

## **Réforme de la taxation des plus-values à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2026**

Le nouveau gouvernement fédéral belge a prévu d'adopter une réforme importante du Code des impôts sur les revenus 1992 (CIR92), qui introduit une taxation spécifique des plus-values sur actifs financiers réalisés par des personnes physiques et qui sera d'application en principe à partir de l'année de revenus 2026.

### **1. Introduction d'une « contribution de solidarité » de 10 %**

L'article 171, 5° du CIR92 va prévoir une nouvelle cotisation distincte de l'impôt classique, appelée « contribution de solidarité » de 10 %. Elle s'appliquera aux plus-values sur actifs financiers, y compris les cryptomonnaies, réalisées par des personnes physiques dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine privé.

### **2. Exonération de base pour les petits investisseurs**

L'article 172, §2 introduira la possibilité d'une exonération de base, dont les conditions et le montant exact (en principe 10.000 EUR) devront être fixés par arrêté royal. Elle vise à protéger les petits investisseurs.

### **3. Déductibilité des moins-values**

Le texte évoque la prise en compte des moins-values dans certaines conditions, mais renvoie à un arrêté royal pour en fixer les modalités précises (article 90, 13°, alinéa 4). Cela reste donc en attente de précisions réglementaires.

### **4. Régime applicable aux participations substantielles (>20%)**

La taxation s'applique aux personnes physiques, à condition que la gestion de leur portefeuille reste "normale".

Toutefois, une activité spéculative ou assimilée à une gestion professionnelle pourrait sortir du champ de la gestion "normale" du patrimoine privé, et donc ne pas bénéficier de l'imposition réduite de 10 %, mais tomber dans une imposition plus lourde.

Les ventes de participations supérieures à 20 % (participation substantielles) seront en principe imposées progressivement selon le barème suivant:

| Plus-value réalisée         | Taux d'imposition |
|-----------------------------|-------------------|
| Jusqu'à 1 million d'euros   | Exonéré           |
| 1 à 2.5 millions d'euros    | 1.25%             |
| 2.5 à 5 millions d'euros    | 2.5%              |
| 5 à 10 millions d'euros     | 5%                |
| Plus de 10 millions d'euros | 10%               |

5. Transfert de résidence ou liquidation de contrats d'assurance-vie : assimilés à une cession taxable

Il est précisé que certains événements seront assimilés à une cession à titre onéreux au sens de l'article 90, alinéa 1er, 9° du CIR92, et seront donc soumis à la nouvelle contribution de solidarité de 10 % sur les plus-values.

Sont ainsi assimilés à une cession imposable, notamment :

1. La liquidation, en cas de vie, des capitaux ou valeurs de rachat afférents à des contrats d'assurance-vie ou à des opérations de capitalisation (branche 21, branche 23, etc.) ; une exception est prévue pour les fonds de pension.
2. Le transfert de la résidence fiscale ou du siège de la fortune à l'étranger, ce qui vise à éviter la délocalisation non taxée de plus-values latentes.

Cette disposition introduit donc, de facto, une forme d'"exit tax" pour les personnes physiques. Cela signifie que même sans cession réelle, un résident belge pourrait être imposé sur des plus-values latentes au moment de son départ du pays.

6. Entrée en vigueur et mesures transitoires

La date d'entrée en vigueur est fixée par arrêté royal, mais sera au plus tôt le 1er janvier 2026. Le texte prévoit une valorisation des actifs au 31 décembre 2025 comme point de référence pour calculer les futures plus-values.

Veillez noter qu'au moment de la rédaction de ce mémo il ne s'agit que d'un premier projet de texte de loi.

N'hésitez pas à nous contacter si vous avez des questions concernant ces changements.

[info@vandendijk-taxlaw.be](mailto:info@vandendijk-taxlaw.be) ou 02/343.33.45

Vandendijk & Partners  
12 Mai 2025

## **Reform of Capital Gains Taxation as of January 1, 2026**

The new Belgian federal government has foreseen an important reform of the Income Tax Code 1992 (CIR92), which introduces a specific taxation on capital gains from financial assets realized by individuals.

### **1. Introduction of a 10% “Solidarity Contribution”**

Article 171, 5° of CIR92 will introduce a new contribution, separate from the regular tax, called the 10% solidarity contribution. It applies to capital gains on financial assets, including cryptocurrencies, realized by individuals as part of the normal management of their private wealth.

### **2. Base Exemption for Small Investors**

Article 172, §2 will foresee the possibility of a base exemption, the conditions and exact amount of which will be set by royal decree. This aims to protect small investors.

### **3. Deductibility of Losses**

The text mentions the consideration of capital losses under certain conditions but refers to a royal decree to set the precise regulations (Article 90, 13°, paragraph 4). This remains pending regulatory clarification.

### **4. Regime for Substantial Shareholdings (>20%)**

Taxation applies to individuals, provided their portfolio management remains “normal.”

However, speculative activities or those similar to professional management may fall outside the scope of "normal" private wealth management and thus not benefit from the reduced 10% tax rate, instead being subject to heavier taxation.

Sales of shareholdings exceeding 20% ("substantial interest") will in principle be subject to progressive taxation as follows:

| Capital Gain          | Tax rate |
|-----------------------|----------|
| Up to 1 million euro  | Exempt   |
| 1 to 2.5 million euro | 1.25%    |
| 2.5 to 5 million euro | 2.5%     |
| 5 to 10 million euro  | 5%       |
| Over 10 million euro  | 10%      |

5. Transfer of Tax Residence or Liquidation of Life Insurance Contracts: Treated as a Taxable Disposal

It is specified that certain events will be treated as a disposal for consideration within the meaning of Article 90, paragraph 1, 9° of the Belgian Income Tax Code 1992 (CIR92), and will therefore be subject to the new 10% solidarity contribution on capital gains.

The following will notably be considered taxable disposals:

1. The liquidation, during the policyholder's lifetime, of capital or surrender values relating to life insurance contracts or capitalization operations (branch 21, branch 23, etc.); an exemption is provided for pension funds.
2. The transfer of tax residence or of the seat of fortune abroad, aimed at preventing the untaxed relocation of latent capital gains.

This provision thus introduces, de facto, a form of "exit tax" for individuals. This means that even without an actual sale, a Belgian tax resident could be taxed on unrealized capital gains at the time of their departure from Belgium.

6. Entry into Force and Transitional Measures

The date of entry into force is set by royal decree, but will not be earlier than January 1, 2026. The text provides for asset valuation as of December 31, 2025, as a reference point for calculating future capital gains.

Please note that, as at the date of this memorandum's drafting, solely a preliminary draft of the legislative text is available.

Please do not hesitate to contact us if you have any questions regarding these changes.

[info@vandendijk-taxlaw.be](mailto:info@vandendijk-taxlaw.be) or 02/343.33.45

Vandendijk & Partners  
12 May 2025

## **Hervorming van de Belasting op Meerwaarden vanaf 1 januari 2026**

De nieuwe federale Belgische regering heeft een belangrijke hervorming voorzien van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 (CIR92), die een specifieke belasting invoert op meerwaarden van financiële activa gerealiseerd door natuurlijke personen.

### **1. Invoering van een “solidariteitsbijdrage” van 10%**

Artikel 171, 5° van het CIR92 voorziet in een nieuwe bijdrage, gescheiden van de klassieke belasting, genaamd de solidariteitsbijdrage van 10%. Deze is van toepassing op meerwaarden op financiële activa, inclusief cryptomunten, gerealiseerd door natuurlijke personen in het kader van het normaal beheer van hun privévermogen.

### **2. Basisvrijstelling voor kleine beleggers**

Artikel 172, §2 introduceert de mogelijkheid van een basisvrijstelling, waarvan de voorwaarden en het exacte bedrag door koninklijk besluit zullen worden vastgesteld. Deze is bedoeld om kleine beleggers te beschermen.

### **3. Aftrekbaarheid van verliezen**

De tekst vermeldt de in aanmerkingname van verliezen onder bepaalde voorwaarden, maar verwijst naar een koninklijk besluit om de precieze modaliteiten vast te stellen (artikel 90, 13°, vierde alinea). Dit blijft dus wachten op nadere regelgeving.

### **4. Regime voor substantiële deelnemingen (>20%)**

De belasting is van toepassing op natuurlijke personen, op voorwaarde dat het beheer van hun portefeuille "normaal" blijft.

Echter, speculatieve activiteiten of activiteiten die als professionele beheer kunnen worden beschouwd, kunnen buiten het kader van het "normale" beheer van privévermogen vallen en dus niet profiteren van de verlaagde belasting van 10%, maar kunnen onderhevig zijn aan zwaardere belasting.

De verkoop van participaties van > 20% (“aanmerkelijk belang”) zouden in principe als volgt progressief worden belast.

| Meerwaarde             | Belasting   |
|------------------------|-------------|
| Tot 1 miljoen euro     | Vrijgesteld |
| 1 tot 2.5 miljoen euro | 1.25%       |
| 2.5 tot 5 miljoen euro | 2.5%        |
| 5 tot 10 miljoen euro  | 5%          |
| Vanaf 10 miljoen euro  | 10%         |

5. Overdracht van fiscale woonplaats of afkoop van levensverzekeringen: gelijkgesteld met een belastbare vervreemding

Er wordt verduidelijkt dat bepaalde gebeurtenissen zullen worden gelijkgesteld met een vervreemding onder bezwarende titel in de zin van artikel 90, eerste lid, 9° van het WIB92, en dus onderworpen zullen worden aan de nieuwe solidariteitsbijdrage van 10 % op meerwaarden.

Als belastbare vervreemdingen worden onder meer beschouwd:

1. De afkoop, bij leven, van kapitalen of afkoopwaarden verbonden aan levensverzekeringscontracten of kapitalisatieverrichtingen (tak 21, tak 23, enz.); voor pensioenfondsen is een uitzondering voorzien.
2. De overdracht van de fiscale woonplaats of van de zetel van het vermogen naar het buitenland, met als doel het vermijden van een niet-belaste verhuis van latente meerwaarden.

Deze bepaling voert de facto een vorm van "exit tax" in voor natuurlijke personen. Dit betekent dat een Belgische rijksinwoner belast kan worden op latente meerwaarden op het moment van zijn vertrek uit België, zelfs zonder effectieve vervreemding.

6. Ingangsdatum en overgangsmaatregelen

De datum van inwerkingtreding wordt vastgesteld door koninklijk besluit, maar zal ten vroegste zijn op 1 januari 2026. De tekst voorziet in een waardering van de activa op 31 december 2025 als referentiepunt voor het berekenen van toekomstige meerwaarden.

Aarzel niet om contact met ons op te nemen als u vragen heeft over deze veranderingen.

Gelieve te noteren dat deze memo werd opgemaakt op basis van het ontwerp van wet en nog niet op basis van de finale wetgeving.

[info@vandendijk-taxlaw.be](mailto:info@vandendijk-taxlaw.be) of 02/343.33.45

Vandendijk & Partners

12 Mei 2025