankoopprijs van een goed. Er werden echter een aantal vrijstellingen/matigingen voorzien. Het gaat hierbij onder andere om:

- de maatregel heeft geen terugwerkende kracht
- vrijstelling voor historische meerwaarden. Laten we deze laatste illustreren met een praktisch voorbeeld. De heer Dupont kocht in 2017 beursgenoteerde effecten voor € 200.000. De marktwaarde van deze effecten bedroeg € 320.000 op het moment dat de meerwaardebelasting werd ingevoerd. Een paar maanden nadat de nieuwe wetgeving van kracht werd, verkocht de heer Dupont zijn effecten voor € 350.000. De belasting van 10% is dan van toepassing op een

meerwaarde van € 30.000 (d.w.z. de verkoopprijs min de waarde van de effecten op het moment dat de belasting werd ingevoerd). Op die manier zal de belasting € 3.000 bedragen.

- de aftrek van de kosten voor het verwerven of aanhouden van de meerwaarden (bv. beursbelasting en belasting op effectenrekeningen). De manier waarop deze aftrek zou worden berekend, moet nog worden verduidelijkt.
- een correctiemechanisme zou ervoor zorgen dat er rekening wordt gehouden met de meerwaarden en de inflatie
- een basisvrijstelling van € 6.000 om te voorkomen dat 'kleine beleggers' worden getroffen; de implementering van deze vrijstelling zal onvermijdelijk bepaalde praktische problemen opleveren (vrijstelling aan de bron of belastingkrediet?).
- een systeem van bijzondere vrijstellingen (onder andere in het geval van herinvestering)

Hoe wordt deze nieuwe belasting geheven?

De modaliteiten voor inning van de belasting werden nog niet gedefinieerd.

Wordt ze ingehouden aan de bron of geïnd via de belastingaangifte?

Dit is geen onbeduidende vraag. Wat gebeurt er inderdaad als er een meerwaarde wordt gerealiseerd op een effect bij bank X en zich een minderwaarde voordoet op een effect bij bank Z?

Hoe zou deze nieuwe belasting passen in het Belgische belastinglandschap?

Om deze vraag te beantwoorden, moeten we bepalen hoe deze nieuwe belasting zou passen in de huidige taxatie van bepaalde meerwaarden tegen het tarief van 33%

(diverse inkomsten). Hoewel deze kwestie nog niet expliciet werd behandeld, lijkt het erop dat, door te verwijzen naar 'een algemene meerwaardebelasting van 10%', deze nieuwe belasting de norm zou worden en de belasting op bepaalde meerwaarden op basis van diverse inkomsten opzij zou worden gezet.

Wat zou de impact zijn van deze nieuwe belasting op het Belgische belastingstelsel?

Ook al blijft het tarief van 10% competitief ten opzichte van dat van onze buurlanden (Frankrijk heft bijvoorbeeld een belasting van 30%), zal er een zekere kaap worden overschreden. Bovendien bestaat het risico dat, zodra de horde is genomen, het tarief naar believen van de overheid zal worden verhoogd, zoals dat gebeurde met de roerende voorheffing. Als de meerwaardebelasting wordt ingevoerd, zal België een deel van zijn trots verliezen op de internationale fiscale scène.

Als de meerwaarde belasting wordt ingevoerd, zal België een deel van zijn trots verliezen op de internationale fiscale scène

Het valt nog te bezien wat er overblijft van dit project om roerende meerwaarden te belasten in de volgende beleidsverklaring van de federale regering zodra de partners in het Arizona-team een akkoord hebben bereikt... Wait and see •

¹ Hieronder volgt een samenvatting van de wet en de interpretatie ervan per 3 september 2024; de auteur kan worden gecontacteerd via het volgende e-mailadres ghomans@dekeyser-associés.com.



SECURITIES
DE MUNTER

LUXEMBURG
120, Boulevard de la Pétrusse
L-2330 Luxembourg
Tel (+352) 453929-1

BELGIË
Franklin Rooseveltlaan 142
B-1050 Brussel
Tel (+32) 2 230 32 27

Jan Van Rijswijcklaan 200
B-2020 Antwerpen
Tel (+32) 3 220 00 60

BTW LU18162363 - BE0861.975.652
R.C. Luxembourg B 56002
info@sdm.lu www.sdm-privatebanking.com

Disclaimer. Dit magazine is een publicatie van Securities De Munter, gereguleerd door het CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) in het Groothertogdom Luxemburg. Deze uitgave mag niet worden gezien als een beleggingsvoorstel. Dit is een informatief document dat de vennootschap in geen geval bindt. De vennootschap Securities De Munter garandeert niet dat de financiële instrumenten die in dit document gebruikt worden geschikt zijn voor u. Alle financiële transacties die u verricht, rekening houdend met de financiële informatie in deze brochure, worden uitgevoerd met uw volle verantwoordelijkheid. Beleggen in bepaalde financiële instrumenten (zoals aandelen) kan een aantal grote risico's met zich meebrengen. Vóór de uitvoering van alle transacties moet de belegger over een kennis- en ervaringsniveau beschikken dat nodig is om de risico's verbonden aan het gebruik van bepaalde financiële instrumenten te begrijpen. In sommige gevallen kunnen deze risico's leiden tot een tijdelijke vermindering of zelfs verlies van een deel of het geheel van het belegde kapitaal. Medewerkers van Securities De Munter kunnen vóór de verspreiding van deze aanbevelingen handelen in het financieel instrument. Eventuele rendementen die in deze publicatie vermeld werden, zijn gerealiseerd in het verleden. Er is geen garantie dat zij ook in de toekomst behaald zullen worden. Men kan evenmin zeker zijn dat de beschreven scenario's, verwachtingen en risico's zullen uitkomen in de realiteit. Zij dienen als indicatief beschouwd te worden. De gegevens die in de publicatie vermeld worden, zijn louter informatief en kunnen aan veranderingen onderhevig zijn. Wisselkoersschommelingen kunnen vooropgestelde resultaten en rendementen beïnvloeden. De publicatie geeft de analyse weer van de auteur op de vermelde datum. Hoewel de analyse gebaseerd is op volgens de auteur betrouwbare bronnen, kan de correctheid, volledigheid en actualiteit van de gebruikte informatie niet gegarandeerd worden. Securities De Munter kan nooit aansprakelijk gesteld worden voor de eventuele onjuistheid of onvolledigheid van bepaalde gegevens in deze publicaties. Niets in deze publicatie mag gereproduceerd worden zonder de voorafgaande uitdrukkelijke en schriftelijke toestemming van Securities De Munter. Deze publicatie is onderworpen aan het Luxemburgs recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Luxemburgse rechtbanken.

DESIGN & PRODUCTION vinix.agency

LE POINT FINANCIER
Copyright © 2024 Securities De Munter.
Alle rechten voorbehouden.