

## BRUSSELSE HOOFDSTEDELIJKE RAAD

GEWONE ZITTING 2001-2002

15 OKTOBER 2002

### VOORSTEL VAN ORDONNANTIE

**streckende tot een billijke berekening  
van de rechten van successie en  
van overgang bij overlijden op  
alle ter beurze genoteerde effecten**

(ingediend door de heer Stéphane de LOBKOWICZ (F))

#### Toelichting

##### 1. Algemene beschouwingen en rechtsgrond

Ons Wetboek der Successierechten is reeds zeer oud. Het is vervat in het koninklijk besluit nr. 308 van 31 maart 1936 (*Belgisch Staatsblad* van 7 mei 1936) en is bevestigd bij de wet van 4 mei 1936 (*Belgisch Staatsblad* van 7 mei 1936). Sindsdien zijn de oorspronkelijke teksten door heel wat wets- en verordeningsbepalingen gewijzigd. Artikel 29 van de wet van 22 december 1977 (*Belgisch Staatsblad* van 24 december 1977) stelt de tarieven van de rechten van successie en van overgang bij overlijden vast.

De tarieven van de rechten van successie en van overgang bij overlijden kunnen door de gewesten gewijzigd worden. Het Vlaamse en het Waalse Gewest hebben dat reeds gedaan en het Brussels Hoofdstedelijk Gewest heeft dit onlangs gedaan voor de samenwonenden.

De opbrengst van de successierechten die door de erfgenamen worden betaald, komt ten goede aan de Gewesten.

Overeenkomstig artikel 3 van de bijzondere wet van 16 januari 1989 (financieringswet) int de Staat immers bepaalde belastingen waarvan de opbrengst vervolgens geheel of gedeeltelijk aan de Gewesten toegewezen wordt. In het kader van de financieringswet hebben de Gewesten de bevoegdheid om de elementen van deze belastingen te wijzigen.

## CONSEIL DE LA REGION DE BRUXELLES-CAPITALE

SESSION ORDINAIRE 2001-2002

15 OCTOBRE 2002

### PROPOSITION D'ORDONNANCE

**visant à permettre un calcul  
équitable des droits de succession et  
de mutation par décès  
sur toutes les valeurs mobilières cotées**

(déposée par M. Stéphane de LOBKOWICZ (F))

#### Développements

##### 1. Considérations générales et base légale

Notre Code des droits de succession est déjà très ancien. Il est contenu dans l'arrêté royal n° 308 du 31 mars 1936 (*Moniteur belge* du 7 mai 1936) confirmé par la loi du 4 mai 1936 (*Moniteur belge* du 7 mai 1936). Depuis de nombreuses dispositions réglementaires et législatives ont modifié les textes initiaux. C'est la loi du 22 décembre 1977, dans son article 29 (*Moniteur belge* du 24 décembre 1977) qui fixe les taux des droits de succession et de mutation par décès.

Les taux des droits de succession et de mutation par décès peuvent être modifiés par les régions comme l'ont déjà fait les Régions flamande et wallonne et comme vient de le faire tout récemment, pour les cohabitants, la Région de Bruxelles-Capitale.

Ce sont également les Régions qui bénéficient du paiement par les héritiers des droits de succession.

En effet, conformément à l'article 3 de la loi spéciale du 16 janvier 1989 (loi de financement) certains impôts sont perçus par l'Etat et le produit en est attribué, en tout ou en partie, aux Régions. Dans le cadre de la loi de financement, les Régions ont la compétence de modifier les éléments de ces impôts.

Door van deze nieuwe gewestelijke bevoegdheid gebruik te maken, kan men de wetgeving aanpassen aan reële situaties zoals de mensen die meemaken.

Er is echter een zeer groot probleem met de belastinggrondslag, dat het Gewest evenwel kan oplossen als het bereid is de belastingtarieven en de vrijstellingen vast te stellen.

Artikel 19 van het Wetboek der Successierechten luidt als volgt :

« De belastbare waarde der goederen die het actief van de nalatenschap van een rijksinwoner uitmaken, en der aan het recht van overgang bij overlijden onderworpen onroerende goederen, is de door de aangevers te schatten verkoopwaarde ten dage van het overlijden... ».

Artikel 21 luidt:

« In afwijking van artikel 19 wordt de belastbare waarde der tot de nalatenschap behorende goederen als volgt vastgesteld :

...

III. Voor de openbare effecten, volgens de prijscourant die op last van de regering wordt uitgegeven, voor zoveel de noteringen van de prijscourant beantwoorden aan een koers genoteerd gedurende de maand waarvoor zij opge maakt wordt. De te bezigen prijscourant is deze welke werd bekendgemaakt binnen de maand die volgt op de maand van het overlijden. Evenwel kunnen de belanghebbenden zich beroepen op een van de twee daaropvolgende prijscouranten, op voorwaarde hun keus in hun aangifte aan te duiden... ».

Daaruit volgt dat de effecten van de portefeuille van de belastingplichtige verschillend belast worden naargelang ze bijvoorbeeld ter beurze van Brussel of van New York genoteerd zijn.

Gezien de huidige onzekerheid op de beurs, heeft deze regel wel degelijk gevolgen.

Voor een erfgenaam van ter beurze genoteerde effecten die zelfs vóór de aangifte van de nalatenschap 50 % van hun waarde verloren hebben, kan het zeer interessant zijn om slechts de reële waarde van de geërfde effecten aan te geven en niet de virtuele waarde die ze op de dag van het overlijden ten gevolge van speculatie hadden.

In het huidige beursklimaat gebeurt het niet zelden dat de koersen meer dan 50 % dalen en dat de belastingplichtige toch rechten van 50 % of meer moet betalen op de waarde die voor de koersdaling werd berekend.

Daar wringt het schoentje.

L'usage de ce nouveau pouvoir à un niveau régional permettra sans aucun doute d'être plus proche de la réalité vécue par la population.

Un problème très important existe toutefois au niveau de la base imposable et peut malgré tout être rencontré au niveau régional si l'on accepte de se placer dans une perspective de fixation du taux et d'exonération.

L'article 19 du Code des droits de succession dispose que :

« La valeur imposable des biens composant l'actif de la succession d'un habitant du Royaume et des immeubles assujettis au droit de mutation par décès est la valeur vénale au jour du décès, à estimer par les déclarants ... ».

L'article 21 quant à lui dispose que :

« Par dérogation à l'article 19, la valeur imposable des biens dépendant de la succession est déterminée ainsi qu'il suit :

...

III. Pour les effets publics, d'après le prix courant publié par ordre du gouvernement, pour autant que les cotations du prix courant répondent à un cours fait durant le mois pour lequel il est établi. Le prix courant à employer est celui qui a été publié dans le mois qui suit celui du décès. Toutefois, les intéressés peuvent se référer à l'un des deux prix courants postérieurs, à la condition d'indiquer leur choix dans leur déclaration ... ».

Il en résulte concrètement que le contribuable sera taxé différemment sur les valeurs de son portefeuille selon qu'elles sont cotées à Bruxelles ou à New York par exemple.

En cette période d'incertitude boursière cette règle n'est pas sans incidence.

Il peut être très intéressant pour un héritier qui a hérité de valeurs cotées et qui ont perdu 50 % de leur valeur avant même le dépôt de la déclaration de succession, de ne déclarer que ce que vaut réellement les titres hérités et non la valeur virtuelle au jour du décès résultat d'une spéculation.

Il n'est pas rare de rencontrer, dans la situation actuelle, des chutes de cours supérieurs à 50 % là où le contribuable doit s'acquitter de droits de 50 % ou plus sur la valeur calculée avant la chute.

Et c'est bien là que se situe le problème.

De wetgever is zich bewust van dit probleem en staat de belastingplichtige toe een datum binnen drie maanden na het overlijden te kiezen om de waarde van de ter beurze van Brussel genoteerde effectenportefeuille van de erflater te schatten. Dat geldt echter alleen voor die effectenportefeuille.

Waarom zou dat ook niet kunnen gelden voor de effecten die ter beurze van New York, Frankfurt of Milaan genoteerd zijn ?

Lernout en Hauspie is slechts een van de vele voorbeelden.

Dit aandeel was op Easdaq en Nasdaq en dus niet ter beurze van Brussel genoteerd. Het aandeel heeft door zwendel van de bedrijfsleiders de koers van 100 USD ruimschoots overschreden, maar het was die prijs niet waard.

Drie maanden later was het aandeel niets meer waard.

Is het in een dergelijk geval billijk dat de administratie een aandeel dat minder dan drie maanden later zelfs geen dollar meer waard is, bijvoorbeeld tegen 50 % van 100 USD belast ?

Valt het niet te verdedigen dat de belastingplichtige in de aangifte van nalatenschap, waarvoor hij trouwens vier maanden heeft, de reële waarde vermeldt die het aandeel heeft op het moment dat de aangifte opgesteld wordt temeer daar de erfgenamen de geërfde effecten pas na een aantal maanden van de hand kunnen doen ?

Waarom wordt de aandeelhouder van een op Euronext Brussel genoteerde Belgische vennootschap anders behandeld dan de aandeelhouder van een op Nasdaq Europa genoteerde Belgische vennootschap om de loutere reden dat die vennootschap kleiner is en geen toegang krijgt tot laatstgenoemde beurs ?

In het verleden kon zulks verantwoord worden wegens de ondoorzichtigheid van sommige buitenlandse beursmarkten.

Dat is thans natuurlijk niet meer het geval, nu alle markten in reële tijd kunnen worden gevolgd met een gewone pc die met het internet verbonden is.

Dit voorstel van ordonnantie strekt ertoe een einde te maken aan deze onrechtvaardige situatie.

## 2. Fiscale gevolgen

De rechtsspreuk « Te veel belasting doodt de belasting » gaat nog meer op voor de successierechten dan voor de overige belastingen.

In sommige gevallen kunnen de tarieven van de successierechten op bepaalde schijven van nalatenschappen tot

Le législateur conscient de cette situation, autorise le contribuable à choisir une date dans les trois mois qui suit le décès en vue d'évaluer le portefeuille, coté à Bruxelles – mais rien que celui-là – du de cujus.

Pourquoi ne pourrait-il pas en être de même pour les valeurs cotées à New York, Francfort ou Milan ?

L'exemple de Lernout et Hauspie n'est qu'un exemple parmi d'autres.

Cette action était cotée sur l'Easdaq et le Nasdaq et donc pas à Bruxelles. Son cours a dépassé largement les 100 USD, non car elle valait ce prix là mais suite à une escroquerie de ses dirigeants.

Trois mois plus tard, le cours ne valait plus rien.

Dans un cas comme celui-là, est-il légitime, pour l'administration de taxer à par exemple 50 % de 100 USD une action qui moins de trois mois plus tard ne vaut plus que 1 USD ?

N'est-il pas justifiable pour le contribuable d'indiquer dans sa déclaration de succession, qu'il a d'ailleurs quatre mois pour rentrer, la valeur réelle de l'action au moment de la rédaction de la déclaration, ceci d'autant plus que le ou les héritiers n'ont pas la possibilité matérielle de se défaire des titres hérités avant un délai de plusieurs mois ?

Pourquoi traiter différemment l'actionnaire d'une société belge cotée sur Euronext Bruxelles de l'actionnaire d'une autre société belge cotée sur le Nasdaq Europe simplement car elle est plus petite et n'a accès qu'à ce dernier marché ?

La différence pouvait se justifier par le passé en raison de l'opacité de certains marchés boursiers étrangers.

Il n'en est évidemment plus de même aujourd'hui ou tous les marchés peuvent être suivis en temps réel par n'importe qui depuis un simple ordinateur personnel relié à l'Internet.

La présente proposition d'ordonnance a pour but de mettre un terme à cette injustice.

## 2. Impact fiscal

L'adage « Trop d'impôts tue l'impôt » trouve à s'appliquer encore plus dans le domaine des droits de succession que dans les autres domaines de la fiscalité.

Lorsque certaines tranches de certaines successions sont frappées d'un impôt pouvant aller jusqu'à 80 %, il ne faut

80 % oplopen. Het hoeft dan ook niet te verbazen dat de belastingplichtigen steeds vaker middelen zoeken om deze belasting te ontwijken of te ontduiken. In dit voorstel van ordonnantie wordt erop gewezen dat effecten die 80, 90 of 100 % van hun waarde verloren hebben, tegen 80 % belast kunnen worden.

Thans nemen de schenkingen en handgiften van de erflater tijdens zijn leven, inbreng van het kapitaal in een vennootschap, beleggingen in het buitenland, fraude bij de aangifte van nalatenschap, enz., in die mate toe dat de ontvangsten van de successierechten veel te laag zijn in vergelijking met het vermogen van de Brusselaars.

De voorgestelde hervorming zal er zeer zeker toe bijdragen dat de ontvangsten voor het Gewest toenemen en tegelijk dat de belasting die moet worden betaald op het geld dat de erflater zijn hele leven heeft bijeengespaard en dat bij zijn overlijden aan de volgende generatie wordt doorgegeven, menselijker wordt gemaakt. Tegelijk wordt de fiscale burgerzin aangemoedigd. De burgers krijgen het gevoel dat ze een solidariteit betuigen met de maatschappij waarin zij leven en niet dat zij, zoals vandaag het geval is, op een onrechtvaardige wijze door de maatschappij bestolen worden.

De ervaring in het Vlaamse Gewest heeft geleerd dat deze verwachting bewaarheid kan worden.

De hervorming van de successierechten in Vlaanderen heeft weliswaar tot de verlaging van de meeste tarieven geleid, maar de ontvangsten van de overheid zijn niet verminderd. Integendeel.

Er is een bijkomende reden om een andere regeling voor de schatting van de waarde van de effecten in te voeren.

Het is een welbekend feit dat veel belastingplichtigen de belasting op effecten ontduiken. Het zou niet meer dan rechtvaardig zijn als de eerlijke belastingplichtige die zoveel burgerzin heeft dat hij aangifte doet van een overgeërfde effectenportefeuille, niet belast wordt op de waarde die de portefeuille niet meer heeft.

### 3. Commentaar bij de artikelen

#### *Artikelen 1 en 3*

Deze artikelen behoeven geen commentaar.

#### *Artikel 2*

Aangezien het om effecten gaat, zoals aandelen, obligaties, staatsfondsen, warrants, opties, coupons, scripts, inschrijvingsrechten, enz. kunnen de erfgenamen een datum kiezen die voor de schatting van de waarde van de

pas être surpris de voir se développer les ripostes légales et illégales des contribuables. Et, dans le cas de la présente ordonnance, il est possible de taxer à raison de 80 % des titres qui peuvent avoir perdu 80, 90 ou 100 % de leur valeur.

Actuellement, les donations ou dons manuels faits du vivant du testateur, les mises en société, les placements faits à l'étranger, les fraudes dans les déclarations de succession, ..., se développent à un point tel que les recettes fiscales provenant des droits de succession sont beaucoup trop faibles par rapport au patrimoine des bruxellois.

C'est ainsi que la réforme proposée contribuera plus que certainement à augmenter les recettes régionales tout en humanisant la fiscalité qui frappe l'épargne de toute une vie au moment du passage du témoin à la génération suivante, tout en encourageant les citoyens à retrouver volontairement les chemins du civisme fiscal avec le sentiment de poser un acte de solidarité vis-à-vis de la société dans laquelle il vit et non de se voir, comme aujourd'hui, injustement dépouillé par cette même société.

Dans les faits, l'exemple de la Région flamande a confirmé cette aspiration.

Si la réforme de la fiscalité successorale flamande a incontestablement amené à la diminution de la plupart des taux, les recettes des pouvoirs publics ne s'en sont pas trouvées diminuées. Au contraire.

Une réforme portant sur les valeurs mobilières trouve une justification supplémentaire.

Chacun sait que beaucoup de contribuables éludent l'impôt sur ce type de valeurs. Il me semble qu'il ne serait que simple justice que de permettre au contribuable honnête qui a le civisme de déclarer le portefeuille mobilier dont il hérite de ne pas être taxé sur la valeur du dit portefeuille partie en fumée.

### 3. Commentaire des articles

#### *Articles 1<sup>er</sup> et 3*

Ces articles n'appellent pas de commentaires particuliers.

#### *Article 2*

S'agissant de valeurs mobilières telles qu'actions, obligations, fonds d'Etat, warrants, options, coupons, script, droits de souscription, ..., les héritiers ont la possibilité de choisir une seule date, qui s'appliquera à l'estimation de

hele portefeuille zal gelden. Dit is van toepassing op alle effecten die op alle officiële beurzen van de hele wereld genoteerd zijn.

De termijn is beperkt tot 90 dagen, zoals reeds vastgesteld is voor de ter beurze van Brussel genoteerde effecten. De belastingplichtige kan vervolgens de effecten opnieuw verkopen en kan dus het risico verbonden aan het bezit ervan vermijden.

l'ensemble du portefeuille. Toutes les valeurs cotées sur toutes les bourses officielles du monde entier bénéficient de cette faculté.

Le délai est limité à 90 jours, comme il est d'ailleurs déjà fixé aujourd'hui pour les valeurs cotées à Bruxelles, le contribuable ayant ensuite la possibilité de revendre les titres et donc de mettre un terme au risque auquel il s'expose du fait de leur détention.

Stéphane de LOBKOWICZ (F)

**VOORSTEL VAN ORDONNANTIE**

**strekkende tot een billijke berekening  
van de rechten van successie en  
van overgang bij overlijden op  
alle ter beurze genoteerde effecten**

*Artikel 1*

Deze ordonnantie regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 39 van de Grondwet.

*Artikel 2*

Voor het Brussels Hoofdstedelijk Gewest wordt een artikel 48*bis* in het Wetboek der Successierechten ingevoegd, luidend :

« Art. 48*bis*. – De rechten van successie en van overgang bij overlijden op de Belgische staatsleningen, op de door de Gewesten, de steden en de gemeenten uitgeschreven leningen en op alle effecten die genoteerd zijn op Euronext Brussel of op alle andere openbare beurzen in de hele wereld die erkend zijn door de overheid van de Staat van vestiging, worden berekend volgens de waarde die ze hebben op een dag die de erfgenamen naar keuze vaststellen tussen de datum van het overlijden en de negentig daaropvolgende vrije dagen ».

*Artikel 3*

Deze ordonnantie treedt in werking de dag waarop ze in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

17 september 2002

**PROPOSITION D'ORDONNANCE**

**visant à permettre un calcul  
équitable des droits de succession et  
de mutation par décès  
sur toutes les valeurs mobilières cotées**

*Article 1<sup>er</sup>*

La présente ordonnance règle une matière visée à l'article 39 de la Constitution.

*Article 2*

Pour la Région de Bruxelles-Capitale, il est inséré un article 48*bis* au Code des droits de succession, ainsi libellé :

« Art. 48*bis*. – Les droits de succession et de mutation par décès sont calculés en ce qui concerne les emprunts de l'Etat belge, des Régions, villes et communes et sur toutes les valeurs mobilières cotées sur Euronext Bruxelles ou sur toutes autres bourses publiques du monde entier, reconnues par les autorités de l'Etat où elles sont situées, selon leur valeur à un seul jour choisi par les héritiers, situé entre la date du décès et les nonante jours francs qui suivent ».

*Article 3*

La présente ordonnance entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Le 17 septembre 2002

Stéphane de LOBKOWICZ (F)

